

Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschlüsse

iShares ETF II (CH)

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige
Fonds für traditionelle Anlagen“

iSHARES ETF II (CH)

INHALTSVERZEICHNIS

Überblick

Allgemeine Informationen	2
--------------------------	---

Performance

Performance der Teilvermögen	5
------------------------------	---

Halbjahresabschlüsse

Vermögensrechnung	6
Veränderungen des Nettovermögens	7
Veränderungen der Anzahl der Anteile im Umlauf	8
Rückzahlbares Nettovermögen von Anteilinhabern	9
Erfolgsrechnung	10
Anmerkungen zum Halbjahresbericht	11
Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen	14

Dieser Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss („Halbjahresbericht“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Jegliche Übersetzungen dürfen nur dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der Halbjahresbericht in deutscher Sprache. Sofern der deutschsprachige Halbjahresbericht und der Halbjahresbericht in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, ist der deutschsprachige Halbjahresbericht massgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Halbjahresbericht dann und insoweit massgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Halbjahresbericht in einer anderen Sprache als Deutsch beziehen, verlangt. Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen des Halbjahresbericht, ungeachtet der Sprache des Halbjahresbericht, unterliegen Schweizer Recht und dessen Auslegung.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsleitung

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat¹

Dr. Mirjam Staub-Bisang, Vizepräsidentin und Delegierte
Barry O'Dwyer
Ellen Bakke Mawdsley
Søren Mose

¹Mit Wirkung vom 31. Dezember 2023 ist Michael Rüdiger aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Geschäftsleitung^{1,2,3,4}

Birgit Ludwig, COO
Dr. Mirjam Staub-Bisang, CEO
Frank Rosenschon
Holger Schmidt
Robert Majewski
Serge Lauper
Simon Widmer

¹Mit Wirkung vom 1. Juni 2023 wurde Birgit Ludwig zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

²Mit Wirkung vom 11. Dezember 2023 ist Jasmin Djalali aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

³Mit Wirkung vom 11. Dezember 2023 wurde Simon Widmer zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

⁴Mit Wirkung vom 16. Januar 2024 ist Edward Gordon aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

Depotbank

State Street Bank International GmbH, München,
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

Unterverwahrstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Zahlstelle in der Schweiz

State Street Bank International GmbH, München,
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

Zahlstelle und Vertreter in Liechtenstein

LGT Bank AG
Herrengasse 12
FL-9490 Vaduz

Auslieferungsstelle

Credit Suisse AG
Paradeplatz 8
CH-8001 Zürich

Prüfgesellschaft

Deloitte AG
Pfungstweidstrasse 11
CH-8005 Zürich

Fondsadministrator

State Street Bank International GmbH, München,
Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zürich

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Allgemeine Informationen

Der iShares ETF II (CH) ist ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art „Übrige Fonds für traditionelle Anlagen“ gemäss Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen vom 23. Juni 2006, welcher in die folgenden Teilvermögen unterteilt ist:

- a) iShares Gold ETF (CH)
- b) iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)
- c) iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)

Delegation und Sub-Delegation der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide hinsichtlich aller Teilvermögen sind an BlackRock Advisors (UK) Limited, London, delegiert, welche diese ihrerseits an BlackRock Asset Management Deutschland AG, München sub-delegiert hat.

Die genaue Ausführung der Aufträge regeln ein zwischen der Fondsleitung und BlackRock Advisors (UK) Limited, London, abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag sowie ein zwischen BlackRock Advisors (UK) Limited, London, und BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abgeschlossener Sub-Vermögensverwaltungsvertrag.

Delegation weiterer Teilaufgaben

Die Fondsleitung hat die Teilaufgaben der Fondsadministration an State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, delegiert.

Ein Dienstleistungsvertrag zwischen der Fondsleitung und der State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich, regelt die delegierten Aufgaben, welche im Fondsprospekt spezifiziert sind.

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Total Expense Ratio ("TER")

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Den Teil- vermögen belastete pauschale Verwaltungs- kommission %	TER %	Den Teilvermögen belastete maximale Verwaltungs- kommission %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	0,19	0,19	0,19
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	0,22	0,22	0,22
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	0,22	0,22	0,22

Die TER bezeichnet die Summe aller periodisch erhobenen Kosten und Kommissionen, die dem Teilvermögen belastet werden. Sie wird rückwirkend als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Teilvermögens ausgewiesen und gemäss der Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen der Asset Management Association Switzerland ("AMAS") berechnet. Allfällige Rückvergütungen/Bestandspflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Teilvermögen gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

Tracking error

Der realisierte Tracking Error ist die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditen zwischen einem Teilvermögen und seinem Referenzindex. Der Tracking Error zeigt die Konstanz der Renditen gegenüber dem Referenzindex über einen festgelegten Zeitraum.

Anlagetechniken, und Währungsabsicherung, effiziente Portfoliomanagementtechniken (Effektenleihen inbegriffen) und durch ein Rebalancing entstehende Transaktionskosten können sich auf den Tracking Error und auf die Renditedifferenz zwischen einem Fonds und seinem Referenzindex auswirken. Dabei ist zu beachten, dass diese Auswirkungen in Abhängigkeit von den Umständen sowohl positiv als auch negativ sein können. Zu den Anlagetechniken gehören Cash-Management, Währungsabsicherung, gehaltene Futures und Optimierungstechniken.

Die nachstehende Tabelle zeigt den tatsächlichen Tracking Error der Teilvermögen zum 30. November 2023. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet.

Teilvermögen	Anteils- klasse	Maximum %	Minimum %	Durchschnitt %	30. November 2023 %
iShares Gold ETF (CH)	A	0,00	0,00	0,00	0,00
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	0,26	0,22	0,25	0,22
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	0,22	0,20	0,21	0,20

iSHARES ETF II (CH)

PERFORMANCE DER TEILVERMÖGEN

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2023 - 30. November 2023		1. Juni 2023 - 30. November 2023		1. Juni 2022 - 30. November 2022	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	12,11	12,31	3,52	3,62	(4,72)	(4,63)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	7,57	9,20	1,28	2,12	(6,52)	(5,82)
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	9,66	10,52	2,50	2,86	(6,29)	(5,75)

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022		1. Januar 2021 - 31. Dezember 2021		1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	(0,61)	(0,43)	(3,94)	(3,75)	23,93	24,17
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	(3,74)	(2,27)	(5,58)	(4,72)	21,24	22,54
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	(3,14)	(1,99)	(5,14)	(4,52)	21,80	22,65

Die Performance der Teilfonds wird nach Abzug der TER ausgewiesen.

Den Angaben zur Performance der Anteilsklassen liegen publizierte Nettoinventarwerte ("NAV") zugrunde, die wiederum auf den Schlusskursen am jeweiligen Monatsende basieren. Wenn aufgrund eines Feiertages am betreffenden Monatsende ein für die Ermittlung der Renditen des Teilfonds massgeblicher Tag kein Werktag ist (so dass ein Nettoinventarwert an diesem Tag nicht berechnet werden würde), kann für die Zwecke dieser Angaben dennoch ein nicht handelbarer Nettoinventarwert gemäss Prospekt ermittelt und berechnet werden.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die aktuelle oder zukünftige Performance dar. Bei den Performanceangaben wurden allfällige Rücknahmekommissionen nicht berücksichtigt.

Die Performance wurde gemäss den Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Performancedaten von kollektiven Kapitalanlagen der AMAS berechnet.

Referenzindizes der Teilvermögen

Die jeweiligen Referenzindizes sind in der folgenden Tabelle aufgeführt:

Teilvermögen	Referenzindex
iShares Gold ETF (CH)	London Bullion Market Association ("LBMA") Gold Price
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price CHF Hedged
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price EUR Hedged

iSHARES ETF II (CH)

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 30. November 2023 und 31. Mai 2023

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2023 USD	31. Mai 2023 USD	30. November 2023 CHF	31. Mai 2023 CHF	30. November 2023 EUR	31. Mai 2023 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	335.548	117.003	231.915	156.607	138.100	22.244
Andere Anlagen						
- Goldbarren	492.365.974	693.130.777	377.744.652	640.856.234	173.365.306	156.998.211
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	(664.131)	459.414	119.647	237.768	(70.563)	(312.098)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	5.782.632	(10.459.810)	(522.217)	(1.787.605)
Sonstige Vermögenswerte	1.572.683	459	1.951	1.172	343	221
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	493.610.074	693.707.653	383.880.797	630.791.971	172.910.969	154.920.973
Andere Verbindlichkeiten	1.648.409	113.526	67.971	119.462	30.582	29.037
Nettoteilfondsvermögen	491.961.665	693.594.127	383.812.826	630.672.509	172.880.387	154.891.936

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2023 USD	31. Mai 2023 USD	30. November 2023 CHF	31. Mai 2023 CHF	30. November 2023 EUR	31. Mai 2023 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	693.594.127	727.679.662	630.672.509	601.277.914	154.891.936	288.586.291
Ausgabe von Anteilen	3.016.733	47.142.561	7.237.315	67.665.486	23.528.131	21.872.484
Rücknahme von Anteilen	(220.400.238)	(124.168.408)	(256.904.230)	(54.666.320)	(10.257.553)	(155.879.265)
Gesamterfolg	15.751.043	42.940.312	2.807.232	16.395.429	4.717.873	312.426
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	491.961.665	693.594.127	383.812.826	630.672.509	172.880.387	154.891.936

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL DER ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	30. November 2023	31. Mai 2023	30. November 2023	31. Mai 2023	30. November 2023	31. Mai 2023
	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile	Anzahl der Anteile
Anzahl der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	3.672.000	4.108.000	4.420.000	4.304.000	1.484.000	2.856.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	16.000	276.000	52.000	504.000	232.000	224.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(1.172.000)	(712.000)	(1.816.000)	(388.000)	(100.000)	(1.596.000)
Anzahl der Anteile am Ende des Berichtszeitraums	2.516.000	3.672.000	2.656.000	4.420.000	1.616.000	1.484.000

iSHARES ETF II (CH)

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für den am 30. November 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum

	iShares Gold ETF (CH)	iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)
Nettoteilfondsvermögen	USD	CHF	EUR
Per 30. November 2023	491.961.665	383.812.826	172.880.387
Per 31. Mai 2023	693.594.127	630.672.509	154.891.936
Per 31. Mai 2022	727.679.662	601.277.914	288.586.291
Anzahl Anteile im Umlauf	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile
Per 30. November 2023	2.516.000	2.656.000	1.616.000
Per 31. Mai 2023	3.672.000	4.420.000	1.484.000
Per 31. Mai 2022	4.108.000	4.304.000	2.856.000
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	CHF	EUR
Per 30. November 2023	195,53	144,51	106,98
Per 31. Mai 2023	188,89	142,69	104,37
Per 31. Mai 2022	177,14	139,70	101,05

iSHARES ETF II (CH)

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2023 USD	31. Mai 2023 USD	30. November 2023 CHF	31. Mai 2023 CHF	30. November 2023 EUR	31. Mai 2023 EUR
Erträge der Bankguthaben	745	974	2.222	2.507	1.128	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(1.176)	(27.705)	(2.478)	(50.615)	(14.321)	(18.774)
Total Erträge abzüglich:	(431)	(26.731)	(256)	(48.108)	(13.193)	(18.774)
Passivzinsen	-	-	1.430	526	64	361
Negativzinsen	-	-	67	-	775	457
Reglementarische Vergütungen an:						
- die Fondsleitung	474.151	1.304.850	432.731	1.345.951	173.484	419.462
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(30.171)	(109.742)	(28.906)	(78.733)	(5.879)	(117.985)
Nettoertrag	(444.411)	(1.221.839)	(405.578)	(1.315.852)	(181.637)	(321.069)
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	48.843.240	20.315.899	31.709.063	36.227.832	5.036.648	27.747.268
Realisierter Erfolg	48.398.829	19.094.060	31.303.485	34.911.980	4.855.011	27.426.199
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	(32.647.786)	23.846.252	(28.496.253)	(18.516.551)	(137.138)	(27.113.773)
Gesamterfolg	15.751.043	42.940.312	2.807.232	16.395.429	4.717.873	312.426

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

1. VERKAUFSRESTRIKTIONEN VEREINIGTE STAATEN VON AMERIKA ("USA")

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten ("US") weder angeboten noch verkauft oder ausgeliefert werden. Anteile dieser kollektiven Kapitalanlage dürfen Bürgern der USA und/oder Personen mit Wohnsitz oder Sitz in den USA und/oder anderen natürlichen wie juristischen Personen, deren Einkommen und/oder Erträge, ungeachtet der Herkunft, der US-Einkommenssteuer unterliegen, sowie Personen, die gemäss Bestimmung S des US Securities Act von 1933 und/oder dem US Commodity Exchange Act in der jeweils gültigen Fassung als US-Personen gelten, weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

2. INFORMATIONEN BEZÜGLICH DER AMAS - TRANSPARENZBESTIMMUNGEN

Die Fondsleitung und deren Beauftragte bezahlen keine Retrozessionen gegenüber Dritten, die mit der Förderung des Absatzes von kollektiven Kapitalanlagen beauftragt werden («Vertrieb»). Beim Absatz von kollektiven Kapitalanlagen gewähren die Fondsleitung und deren Beauftragte keine Rabatte, um die auf die Anleger entfallenden und dem Teilvermögen belasteten Gebühren oder Kosten zu reduzieren.

3. SOFT COMMISSIONS

Die Fondsleitung hat keine „Commission Sharing Agreements“ oder Vereinbarungen bezüglich sogenannter „Soft Commissions“ geschlossen.

4. BERECHNUNG DES NETTOINVENTARWERTS

- a) Der NAV jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres, für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden sowie an Tagen an denen keine Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden aber ein LBMA Gold Price AM vorhanden ist, in der Rechnungseinheit des jeweiligen Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen der Edelmetallhandel in London geschlossen ist (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
- b) An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offenstehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten Schlusskursen am Auftragstag zu bewerten. Der Wert von Edelmetall wird aufgrund des Tagesendpreises des Edelmetallhandels in London berechnet. Detaillierte Angaben dazu sind aus dem Prospekt ersichtlich. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
- c) Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Wie wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
- d) Der NAV eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf vier Nachkommastellen der Rechnungseinheit gerundet.

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold ETF (CH)	USD	USD	USD	USD
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	492.365.974	-	492.365.974
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(664.131)	-	(664.131)
Total	-	491.701.843	-	491.701.843

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	CHF	CHF	CHF	CHF
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	377.744.652	-	377.744.652
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	119.647	-	119.647
Derivative Finanzinstrumente	-	5.782.632	-	5.782.632
Total	-	383.646.931	-	383.646.931

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	173.365.306	-	173.365.306
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(70.563)	-	(70.563)
Derivative Finanzinstrumente	-	(522.217)	-	(522.217)
Total	-	172.772.526	-	172.772.526

Gemäss Art. 84 Abs. 2 der Kollektivanlagenverordnung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht ("KKV-FINMA") sind die Anlagen summarisch in einer Tabelle nach folgenden drei Bewertungskategorien aufgeteilt darzustellen:

Level 1 – Anlagen, die an einer Börse kotiert oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden. Bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden;

Level 2 – Anlagen, für die keine Kurse gemäss Level 1 verfügbar sind. Bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern;

Level 3 – Anlagen, die aufgrund von am Markt nicht beobachtbaren Parametern mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten bewertet werden.

Die Festlegung der am Markt beobachtbaren Parameter erfordert ein erhebliches Beurteilungsvermögen der Fondsleitung, die die für den Vermögenswert oder die Verbindlichkeit spezifischen Faktoren berücksichtigen muss.

Die Fondsleitung betrachtet Preise am Primärmarkt als Marktdaten, die verfügbar sind, regelmässig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig, überprüfbar und nicht geschützt sind und die von unabhängigen Quellen, die aktiv an dem betreffenden Markt tätig sind, erhalten werden können.

6. AUSSERBILANZGESCHÄFTE

a) Derivative Ausserbilanzgeschäfte

Teilvermögen	30. November 2023		31. Mai 2023	
	Basiswert äquivalent/ Teilvermögenswährung	In % des Nettoteilvermögens	Basiswert äquivalent/ Teilvermögenswährung	In % des Nettoteilvermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	2.223.277	0,58	7.663.627	1,22
- Total der engagementreduzierenden Positionen	371.232.910	96,72	651.426.999	103,29
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	1.260.550	0,73	2.766.159	1,79
- Total der engagementreduzierenden Positionen	170.584.469	98,67	160.303.561	103,49

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 30. November 2023 und am 31. Mai 2023 abgelaufenen Berichtszeiträume

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

November 2023

Im November 2023, FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank am 24. November 2023 bekannt gegebenen Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag zur Kenntnis genommen. Die nachstehende Änderung ist am Anmeldetag in Kraft getreten und lautet wie folgt:

- a) Aktualisierung des Fondsprospekts, um den Wechsel von Tresorstelle zu ermöglichen.
- b) Zusätzliche Bestimmungen zu den zugelassenen Raffineure / LBMA London Good Delivery Goldbarren.
- c) Zusätzliche Angaben zum Indikativer Nettoinventarwert (iNAV) und seinem Anbieter.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per November 2023 zu entnehmen.

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER BERICHTSPERIODE

Mit Wirkung vom 1. Juni 2023 wurde Birgit Ludwig zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DER BERICHTSPERIODE

Mit Wirkung vom 11. Dezember 2023 ist Jasmin Djalali aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 11. Dezember 2023 wurde Simon Widmer zum Mitglied der Geschäftsleitung ernannt.

Mit Wirkung vom 31. Dezember 2023 ist Michael Rüdiger aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.

Mit Wirkung vom 16. Januar 2024 ist Edward Gordon aus der Geschäftsleitung ausgeschieden.

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		30. November 2023	31. Mai 2023
CHF1=	EUR	1,054000	1,026088
	USD	1,150020	1,093912
EUR1=	CHF	0,948766	0,974576
	USD	1,091100	1,066100
USD1=	CHF	0,869550	0,914150

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		30. November 2023	31. Mai 2023
1 Unze=	CHF	1.769,93	1.795,76
	EUR	1.865,50	1.842,60
	USD	2.035,45	1.964,40

12. VERORDNUNG GEMÄSS DER RICHTLINIE ÜBER VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS (DIE „RICHTLINIE“)

Die Richtlinie setzt für in der Europäischen Union (der „EU“) niedergelassene Fondmanager detaillierte und verpflichtende Vorgaben fest. Diese gelten derzeit nicht für Verwalter, die ausserhalb der EU niedergelassen sind, wie BlackRock Asset Management Schweiz AG (das „Unternehmen“). Das Unternehmen ist vielmehr nur verpflichtet, bestimmte Offenlegungs-, Berichts- und Transparenzverpflichtungen der Richtlinie einzuhalten, weil es den iShares ETF (CH) II (der „Fonds“) für den Vertrieb an Investoren in Liechtenstein registriert hat.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für den am 30. November 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	352.846	1.257	112.208	241.895	492.365.974	99,75
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	234			(326)	(664.131)	(0,14)
					491.701.843	99,61
Total andere Anlagen					491.701.843	99,61
Total an einer Börse gehandelt					491.701.843	99,61
Total Anlagen					491.701.843	99,61
Sichtguthaben					335.548	0,07
Sonstige Vermögenswerte					1.572.683	0,32
Gesamtteilvermögen					493.610.074	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(1.648.409)	(0,33)
Nettoteilvermögen					491.961.665	99,67

^ΩEs besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteierisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch Bestände, welche unter der Grösse eines Barrrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH)

Für den am 30. November abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	356.873	21.059	164.508	213.424	377.744.652	98,40
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	132			68	119.647	0,03
					377.864.299	98,43
Total andere Anlagen					377.864.299	98,43
Total an einer Börse gehandelt					377.864.299	98,43
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
CHF/USD Maturity 14.12.2023	-	6.247.682	7.081.782	-	96.367	0,02
CHF/USD Maturity 14.12.2023	-	370.800.577	420.304.932	-	5.718.989	1,49
USD/CHF Maturity 14.12.2023	-	1.287.840	1.135.970	-	(17.338)	0,00
USD/CHF Maturity 14.12.2023	-	1.271.736	1.120.030	-	(15.386)	0,00
					5.782.632	1,51
Total derivative Finanzinstrumente					5.782.632	1,51
Total Anlagen					383.646.931	99,94
Sichtguthaben					231.915	0,06
Sonstige Vermögenswerte					1.951	0,00
Gesamtteilvermögen					383.880.797	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(67.971)	(0,02)
Nettoteilvermögen					383.812.826	99,98

^ΩEs besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteirisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2023	Kauf	CHF	637.406.066	USD	709.274.748
08.06.2023	Kauf	CHF	572.703	USD	633.970
08.06.2023	Kauf	CHF	2.863.800	USD	3.167.377
08.06.2023	Kauf	CHF	1.140.321	USD	1.258.295
08.06.2023	Kauf	USD	8.388.890	CHF	7.539.053
08.06.2023	Kauf	USD	628.181	CHF	570.744
22.06.2023	Kauf	CHF	639.880.095	USD	705.317.320
22.06.2023	Kauf	CHF	1.704.766	USD	1.880.729
22.06.2023	Kauf	USD	7.730.221	CHF	7.013.490
22.06.2023	Kauf	USD	256.672.909	CHF	233.210.952
22.06.2023	Kauf	USD	6.887.737	CHF	6.232.010
22.06.2023	Kauf	USD	634.516	CHF	567.372
06.07.2023	Kauf	CHF	390.735.131	USD	435.272.665
06.07.2023	Kauf	CHF	3.272.674	USD	3.645.978
06.07.2023	Kauf	USD	13.486.846	CHF	12.102.772
06.07.2023	Kauf	USD	619.909	CHF	555.948
20.07.2023	Kauf	CHF	378.386.202	USD	422.958.405

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für den am 30. November abgelaufenen Berichtszeitraum

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte⁹⁾ (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
20.07.2023	Kauf	CHF	780.755	USD	872.713
20.07.2023	Kauf	USD	2.581.431	CHF	2.237.651
20.07.2023	Kauf	USD	1.314.975	CHF	1.129.423
03.08.2023	Kauf	CHF	359.646.785	USD	419.934.711
03.08.2023	Kauf	CHF	15.642.877	USD	18.265.150
17.08.2023	Kauf	CHF	382.873.624	USD	438.199.862
17.08.2023	Kauf	CHF	2.220.515	USD	2.534.577
17.08.2023	Kauf	USD	9.335.682	CHF	8.157.127
31.08.2023	Kauf	CHF	377.320.766	USD	431.398.757
31.08.2023	Kauf	USD	1.082.400	CHF	946.729
14.09.2023	Kauf	CHF	378.780.378	USD	430.316.356
14.09.2023	Kauf	USD	3.375.538	CHF	2.971.348
14.09.2023	Kauf	USD	1.895.396	CHF	1.674.251
28.09.2023	Kauf	CHF	378.901.641	USD	425.045.423
28.09.2023	Kauf	USD	5.972.749	CHF	5.324.521
28.09.2023	Kauf	USD	614.389	CHF	547.763
28.09.2023	Kauf	USD	1.217.577	CHF	1.091.109
12.10.2023	Kauf	CHF	380.656.624	USD	417.240.707
12.10.2023	Kauf	CHF	1.621.789	USD	1.771.292
12.10.2023	Kauf	USD	10.187.577	CHF	9.294.585
12.10.2023	Kauf	USD	18.562.937	CHF	17.088.019
26.10.2023	Kauf	CHF	352.920.485	USD	390.261.484
26.10.2023	Kauf	CHF	2.455.497	USD	2.715.293
26.10.2023	Kauf	CHF	14.621.930	USD	16.234.287
26.10.2023	Kauf	CHF	15.087.344	USD	16.899.910
26.10.2023	Kauf	USD	590.771	CHF	534.883
26.10.2023	Kauf	USD	1.211.359	CHF	1.091.050
09.11.2023	Kauf	CHF	378.479.246	USD	424.308.844
09.11.2023	Kauf	CHF	4.424.233	USD	4.959.947
09.11.2023	Kauf	USD	1.880.316	CHF	1.680.692
09.11.2023	Kauf	USD	624.446	CHF	563.195
09.11.2023	Kauf	USD	625.770	CHF	569.308
22.11.2023	Kauf	CHF	383.152.840	USD	426.138.259
22.11.2023	Kauf	USD	3.985.242	CHF	3.583.298
22.11.2023	Kauf	USD	1.235.241	CHF	1.114.555
22.11.2023	Kauf	USD	612.844	CHF	552.668

⁹⁾Bei den Devisentermingeschäften handelt es sich um Over the Counter ("OTC") Geschäfte. Die Gegenpartei für diese OTC Geschäfte ist State Street Bank and Trust Company.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH)

Für den am 30. November 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2023 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	85.204	18.884	11.156	92.932	173.365.306	100,26
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	(169)			(38)	(70.563)	(0,04)
					173.294.743	100,22
Total andere Anlagen					173.294.743	100,22
Total an einer Börse gehandelt					173.294.743	100,22
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
EUR/USD Maturity 14.12.2023	-	166.187.836	181.960.392	-	(510.516)	(0,29)
EUR/USD Maturity 14.12.2023	-	3.874.196	4.241.938	-	(11.947)	(0,01)
USD/EUR Maturity 14.12.2023	-	1.375.959	1.260.303	-	246	0,00
					(522.217)	(0,30)
Total derivative Finanzinstrumente					(522.217)	(0,30)
Total Anlagen					172.772.526	99,92
Sichtguthaben					138.100	0,08
Sonstige Vermögenswerte					343	0,00
Gesamtteilvermögen					172.910.969	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(30.582)	(0,02)
Nettoteilvermögen					172.880.387	99,98

^ΩEs besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteiensisiko. Das Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle spiegelt das Haben oder Soll auf einem Edelmetallkonto im Umfang von max. 450 Feinunzen (oz. tr) (ca. 14 kg) Gold wider. Da es sich um ein Edelmetallkonto handelt, stellen Veränderungen des Goldmetallkontos bei der Unterverwahrstelle keine Käufe oder Verkäufe, sondern Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können auch Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2023	Kauf	EUR	158.484.591	USD	170.956.695
08.06.2023	Kauf	EUR	2.517.391	USD	2.700.355
08.06.2023	Kauf	USD	2.949.987	EUR	2.734.804
08.06.2023	Kauf	USD	896.215	EUR	834.997
22.06.2023	Kauf	EUR	158.716.115	USD	169.810.848
22.06.2023	Kauf	USD	1.509.133	EUR	1.410.575
22.06.2023	Kauf	USD	1.344.620	EUR	1.244.248
06.07.2023	Kauf	EUR	153.036.301	USD	166.957.095
06.07.2023	Kauf	EUR	2.917.746	USD	3.183.301
06.07.2023	Kauf	USD	5.795.298	EUR	5.321.591
20.07.2023	Kauf	EUR	154.702.898	USD	168.770.652
20.07.2023	Kauf	EUR	404.918	USD	443.554
20.07.2023	Kauf	USD	127.671	EUR	117.032
20.07.2023	Kauf	USD	1.854.417	EUR	1.656.299
03.08.2023	Kauf	EUR	148.728.242	USD	167.232.117
03.08.2023	Kauf	EUR	4.505.119	USD	5.065.754
03.08.2023	Kauf	EUR	5.223.373	USD	5.849.211
03.08.2023	Kauf	EUR	414.716	USD	458.981

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für den am 30. November 2023 abgelaufenen Berichtszeitraum

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2023 geschlossenen Devisentermingeschäfte^② (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
17.08.2023	Kauf	EUR	162.563.338	USD	178.606.064
17.08.2023	Kauf	USD	4.175.896	EUR	3.800.862
17.08.2023	Kauf	USD	5.305.001	EUR	4.864.791
31.08.2023	Kauf	EUR	154.499.051	USD	169.125.167
31.08.2023	Kauf	EUR	399.334	USD	433.445
31.08.2023	Kauf	USD	769.286	EUR	702.768
14.09.2023	Kauf	EUR	155.765.752	USD	168.789.327
14.09.2023	Kauf	USD	438.491	EUR	404.655
14.09.2023	Kauf	USD	1.812.074	EUR	1.672.263
28.09.2023	Kauf	EUR	155.346.657	USD	166.538.762
28.09.2023	Kauf	USD	1.885.395	EUR	1.758.743
28.09.2023	Kauf	USD	861.949	EUR	807.838
12.10.2023	Kauf	EUR	154.659.837	USD	163.791.418
12.10.2023	Kauf	EUR	1.149.953	USD	1.212.718
12.10.2023	Kauf	USD	2.090.232	EUR	1.973.720
12.10.2023	Kauf	USD	2.510.323	EUR	2.370.197
12.10.2023	Kauf	USD	6.982.925	EUR	6.664.190
26.10.2023	Kauf	EUR	144.688.148	USD	153.420.656
26.10.2023	Kauf	EUR	31.071	USD	32.946
26.10.2023	Kauf	EUR	3.552.502	USD	3.732.766
26.10.2023	Kauf	EUR	10.860.070	USD	11.460.610
26.10.2023	Kauf	EUR	6.033.266	USD	6.366.893
26.10.2023	Kauf	EUR	6.895.402	USD	7.329.833
09.11.2023	Kauf	EUR	171.942.231	USD	182.343.705
09.11.2023	Kauf	EUR	21.865	USD	23.188
09.11.2023	Kauf	USD	1.792.100	EUR	1.669.584
22.11.2023	Kauf	EUR	1.296.110	USD	1.385.599
22.11.2023	Kauf	EUR	168.911.457	USD	180.574.793

^②Bei den Devisentermingeschäften handelt es sich um OTC Geschäfte. Die Gegenpartei für diese OTC Geschäfte ist State Street Bank and Trust Company.

Möchten Sie mehr erfahren?

[iShares.com](https://www.ishares.com) | +41 (0) 800 33 66 88

© 2024 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum ihrer jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless... 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery