iShares
by BlackRock

Jahresbericht und geprüfte Abschlüsse

iShares ETF II (CH)

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

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

iSHARES ETF II (CH)

INHALTSVERZEICHNIS

Überblick

Allgemeine Informationen 2

Performance

Performance der Teilvermögen 6

Governance

Bericht der Prüfgesellschaft 7

Jahresabschlüsse

Vermögensrechnung 8
Veränderungen des Nettovermögens 9
Veränderungen der Anzahl Anteile im Umlauf 10
Rückzahlbares Nettovermögen von Anteilinhabern 11
Erfolgsrechnung 12
Verwendung des Erfolges 13
Anmerkungen zum Jahresbericht 14
Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen 19

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

iSHARES ETF II (CH)

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Fondsleitung
BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
CH-8001 Zürich

Verwaltungsrat[1,2]
Barry O'Dwyer, Präsident
Dr. Mirjam Staub-Bisang, Vizepräsident und Delegierte
Ellen Bakke Mawdsley
Søren Mose

[1] Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 wurde Barry O'Dwyer zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt.
[2] Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 wurde Dr. Mirjam Staub-Bisang zum Vizepräsident und Delegierte des Verwaltungsrats ernannt.

Geschäftsleitung
Dr. Mirjam Staub-Bisang, CEO
Markus Studer, COO
Frank Rosenschon
Holger Schmidt
Jasmin Djalali
Robert Majewski
Edward Gordon
Serge Lauper

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
Pfingstweidstrasse 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 der folgenden 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.

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 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/Bestandespflegekommissionen von Zielfonds wurden dem Teilvermögen gutgeschrieben und reduzieren somit die TER.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (Fortsetzung)

Tracking error und tracking difference

Der realisierte Tracking Error ist die annualisierte Standardabweichung der monatlichen Renditen zwischen einem Fonds und seinem Referenzindex. Der Tracking Error zeigt die Konsistenz der Renditen gegenüber dem Referenzindex über einen festgelegten Zeitraum. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet. Wird ein Fonds für einen kürzeren Zeitraum als 36 Monate gehandelt, ist der annualisierte Tracking Error seit Auflegung ausgewiesen.

Der erwartete Tracking Error basiert auf der erwarteten Volatilität der Abweichungen zwischen den Renditen eines Fonds und den Renditen seines Referenzindex.

Die Tracking Difference wird definiert als der Renditeunterschied zwischen einem Fonds und seinem Referenzindex.

Die Tabelle und die jeweiligen Fußnoten zeigen auch die Hauptfaktoren, die sich auf die Tracking Difference vor Abzug der TER auswirken, und wo der realisierte Tracking Error größer ist als der erwartete Tracking Error. Zu den Hauptfaktoren, die die Tracking Difference beeinflussen, gehören das Cash-Management, effiziente Portfoliomanagementtechniken (Wertpapierleihen inbegriffen) und durch Rebalancing und Währungsabsicherung entstehende Transaktionskosten sowie Stichprobenverfahren. Steuern können ebenfalls die Tracking Difference bzw. den Tracking Error beeinflussen, da dem Fonds für Erträge aus seinen Anlagen Quellensteuern belastet wurden. Höhe und Umfang der durch Quellensteuern verursachten Tracking Difference hängen von verschiedenen Faktoren ab, wie z. B. von Erstattungsanträgen, die im Namen des Fonds bei diversen Steuerbehörden gestellt wurden, Steuererleichterungen, die der Fonds im Rahmen eines Steuerabkommens erhalten hat, oder von den durch den Fonds getätigten Wertpapierleihgeschäften. Dabei ist zu beachten, dass diese Auswirkungen in Abhängigkeit von den Umständen sowohl positiv als auch negativ sein können.

			Hauptfaktoren, die Tracking Difference beeinflussen								
Teilvermögen	Anteilsklasse	Tracking Difference vor Abzug der TER %	Steuern	Wertpapierleihgeschäfte	Transaktionskosten	Optimierungstechniken	Realisierter Tracking Error %	Maximum %	Minimum %	Durchschnitt %	Sonstige Faktoren für Tracking Difference und Tracking Error
iShares Gold ETF (CH)	A	-					0,01	0,02	0,01	0,02	
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	(0,66)			✓		0,28	0,29	0,27	0,28	a
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	(0,50)			✓		0,24	0,24	0,23	0,24	a

[a] Die Tracking Difference wurde auch durch die Häufigkeit des Absicherungsverlängerung verursacht, wobei der Fonds die Absicherung auf dynamischer vierzehntägiger Basis vornimmt und der Index auf täglicher Basis (spot-hedged).

PERFORMANCE DER TEILVERMÖGEN

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils-klasse	Währung	Lancierungs-datum	1. Januar 2022 - 31. Mai 2022 Fonds %	1. Januar 2022 - 31. Mai 2022 Referenz-index %	1. Juni 2021 - 31. Mai 2022 Fonds %	1. Juni 2021 - 31. Mai 2022 Referenz-index %	1. Juni 2020 - 31. Mai 2021 Fonds %	1. Juni 2020 - 31. Mai 2021 Referenz-index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	0,94	1,02	(3,41)	(3,22)	9,70	9,91
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	0,10	0,60	(5,12)	(4,24)	7,62	8,69
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	0,33	0,76	(4,67)	(3,95)	8,16	8,86

Teilvermögen	Anteils-klasse	Währung	Lancierungs-datum	1. Januar 2021 - 31. Dezember 2021 Fonds %	1. Januar 2021 - 31. Dezember 2021 Referenz-index %	1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020 Fonds %	1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020 Referenz-index %	1. Januar 2019 - 31. Dezember 2019 Fonds %	1. Januar 2019 - 31. Dezember 2019 Referenz-index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	(3,94)	(3,75)	23,93	24,17	18,47	18,83
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	(5,58)	(4,72)	21,24	22,54	14,23	16,01
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	(5,14)	(4,52)	21,80	22,65	14,96	16,39

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 PM (AM)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price (AM) CHF Hedged
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	LBMA Gold Price (AM) EUR Hedged

Deloitte.

Deloite AG
Pfingstweidstrasse 11
8005 Zürich
Schweiz
Telefon: +41 (0)58 279 600
Fax: +41 (0)58 279 6600
www.deloitte.ch

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

iShares ETF (CH) Umbrella-Fonds

Als kollektivanlagengesetzliche Prüfgesellschaft haben wir die beiliegende Jahresrechnung des Anlagefonds iShares ETF (CH) Umbrella-Fonds, mit den Teilvermögen:

- iShares Gold ETF (CH)
- iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)
- iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)

bestehend aus der Vermögensrechnung und der Erfolgsrechnung, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) für das am 31. Mai 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Verantwortung des Verwaltungsrates der Fondsleitung
Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die Aufstellung der Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörenden Verordnungen sowie Fondsvertrag und dem Prospekt verantwortlich. Diese Verantwortung beinhaltet die Ausgestaltung, Implementierung und Aufrechterhaltung eines internen Kontrollsystems, mit Bezug auf die Aufstellung der Jahresrechnung, die frei von wesentlichen falschen Angaben als Folge von Verstössen oder Irrtümern sind. Darüber hinaus ist der Verwaltungsrat der Fondsleitung für die Auswahl und die Anwendung sachgemässer Rechnungslegungsmethoden sowie die Vornahme angemessener Schätzungen verantwortlich.

Verantwortung der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft
Unsere Verantwortung ist es, aufgrund unserer Prüfung ein Prüfungsurteil über die Jahresrechnung abzugeben. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Prüfungsstandards vorgenommen. Nach diesen Standards haben wir die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass wir hinreichende Sicherheit gewinnen, ob die Jahresrechnung frei von wesentlichen falschen Angaben ist.

Eine Prüfung beinhaltet die Durchführung von Prüfungshandlungen zur Erlangung von Prüfungsnachweisen für die in der Jahresrechnung enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemässen Ermessen des Prüfers. Dies schliesst eine Beurteilung der Risiken wesentlicher falscher Angaben in der Jahresrechnung als Folge von Verstössen oder Irrtümern ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Prüfer das interne Kontrollsystem, soweit es für die Aufstellung der Jahresrechnung von Bedeutung ist, um die den Umständen entsprechenden Prüfungshandlungen festzulegen, nicht aber um ein Prüfungsurteil über die Existenz und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems abzugeben. Die Prüfung umfasst zudem die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden, der Plausibilität der vorgenommenen Schätzungen sowie eine Würdigung der Gesamtdarstellung der Jahresrechnung. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise eine ausreichende und angemessene Grundlage für unser Prüfungsurteil bilden.

Prüfungsurteil
Nach unserer Beurteilung entspricht die Jahresrechnung für das am 31. Mai 2022 abgeschlossene Geschäftsjahr dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Berichterstattung aufgrund weiterer gesetzlicher Vorschriften
Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen an die Zulassung sowie an die Unabhängigkeit gemäss Revisionsaufsichtsgesetz erfüllen und keine mit unserer Unabhängigkeit nicht vereinbare Sachverhalte vorliegen.

Deloitte AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Deborah Caldwell
Zugelassene Revisionsexpertin

Zürich, 26. September 2022

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2022 EUR	31. Mai 2021 EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	42.788	185.326	82.905	176.367	91.729	200.791
Andere Anlagen						
- Goldbarren	727.704.224	695.963.740	597.693.770	572.789.156	287.306.654	287.059.182
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	(171.878)	94.824	(488.891)	315.934	162.343	(137.943)
Derivative Finanzinstrumente	-	-	4.117.467	(1.900.394)	1.079.923	(447.853)
Sonstige Vermögenswerte	220.699	-	6	-	2	2
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	**727.795.833**	**696.243.890**	**601.405.257**	**571.381.063**	**288.640.651**	**286.674.179**
Aufgenommene Kredite	-	-	14.331	-	-	-
Andere Verbindlichkeiten	116.171	109.537	113.012	103.215	54.360	52.746
Nettoteilfondsvermögen	**727.679.662**	**696.134.353**	**601.277.914**	**571.277.848**	**288.586.291**	**286.621.433**

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 31. Mai 2022 und am 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2022 EUR	31. Mai 2021 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtsjahres	696.134.353	603.157.665	571.277.848	474.449.089	286.621.433	249.710.397
Ausgabe von Anteilen	120.126.182	130.553.866	122.119.465	82.690.678	34.964.331	45.511.434
Rücknahme von Anteilen	(65.544.277)	(90.594.874)	(66.751.512)	(24.847.424)	(20.344.830)	(29.534.586)
Gesamterfolg	(23.036.596)	53.017.696	(25.367.887)	38.985.505	(12.654.643)	20.934.188
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtsjahres	**727.679.662**	**696.134.353**	**601.277.914**	**571.277.848**	**288.586.291**	**286.621.433**

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 31. Mai 2022 und am 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2022	31. Mai 2021	31. Mai 2022	31. Mai 2021	31. Mai 2022	31. Mai 2021
	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile
Anzeile der Anteile zu Beginn des Berichtsjahres	3.796.000	3.608.000	3.880.000	3.468.000	2.704.000	2.548.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	672.000	716.000	876.000	580.000	348.000	448.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(360.000)	(528.000)	(452.000)	(168.000)	(196.000)	(292.000)
Anzahl am Ende des Berichtsjahres	**4.108.000**	**3.796.000**	**4.304.000**	**3.880.000**	**2.856.000**	**2.704.000**

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

	iShares Gold ETF (CH)	iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)
Nettoteilfondsvermögen	**USD**	**CHF**	**EUR**
Per 31. Mai 2022	727.679.662	601.277.914	288.586.291
Per 31. Mai 2021	696.134.353	571.277.848	286.621.433
Per 31. Mai 2020	603.157.665	474.449.089	249.710.397
Anzahl Anteile im Umlauf	**Anzahl Anteile**	**Anzahl Anteile**	**Anzahl Anteile**
Per 31. Mai 2022	4.108.000	4.304.000	2.856.000
Per 31. Mai 2021	3.796.000	3.880.000	2.704.000
Per 31. Mai 2020	3.608.000	3.468.000	2.548.000
Nettoinventarwert pro Anteil	**USD**	**CHF**	**EUR**
Per 31. Mai 2022	177,14	139,70	101,05
Per 31. Mai 2021	183,39	147,24	106,00
Per 31. Mai 2020	167,17	136,81	98,00

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 31. Mai 2022 und am 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2022 EUR	31. Mai 2021 EUR
Erträge der Bankguthaben	3	-	-	-	73	-
Erträge der Effektenleihe	-	-	-	-	-	-
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(152.853)	(100.297)	(116.239)	(109.591)	(24.590)	(44.333)
Total Erträge abzüglich:	**(152.850)**	**(100.297)**	**(116.239)**	**(109.591)**	**(24.517)**	**(44.333)**
Passivzinsen	205	-	123	1.475	110	109
Negativzinsen	-	2	686	554	203	642
Reglementarische Vergütungen an:						
- die Fondsleitung	1.296.546	1.308.713	1.318.069	1.153.746	647.602	624.178
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(70.084)	(120.588)	(101.622)	(27.590)	(34.188)	(49.828)
Nettoertrag	**(1.379.517)**	**(1.288.424)**	**(1.333.495)**	**(1.237.776)**	**(638.244)**	**(619.434)**
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15.115.434	18.270.818	(23.673.469)	46.367.544	(29.608.948)	33.824.949
Realisierter Erfolg	**13.735.917**	**16.982.394**	**(25.006.964)**	**45.129.768**	**(30.247.192)**	**33.205.515**
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	(36.772.513)	36.035.302	(360.923)	(6.144.263)	17.592.549	(12.271.327)
Gesamterfolg	**(23.036.596)**	**53.017.696**	**(25.367.887)**	**38.985.505**	**(12.654.643)**	**20.934.188**

VERWENDUNG DES ERFOLGES

Für die am 31. Mai 2022 und am 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

	iShares Gold ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH) Anteilsklasse - A	
	31. Mai 2022 USD	31. Mai 2021 USD	31. Mai 2022 CHF	31. Mai 2021 CHF	31. Mai 2022 EUR	31. Mai 2021 EUR
Nettoertrag des Berichtsjahres	(1.379.517)	(1.288.424)	(1.333.495)	(1.237.776)	(638.244)	(619.434)
Verrechnung von Verlusten mit den Gesamtgewinnen/-verlusten	1.379.517	1.288.424	1.333.495	1.237.776	638.244	619.434
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT

Für die am 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

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

Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der Vereinigte Staaten (″US″) weder angeboten noch verkauft noch 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 ASSET MANAGEMENT ASSOCIATION SWITZERLAND ("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	-	727.704.224	-	727.704.224
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(171.878)	-	(171.878)
Total	**-**	**727.532.346**	**-**	**727.532.346**

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	**CHF**	**CHF**	**CHF**	**CHF**
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	597.693.770	-	597.693.770
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(488.891)	-	(488.891)
Derivative Finanzinstrumente	-	4.117.467	-	4.117.467

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Total	**-**	**601.322.346**	**-**	**601.322.346**

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	**EUR**	**EUR**	**EUR**	**EUR**
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	287.306.654	-	287.306.654
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	162.343	-	162.343
Derivative Finanzinstrumente	-	1.079.923	-	1.079.923
Total	**-**	**288.548.920**	**-**	**288.548.920**

Gemäss Art. 84 Abs. 2 der Kollektivanlagenverordnung der Eidgenossischen 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

	31. Mai 2022		31. Mai 2021	
Teilvermögen	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens-währung	In % des Nettoteil-vermögens	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens-währung	In % des Nettoteil-vermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementreduzierenden Positionen	596.815.671	99,26	563.112.847	98,57
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	2.865.762	0,99	420.893	0,15
- Total der engagementreduzierenden Positionen	290.015.310	100,50	282.469.310	98,55

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

Januar 2022

Im Dezember 2021, hat die FINMA die von der Fondsleitung und der Depotbank eingereichten Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag zur Kenntnis genommen. Die nachstehenden Änderungen sind per 1. Januar 2022 in Kraft getreten und lauten wie folgt:

a) Jährliches Update.
b) Zusätzliche Offenlegung gemäß EU Sustainable Finance Disclosure Regulation („SFDR“) für Teilfvermögen ohne Nachhaltigkeitsmerkmale.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES (Fortsetzung)

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Januar 2022 zu entnehmen.

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DES BERICHTJAHRES

Januar 2022

Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 ist David Blumer aus dem Verwaltungsrat ausgeschieden.
Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 wurde Barry O'Dwyer zum Präsidenten des Verwaltungsrats ernannt.
Mit Wirkung vom 1. Januar 2022 wurde Dr. Mirjam Staub-Bisang zum Vizepräsident und Delegierte des Verwaltungsrats ernannt.

Der Ausbruch von COVID-19

Der Ausbruch des Coronavirus hat in den letzten Jahren tiefgreifende Auswirkungen auf alle Bereiche der Gesellschaft gehabt. In den Industrieländern herrscht zwar zunehmend Einigkeit darüber, dass das Schlimmste überstanden ist, doch ist zu erwarten, dass Reisebeschränkungen, verstärkte Gesundheitskontrollen an den Einreisehäfen und anderswo, Unterbrechungen und Verzögerungen bei der Vorbereitung und Erbringung von Gesundheitsdienstleistungen, Stornierungen, Unterbrechungen der Versorgungskette und eine geringere Verbrauchernachfrage weiterhin Herausforderungen darstellen werden. Zwar gibt es inzwischen in vielen Ländern groß angelegte Impfprogramme, die sich positiv auswirken, aber die Auswirkungen von COVID-19 beeinträchtigen weiterhin die Wirtschaft vieler Länder auf der ganzen Welt, und diese Auswirkungen können dort, wo die Impfraten niedriger sind, wie in bestimmten Schwellenländern, noch stärker sein. Obwohl es schwierig ist, zeitliche Vorhersagen zu treffen, wird erwartet, dass die wirtschaftlichen Auswirkungen von COVID-19 noch eine Zeit lang spürbar sein werden, nachdem das Virus selbst von einer Pandemie zu einer endemischen Krankheit geworden ist, was sich wiederum auf die Anlagen der einzelnen Fonds auswirken kann.

Russland-Ukraine Konflikt
Bestimmte Finanzmärkte sind gegen Ende des Geschäftsjahres gefallen, was in erster Linie auf die geopolitischen Spannungen infolge des Einmarsches Russlands in die Ukraine und die Auswirkungen der darauf folgenden Sanktionen, Vorschriften und anderen Massnahmen zurückzuführen ist.

Mit Wirkung vom 7. März 2022 und bis auf weiteres hat die LBMA[1] in Anbetracht der Sanktionen des Vereinigten Königreichs, der EU und der USA und um einen geordneten Markt zu gewährleisten, sechs russische Goldraffinerien suspendiert, die vom London Bullion Markt nicht mehr als Good Delivery akzeptiert wurden. Nach der Suspendierung wurden die Barren, welche von den Raffinerien produzierten wurden während sie noch auf der Good-Delivery-Liste standen, weiterhin als Good-Delivery angesehen.
Die Depotbank/Lieferstelle des Fonds, als aktives Mitglied der LBMA, bestätigte die Umsetzung der Suspendierung.

Die Fondsleitung und der Anlageverwalter überwachen weiterhin die Anlageperformance im Einklang mit den Anlagezielen des Fonds.

[1]Die unabhängige Edelmetallbehörde.

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSJAHRES

Juni 2022
Am 28. Juni 2022, hat die FINMA die von der Fondsleitung und der Depotbank eingereichten Änderungen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag zur Kenntnis genommen. Die nachstehenden Änderungen sind per 28. Juni 2022 in Kraft getreten und lauten wie folgt:

a) Angleichung an die neuesten AMAS-Vorlagen, die durch das Finanzdienstleistungsgesetz, das Finanzinstitutsgesetz und das überarbeitete Gesetz über kollektive Kapitalanlagen auferlegten regulatorischen Änderungen berücksichtigen.

Die Details zu dieser und weiteren Änderungen sind dem entsprechenden Prospekt mit integriertem Fondsvertrag per Juni 2022 zu entnehmen.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		31. Mai 2022	31. Mai 2021
CHF1=	EUR	0,973855	0,909430
	USD	1,043242	1,111914
EUR1=	CHF	1,026847	1,099590
	USD	1,071250	1,222649
USD1=	CHF	0,958550	0,899350

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		31. Mai 2022	31. Mai 2021
1 Unze=	CHF	1.762,49	1.708,72
	EUR	1.716,41	1.553,96
	USD	1.838,70	1.899,95

12. BESTIMMUNGEN DER RICHTLINIE ÜBER DIE VERWALTER ALTERNATIVER INVESTMENTFONDS

Die Richtlinie über die Verwalter alternativer Investmentfonds (die „Richtlinie“) sieht ausführliche und verbindliche Verpflichtungen für Fondsmanager mit Sitz innerhalb der Europäischen Union (die „EU“) vor. Für Manager mit Sitz ausserhalb der EU, wie beispielsweise BlackRock Asset Management Schweiz AG (die „Gesellschaft“), gelten diese jedoch gegenwärtig nicht. Vielmehr sind Nicht-EUManager nur dann an bestimmte Offenlegungs-, Berichts- und Transparenzpflichten der Richtlinie gebunden, wenn sie Fonds an EU-Investoren vertreiben.

Die Gesellschaft hat iShares ETF II (CH) (der „Fonds“) zum Vertrieb in Liechtenstein angemeldet.

13. VERGÜTUNGSBERICHT

Laut der Richtlinie ist die Gesellschaft zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen verpflichtet. Eine solche Offenlegung erfolgt gemäss der Auslegung gegenwärtiger aufsichtsrechtlicher Vorgaben für die quantitative Offenlegung von Vergütungen durch BlackRock. BlackRock behält sich das Recht auf Anpassung der Berechnung der quantitativen Vergütungsoffenlegung nach eigenem Ermessen gemäss aktueller Marktpraktiken und aufsichtsrechtlicher Verfahren vor. Im Falle derartiger Anpassungen sind die Offenlegungen in Verbindung mit dem Umbrella-Fonds ggf. nicht mit den Offenlegungen des Vorjahres oder mit anderen fondsspezifischen Offenlegungen von BlackRock desselben Jahres vergleichbar.

Vergütungen (a) der Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) der Mitglieder der Geschäftsführung; sowie (c) der Mitarbeiter mit massgeblichem Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds werden veröffentlicht.

Sämtliche in den aggregierten Zahlen enthaltenen Personen werden gemäss der Vergütungspolitik von BlackRock für ihren Zuständigkeitsbereich innerhalb des relevanten BlackRock-Geschäftsbereiches vergütet. Da alle diese Personen mehrere Zuständigkeitsbereiche haben, werden lediglich die fondsbezogenen Leistungen bei der Veröffentlichung der aggregierten Zahlen berücksichtigt.

BlackRock verfolgt durch unterstützende Vergütungsprogramme eine klar definierte Philosophie der qualitätsabhängigen Leistungsvergütung.

BlackRock betreibt ein Gesamtvergütungsmodell für Vergütungen, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt und ein Bonusprogramm mit Ermessensspielraum enthält. Obwohl alle Mitarbeiter berechtigt sind, einen Ermessensbonus zu erhalten, besteht keine vertragliche Verpflichtung, einen Ermessensbonus an Mitarbeiter zu vergeben.Für die Mitglieder der Geschäftsführung wird laufend ein beträchtlicher Prozentsatz der variablen Vergütung zurückgestellt. Die Rückerstattungspolitik gilt für sämtliche Mitarbeiter.

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden auf der Grundlage des Ganzjahresergebnisses und anderer nicht-monetärer Zielsetzungen von BlackRock getroffen. Neben den finanziellen Ergebnissen beruht die Einzelvergütung auch auf strategischen und operativen Ergebnissen sowie weiteren Faktoren, wie beispielsweise Management- und Führungsfähigkeiten. Für die Festsetzung jährlicher Leistungsprämien bestehen keinerlei festgelegte Formeln oder Vergleichswerte.

ANMERKUNGEN ZUM JAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 31. Mai 2022 und 31. Mai 2021 abgelaufenen Berichtsjahre

13. VERGÜTUNGSBERICHT (Fortsetzung)

Jährliche Anreizprämien werden aus einem Bonuspool gezahlt, der während des gesamten Jahres vom Management Development and Compensation Committee (“MDCC”) (dies ist der globale, unabhängige Vergütungsausschuss der BlackRockGruppe) überprüft wird, wobei tatsächliche und prognostizierte Finanzinformationen sowie Daten der Abteilungen für Unternehmensrisiken und regulatorische Compliance bezüglich Aktivitäten, Vorfällen und Ereignissen, die eine Abwägung bei Vergütungsentscheidungen rechtfertigen, herangezogen werden. Die Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht beteiligt.

Jede der Kontrollfunktionen (Unternehmensrisiken, Recht & Compliance und Interne Revision) hat jeweils eigene organisatorische Strukturen, die unabhängig von den Geschäftseinheiten sind. Funktionale Bonuspools für diese Kontrollfunktionen werden entsprechend der Leistung eines jeden Mitarbeiters festgesetzt, und die Vergütung der leitenden Mitarbeiter mit Kontrollaufgaben wird direkt durch den unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock überwacht.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsführung der Gesellschaft erbringen sowohl AIFMD-relevante als auch nicht AIFMD-relevante Leistungen für mehrere Fonds bzw. Umbrella-Fonds, Kunden und Abteilungen der Gesellschaft sowie innerhalb der BlackRock-Gruppe. Folglich stellen die offengelegten Zahlen die Summe des Vergütungsanteils eines jeden Mitarbeiters in Verbindung mit dem Fonds gemäss einer objektiven Verrechnungsmethode dar, die der Leistungsvielfalt der Gesellschaft Rechnung trägt. Entsprechend haben die Zahlen keinen repräsentativen Charakter bezüglich der tatsächlichen Vergütung oder den Vergütungsbestandteilen einzelner Mitarbeiter.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die die Gesellschaft ihren Mitarbeitenden gewährt hat und die dem Fonds für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, beträgt CHF 4,25 Mio. Dieser Betrag setzt sich aus der Festvergütung von CHF 2,06 Mio. und einer variablen Vergütung von CHF 2,19 Mio. zusammen. Es gab insgesamt 125 Begünstigte der o. g. Vergütung.

Die Höhe der von der Gesellschaft gewährten Gesamtvergütung, die dem Fonds für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft zuzurechnen ist, belief sich für die Geschäftsführung auf CHF 0,25 Mio. und für Mitarbeitende, deren Handlungen wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil des Fonds haben, auf CHF 0,23 Mio.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamt-teilver-mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	366.306	61.814	32.349	395.771	727.704.224	99,99
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle$^{\Omega}$	50			(93)	(171.878)	(0,03)
					727.532.346	**99,96**
Total andere Anlagen					**727.532.346**	**99,96**
Total an einer Börse gehandelt					**727.532.346**	**99,96**
Total Anlagen					**727.532.346**	**99,96**
Sichtguthaben					42.788	0,01
Sonstige Vermögenswerte					220.699	0,03
Gesamtteilvermögen					**727.795.833**	**100,00**
Andere Verbindlichkeiten					(116.171)	(0,02)
Nettoteilvermögen					**727.679.662**	**99,98**

$^{\Omega}$Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteienrisiko. 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 mehr Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamt-teilver-mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	335.215	105.078	101.174	339.120	597.693.770	99,38
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle[Ω]	185			(278)	(488.891)	(0,08)
					597.204.879	**99,30**
Total andere Anlagen					**597.204.879**	**99,30**
Total an einer Börse gehandelt					**597.204.879**	**99,30**
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte[Ø]						
CHF/USD Maturity 08.06.2022	-	16.470.032	17.068.629	-	113.360	0,02
CHF/USD Maturity 08.06.2022	-	584.463.097	605.724.638	-	4.004.107	0,67
					4.117.467	**0,69**
Total derivative Finanzinstrumente					**4.117.467**	**0,69**
Total Anlagen					**601.322.346**	**99,99**
Sichtguthaben					82.905	0,01
Sonstige Vermögenswerte					6	0,00
Gesamtteilvermögen					**601.405.257**	**100,00**
Aufgenommene Kredite					(14.331)	0,00
Andere Verbindlichkeiten					(113.012)	(0,02)
Nettoteilvermögen					**601.277.914**	**99,98**

[Ω]Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteienrisiko. 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 mehr Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[Ø]

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
10.06.2021	Kauf	CHF	559.455.553	USD	624.300.386
10.06.2021	Kauf	CHF	1.756.866	USD	1.960.499
24.06.2021	Kauf	CHF	560.955.652	USD	626.260.885
24.06.2021	Kauf	CHF	51.353	USD	57.331
24.06.2021	Kauf	CHF	1.759.964	USD	1.965.286
08.07.2021	Kauf	CHF	551.831.373	USD	599.691.557
08.07.2021	Kauf	CHF	3.293.734	USD	3.593.641
08.07.2021	Kauf	USD	17.022.837	CHF	15.664.482
22.07.2021	Kauf	CHF	546.310.581	USD	591.651.818
22.07.2021	Kauf	CHF	4.469.302	USD	4.886.475
22.07.2021	Kauf	USD	2.251.210	CHF	2.078.720
05.08.2021	Kauf	CHF	322.757	USD	349.903
05.08.2021	Kauf	CHF	548.182.292	USD	594.287.083
05.08.2021	Kauf	CHF	5.003.561	USD	5.462.057
19.08.2021	Kauf	CHF	548.024.778	USD	606.333.440
19.08.2021	Kauf	CHF	10.928.866	USD	12.091.968
19.08.2021	Kauf	CHF	7.073.669	USD	7.694.207

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[∅] (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
19.08.2021	Kauf	CHF	531.594	USD	576.992
19.08.2021	Kauf	USD	20.147.353	CHF	18.562.159
02.09.2021	Kauf	CHF	20.239.302	USD	22.138.449
02.09.2021	Kauf	CHF	554.521.885	USD	606.549.254
02.09.2021	Kauf	CHF	3.864.854	USD	4.212.650
02.09.2021	Kauf	USD	7.353.428	CHF	6.722.872
16.09.2021	Kauf	CHF	572.832.086	USD	625.546.925
16.09.2021	Kauf	CHF	3.854.810	USD	4.196.977
16.09.2021	Kauf	USD	1.232.974	CHF	1.129.091
30.09.2021	Kauf	CHF	577.680.735	USD	628.510.928
30.09.2021	Kauf	CHF	3.787.890	USD	4.082.161
30.09.2021	Kauf	USD	2.531.253	CHF	2.326.568
14.10.2021	Kauf	CHF	584.927.357	USD	630.061.837
14.10.2021	Kauf	CHF	10.805.256	USD	11.638.841
14.10.2021	Kauf	USD	6.458.989	CHF	5.996.370
14.10.2021	Kauf	USD	18.610.818	CHF	17.365.177
28.10.2021	Kauf	CHF	17.856.986	USD	19.226.489
28.10.2021	Kauf	CHF	572.713.804	USD	616.630.872
28.10.2021	Kauf	CHF	21.511.816	USD	23.313.154
28.10.2021	Kauf	USD	582.121	CHF	540.677
10.11.2021	Kauf	CHF	605.865.758	USD	658.588.394
10.11.2021	Kauf	CHF	5.475.961	USD	5.952.617
24.11.2021	Kauf	CHF	606.743.885	USD	664.541.010
24.11.2021	Kauf	CHF	4.383.188	USD	4.800.700
24.11.2021	Kauf	CHF	2.809.498	USD	3.067.248
24.11.2021	Kauf	CHF	20.600.403	USD	22.389.674
09.12.2021	Kauf	CHF	648.789.121	USD	696.650.396
09.12.2021	Kauf	USD	13.723.874	CHF	12.781.305
09.12.2021	Kauf	USD	26.102.367	CHF	24.432.076
23.12.2021	Kauf	CHF	610.823.597	USD	659.755.698
23.12.2021	Kauf	CHF	3.257.664	USD	3.518.627
06.01.2022	Kauf	CHF	608.845.274	USD	658.492.301
06.01.2022	Kauf	CHF	466.830	USD	504.902
06.01.2022	Kauf	CHF	1.662.121	USD	1.820.234
20.01.2022	Kauf	CHF	603.877.442	USD	660.817.437
20.01.2022	Kauf	CHF	6.887.965	USD	7.537.428
20.01.2022	Kauf	CHF	2.240.526	USD	2.437.124
20.01.2022	Kauf	CHF	2.751.160	USD	2.973.986
03.02.2022	Kauf	CHF	617.383.217	USD	673.765.976
03.02.2022	Kauf	CHF	2.229.368	USD	2.432.990
03.02.2022	Kauf	CHF	1.671.496	USD	1.824.872
03.02.2022	Kauf	CHF	19.850.113	USD	21.552.806
03.02.2022	Kauf	USD	2.019.475	CHF	1.850.488
17.02.2022	Kauf	CHF	622.961.799	USD	675.209.511
17.02.2022	Kauf	USD	5.102.160	CHF	4.707.386
03.03.2022	Kauf	CHF	620.731.161	USD	670.107.351
03.03.2022	Kauf	CHF	27.036.339	USD	29.187.234
03.03.2022	Kauf	CHF	4.529.226	USD	4.909.581
03.03.2022	Kauf	USD	2.915.352	CHF	2.700.563
03.03.2022	Kauf	USD	26.382.034	CHF	24.489.914
17.03.2022	Kauf	CHF	625.637.088	USD	680.809.183
17.03.2022	Kauf	CHF	4.613.710	USD	5.020.294

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[∅] (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
17.03.2022	Kauf	CHF	33.161.733	USD	35.788.347
17.03.2022	Kauf	USD	2.573.374	CHF	2.381.810
17.03.2022	Kauf	USD	11.816.680	CHF	10.958.623
31.03.2022	Kauf	CHF	639.955.298	USD	680.102.424
31.03.2022	Kauf	CHF	2.390.838	USD	2.540.802
31.03.2022	Kauf	CHF	1.774.652	USD	1.907.197
31.03.2022	Kauf	USD	16.553.007	CHF	15.577.174
31.03.2022	Kauf	USD	22.309.809	CHF	20.996.274
14.04.2022	Kauf	CHF	602.304.323	USD	646.977.470
14.04.2022	Kauf	CHF	6.153.093	USD	6.609.513
14.04.2022	Kauf	CHF	1.167.041	USD	1.265.910
14.04.2022	Kauf	CHF	590.691	USD	642.097
14.04.2022	Kauf	CHF	2.372.490	USD	2.562.435
14.04.2022	Kauf	CHF	1.187.370	USD	1.273.355
28.04.2022	Kauf	CHF	617.358.772	USD	664.383.146
28.04.2022	Kauf	CHF	852.035	USD	916.935
28.04.2022	Kauf	CHF	20.211.255	USD	21.443.460
28.04.2022	Kauf	CHF	1.798.973	USD	1.901.311
12.05.2022	Kauf	CHF	2.888.836	USD	3.011.004
12.05.2022	Kauf	CHF	660.688.627	USD	688.644.853
12.05.2022	Kauf	USD	28.405.238	CHF	27.252.724
12.05.2022	Kauf	USD	21.725.337	CHF	20.843.593
25.05.2022	Kauf	CHF	1.699.951	USD	1.711.980
25.05.2022	Kauf	CHF	637.011.511	USD	641.525.283
25.05.2022	Kauf	CHF	3.914.008	USD	3.907.330
25.05.2022	Kauf	USD	22.061.323	CHF	21.906.298
25.05.2022	Kauf	USD	19.358.632	CHF	19.391.716

[∅]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.

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2021 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamt-teilver-mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	184.728	31.003	48.342	167.388	287.306.654	99,54
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle[Ω]	(89)			95	162.343	0,05
					287.468.997	**99,59**
Total andere Anlagen					**287.468.997**	**99,59**
Total an einer Börse gehandelt					**287.468.997**	**99,59**
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte[Ø]						
EUR/USD Maturity 08.06.2022	-	3.211.196	3.427.887	-	12.082	0,01
EUR/USD Maturity 08.06.2022	-	287.891.983	307.326.707	-	1.075.877	0,37
USD/EUR Maturity 08.06.2022	-	3.070.695	2.873.797	-	(8.036)	0,00
					1.079.923	**0,38**
Total derivative Finanzinstrumente					**1.079.923**	**0,38**
Total Anlagen					**288.548.920**	**99,97**
Sichtguthaben					91.729	0,03
Sonstige Vermögenswerte					2	0,00
Gesamtteilvermögen					**288.640.651**	**100,00**
Andere Verbindlichkeiten					(54.360)	(0,02)
Nettoteilvermögen					**288.586.291**	**99,98**

[Ω]Es besteht im Zusammenhang mit dem bei der Unterverwahrstelle gehaltenen Goldmetallkonto ein Gegenparteienrisiko. 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 mehr Gutschriften und Belastungen, dar. Dadurch können maximale Bestände, welche unter der Grösse eines Barrens liegen, der Goldpreisentwicklung ausgesetzt sein.

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[Ø]

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
10.06.2021	Kauf	EUR	280.194.270	USD	343.174.657
10.06.2021	Kauf	EUR	1.827.393	USD	2.238.136
10.06.2021	Kauf	USD	514.682	EUR	421.157
24.06.2021	Kauf	EUR	282.939.694	USD	344.898.112
24.06.2021	Kauf	USD	1.726.090	EUR	1.416.037
08.07.2021	Kauf	EUR	274.680.180	USD	326.937.809
08.07.2021	Kauf	EUR	9.488.467	USD	11.339.667
08.07.2021	Kauf	EUR	9.539.904	USD	11.403.286
08.07.2021	Kauf	USD	8.248.065	EUR	6.929.749
22.07.2021	Kauf	EUR	292.521.555	USD	346.150.116
22.07.2021	Kauf	USD	2.186.622	EUR	1.847.883
05.08.2021	Kauf	EUR	292.343.770	USD	343.963.494
05.08.2021	Kauf	USD	2.059.144	EUR	1.750.128
19.08.2021	Kauf	EUR	288.218.957	USD	341.904.350
19.08.2021	Kauf	EUR	2.297.888	USD	2.725.945
19.08.2021	Kauf	USD	10.847.149	EUR	9.239.157
02.09.2021	Kauf	EUR	10.392.508	USD	12.179.770
02.09.2021	Kauf	EUR	284.806.654	USD	333.783.146

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[∅] (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
02.09.2021	Kauf	USD	4.225.177	EUR	3.605.294
16.09.2021	Kauf	EUR	289.420.130	USD	341.737.739
16.09.2021	Kauf	EUR	2.096.017	USD	2.474.887
30.09.2021	Kauf	EUR	291.095.548	USD	344.212.626
30.09.2021	Kauf	EUR	341.063	USD	403.294
14.10.2021	Kauf	EUR	295.128.733	USD	344.615.919
14.10.2021	Kauf	USD	4.408.596	EUR	3.775.553
14.10.2021	Kauf	USD	10.265.285	EUR	8.835.537
28.10.2021	Kauf	EUR	1.170.688	USD	1.352.371
28.10.2021	Kauf	EUR	285.613.161	USD	329.942.038
28.10.2021	Kauf	EUR	10.584.740	USD	12.286.088
28.10.2021	Kauf	USD	3.663.305	EUR	3.171.193
10.11.2021	Kauf	EUR	293.109.382	USD	339.917.192
10.11.2021	Kauf	EUR	1.013.687	USD	1.175.587
24.11.2021	Kauf	EUR	294.248.683	USD	341.092.779
24.11.2021	Kauf	EUR	810.738	USD	934.065
24.11.2021	Kauf	EUR	9.972.621	USD	11.441.599
24.11.2021	Kauf	USD	233.613	EUR	201.531
09.12.2021	Kauf	EUR	313.995.726	USD	353.234.830
09.12.2021	Kauf	USD	10.409.972	EUR	9.253.719
09.12.2021	Kauf	USD	13.181.782	EUR	11.770.383
23.12.2021	Kauf	EUR	293.019.454	USD	329.643.076
23.12.2021	Kauf	USD	137.926	EUR	122.603
06.01.2022	Kauf	EUR	292.426.883	USD	329.505.150
06.01.2022	Kauf	EUR	328.460	USD	370.106
06.01.2022	Kauf	USD	1.344.749	EUR	1.193.603
06.01.2022	Kauf	USD	907.762	EUR	799.550
20.01.2022	Kauf	EUR	289.613.059	USD	327.622.745
20.01.2022	Kauf	EUR	1.074.100	USD	1.215.064
03.02.2022	Kauf	EUR	289.819.421	USD	328.837.809
03.02.2022	Kauf	EUR	783.421	USD	888.894
03.02.2022	Kauf	EUR	8.979.011	USD	10.190.432
03.02.2022	Kauf	USD	1.825.404	EUR	1.608.802
17.02.2022	Kauf	EUR	291.142.823	USD	327.597.981
17.02.2022	Kauf	USD	2.939.050	EUR	2.612.011
17.02.2022	Kauf	USD	2.316.100	EUR	2.019.572
03.03.2022	Kauf	EUR	283.758.737	USD	322.342.831
03.03.2022	Kauf	EUR	12.408.627	USD	14.096.026
03.03.2022	Kauf	EUR	2.671.298	USD	3.034.530
03.03.2022	Kauf	EUR	2.524.742	USD	2.806.188
03.03.2022	Kauf	USD	1.898.086	EUR	1.673.266
03.03.2022	Kauf	USD	1.897.868	EUR	1.674.146
17.03.2022	Kauf	EUR	315.042.266	USD	351.162.176
17.03.2022	Kauf	EUR	16.525.381	USD	18.255.390
17.03.2022	Kauf	USD	6.569.182	EUR	5.894.043
31.03.2022	Kauf	EUR	318.079.836	USD	349.203.629
31.03.2022	Kauf	USD	5.467.717	EUR	4.980.749
31.03.2022	Kauf	USD	11.456.009	EUR	10.416.533
14.04.2022	Kauf	EUR	299.156.947	USD	332.279.903
14.04.2022	Kauf	EUR	3.398.696	USD	3.774.975
14.04.2022	Kauf	USD	1.411.675	EUR	1.263.958
14.04.2022	Kauf	USD	1.404.949	EUR	1.286.442

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für das am 31. Mai 2022 abgelaufene Berichtsjahr

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 31. Mai 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte[∅] (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen-währung	Gegenwert
28.04.2022	Kauf	EUR	306.346.542	USD	333.238.254
28.04.2022	Kauf	EUR	10.070.587	USD	10.855.277
28.04.2022	Kauf	USD	7.030.203	EUR	6.463.010
12.05.2022	Kauf	EUR	1.253.018	USD	1.335.204
12.05.2022	Kauf	EUR	316.317.042	USD	337.063.328
12.05.2022	Kauf	EUR	823.625	USD	869.027
12.05.2022	Kauf	USD	13.917.051	EUR	13.060.418
12.05.2022	Kauf	USD	6.950.130	EUR	6.522.410
12.05.2022	Kauf	USD	3.497.207	EUR	3.324.240
25.05.2022	Kauf	EUR	298.525.184	USD	314.903.171
25.05.2022	Kauf	EUR	5.180.916	USD	5.391.831
25.05.2022	Kauf	USD	3.373.396	EUR	3.197.980
25.05.2022	Kauf	USD	9.594.898	EUR	9.227.647

[∅]Bei 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 | +41 (0) 800 33 66 88

© 2022 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.icsdelivery.com**