

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 Anteile im Umlauf	8
Nettovermögen zu Gunsten der Anteilinhaber	9
Erfolgsrechnung	10
Anmerkungen zum Halbjahresbericht	11
Portfoliozusammensetzung und Bestandesveränderungen	15

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

Verwaltungsrat

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

Geschäftsleitung

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

Cash-Management, 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.

Die nachstehende Tabelle zeigt den tatsächlichen Tracking Error der Teilvermögen zum 30. November 2022. Der realisierte Tracking Error wurde annualisiert und anhand von Daten des vorhergehenden 36-monatigen Beobachtungszeitraums berechnet.

Teilvermögen	Anteils- klasse	Maximum %	Minimum %	Durchschnitt %	30. November 2022 %
iShares Gold ETF (CH)	A	0,01	0,01	0,01	0,01
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	0,28	0,27	0,27	0,28
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	0,26	0,24	0,25	0,26

iSHARES ETF II (CH)

PERFORMANCE DER TEILVERMÖGEN

Performance der Teilvermögen im Vergleich zum Referenzindex

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2022 - 30. November 2022		1. Juni 2022 - 30. November 2022		1. Juni 2021 - 30. November 2021	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %
iShares Gold ETF (CH)	A	USD	Okt-09	(3,83)	(3,66)	(4,72)	(4,63)	(5,12)	(5,03)
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	A	CHF	Okt-09	(6,43)	(5,26)	(6,52)	(5,82)	(5,90)	(5,57)
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	A	EUR	Okt-09	(5,98)	(5,04)	(6,29)	(5,75)	(5,69)	(5,45)

Teilvermögen	Anteils- klasse	Währung	Lancierungs- datum	1. Januar 2021 - 31. Dezember 2021		1. Januar 2020 - 31. Dezember 2020		1. Januar 2019 - 31. Dezember 2019	
				Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	Referenz- index %	Fonds %	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

iSHARES ETF II (CH)

VERMÖGENSRECHNUNG

Per 30. November 2022 und 31. Mai 2022

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2022	31. Mai 2022	30. November 2022	31. Mai 2022	30. November 2022	31. Mai 2022
	USD	USD	CHF	CHF	EUR	EUR
Bankguthaben, einschliesslich Treuhandanlagen bei Drittbanken, aufgeteilt in:						
- Sichtguthaben	88.879	42.788	223.702	82.905	69.240	91.729
Andere Anlagen						
- Goldbarren	673.797.220	727.704.224	599.737.677	597.693.770	180.305.134	287.306.654
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	(56.924)	(171.878)	(295.938)	(488.891)	296.088	162.343
Derivative Finanzinstrumente	-	-	621.041	4.117.467	(719.825)	1.079.923
Sonstige Vermögenswerte	130	220.699	387	6	105	2
Gesamtes Teilfondsvermögen abzüglich	673.829.305	727.795.833	600.286.869	601.405.257	179.950.742	288.640.651
Aufgenommene Kredite	-	-	-	14.331	-	-
Andere Verbindlichkeiten	103.507	116.171	107.068	113.012	32.249	54.360
Nettoteilfondsvermögen	673.725.798	727.679.662	600.179.801	601.277.914	179.918.493	288.586.291

NM0123U-2705312-7/21

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DES NETTOVERMÖGENS

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2022 USD	31. Mai 2022 USD	30. November 2022 CHF	31. Mai 2022 CHF	30. November 2022 EUR	31. Mai 2022 EUR
Nettoteilfondsvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	727.679.662	696.134.353	601.277.914	571.277.848	288.586.291	286.621.433
Ausgabe von Anteilen	36.844.146	120.126.182	50.187.517	122.119.465	14.030.655	34.964.331
Rücknahme von Anteilen	(55.757.770)	(65.544.277)	(11.651.348)	(66.751.512)	(106.761.539)	(20.344.830)
Gesamterfolg	(35.040.240)	(23.036.596)	(39.634.282)	(25.367.887)	(15.936.914)	(12.654.643)
Nettoteilfondsvermögen am Ende des Berichtszeitraums	673.725.798	727.679.662	600.179.801	601.277.914	179.918.493	288.586.291

NM0123U-2705312-8/21

iSHARES ETF II (CH)

VERÄNDERUNGEN DER ANZAHL ANTEILE IM UMLAUF

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 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 2022	31. Mai 2022	30. November 2022	31. Mai 2022	30. November 2022	31. Mai 2022
	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile	Anzahl von Anteile
Anzeile der Anteile zu Beginn des Berichtszeitraums	4.108.000	3.796.000	4.304.000	3.880.000	2.856.000	2.704.000
Anzahl der ausgegebenen Anteile	220.000	672.000	380.000	876.000	148.000	348.000
Anzahl der zurückgenommenen Anteile	(336.000)	(360.000)	(88.000)	(452.000)	(1.104.000)	(196.000)
Anzahl Anteile am Ende des Berichtszeitraums	3.992.000	4.108.000	4.596.000	4.304.000	1.900.000	2.856.000

NM0123U-2705312-9/21

iSHARES ETF II (CH)

RÜCKZAHLBARES NETTOVERMÖGEN VON ANTEILINHABERN

Für den am 30. November 2022 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 2022	673.725.798	600.179.801	179.918.493
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
Anzahl Anteile im Umlauf	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile	Anzahl Anteile
Per 30. November 2022	3.992.000	4.596.000	1.900.000
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
Nettoinventarwert pro Anteil	USD	CHF	EUR
Per 30. November 2022	168,77	130,59	94,69
Per 31. Mai 2022	177,14	139,70	101,05
Per 31. Mai 2021	183,39	147,24	106,00

iSHARES ETF II (CH)

ERFOLGSRECHNUNG

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtszeiträume

	iShares Gold ETF (CH)		iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)		iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	
	30. November 2022 USD	31. Mai 2022 USD	30. November 2022 CHF	31. Mai 2022 CHF	30. November 2022 EUR	31. Mai 2022 EUR
Erträge der Bankguthaben	220	3	529	-	-	73
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	(13.322)	(152.853)	(21.082)	(116.239)	(4.897)	(24.590)
Total Erträge abzüglich:	(13.102)	(152.850)	(20.553)	(116.239)	(4.897)	(24.517)
Passivzinsen	-	205	74	123	334	110
Negativzinsen	-	-	-	686	657	203
Reglementarische Vergütungen an:						
- die Fondsleitung	648.139	1.296.546	648.210	1.318.069	231.437	647.602
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	(25.633)	(70.084)	(5.479)	(101.622)	(38.756)	(34.188)
Nettoertrag	(635.608)	(1.379.517)	(663.358)	(1.333.495)	(198.569)	(638.244)
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6.814.373	15.115.434	2.373.714	(23.673.469)	12.537.641	(29.608.948)
Realisierter Erfolg	6.178.765	13.735.917	1.710.356	(25.006.964)	12.339.072	(30.247.192)
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	(41.219.005)	(36.772.513)	(41.344.638)	(360.923)	(28.275.986)	17.592.549
Gesamterfolg	(35.040.240)	(23.036.596)	(39.634.282)	(25.367.887)	(15.936.914)	(12.654.643)

NM0123U-2705312-11/21

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 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 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	-	673.797.220	-	673.797.220
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(56.924)	-	(56.924)
Total	-	673.740.296	-	673.740.296

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)	CHF	CHF	CHF	CHF
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	599.737.677	-	599.737.677
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	(295.938)	-	(295.938)
Derivative Finanzinstrumente	-	621.041	-	621.041

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtszeiträume

5. BEWERTUNG DER ANLAGEN (Fortsetzung)

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
Total	-	600.062.780	-	600.062.780

	Level 1	Level 2	Level 3	Total
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)	EUR	EUR	EUR	EUR
Andere Anlagen				
- Goldbarren	-	180.305.134	-	180.305.134
- Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle	-	296.088	-	296.088
Derivative Finanzinstrumente	-	(719.825)	-	(719.825)
Total	-	179.881.397	-	179.881.397

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 2022		31. Mai 2022	
	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens- währung	In % des Nettoteil- vermögens	Basiswert äquivalent/ Teilvermögens- währung	In % des Nettoteil- vermögens
iShares Gold CHF Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	1.051.428	0,18	-	-
- Total der engagementreduzierenden Positionen	597.416.143	99,54	596.815.671	99,26
iShares Gold EUR Hedged ETF (CH)				
- Total der engagementerhöhenden Positionen	-	-	2.865.762	0,99
- Total der engagementreduzierenden Positionen	179.735.394	99,90	290.015.310	100,50

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES

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 die durch das Finanzdienstleistungsgesetz, das Finanzinstitutsgesetz und das überarbeitete Gesetz über kollektive Kapitalanlagen auferlegten regulatorischen Änderungen berücksichtigen.

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtszeiträume

7. ÄNDERUNGEN DES PROSPEKTS/FONDSVERTRAGES (Fortsetzung)

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

8. WICHTIGE EREIGNISSE WÄHREND DER BERICHTSPERIODE

COVID-19

Die Auswirkungen des Ausbruchs des Coronavirus waren in allen Bereichen der Gesellschaft tiefgreifend. In den entwickelten Volkswirtschaften ist klar, dass die schlimmsten Auswirkungen nun vorbei sind. Es ist jedoch zu erwarten, dass saisonale Spitzen und neue Varianten zu erneuten Reisebeschränkungen, verstärkten Gesundheitsuntersuchungen an Einreisehäfen und anderswo, Unterbrechungen und Verzögerungen bei der Vorbereitung und Erbringung von Gesundheitsdiensten und Unterbrechungen der Lieferkette führen könnten, was zu anhaltenden Herausforderungen führen wird. In vielen Ländern wurden breit angelegte und umfassende Impfprogramme eingeführt, die sich positiv ausgewirkt haben. Dennoch wirken sich die Auswirkungen von COVID-19 weiterhin nachteilig auf die Volkswirtschaften vieler Nationen auf der ganzen Welt aus, und dies kann sich wiederum weiterhin auf die von dem Fonds gehaltenen Anlagen auswirken.

Russland-Ukraine Konflikt

Die von der LBMA¹ ausgesprochene Suspendierung von sechs russischen Goldraffinerien, die vom Londoner Goldmarkt nicht mehr als Good Delivery akzeptiert werden, bleibt bestehen. Die Depotbank/Lieferstelle des Fonds hat als aktives Mitglied der LBMA bestätigt, dass die Suspendierung weiterhin durchgesetzt wird.

Am 3. August 2022 verhängte der Schweizer Bundesrat weitere Sanktionen, die in einem Verbot des Kaufs, der Einfuhr oder des Transports von Gold und Goldprodukten aus Russland bestehen. Die Depotbank/Lieferstelle des Fonds bestätigte die Durchsetzung und Einhaltung der Sanktionen.

¹Die unabhängige Edelmetallbehörde.

9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DER BERICHTSPERIODE

Im Dezember 2022, FINMA hat die von der Fondsleitung und der Depotbank am 21. Dezember 2022 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 zur Aufnahme der SFDR/PAI-Offenlegungspflicht für Fonds, die unter Artikel 6 fallen.

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

10. WECHSELKURSE

Wechselkurse am		30. November 2022	31. Mai 2022
CHF1=	EUR	1,019369	0,973855
	USD	1,049593	1,043242
EUR1=	CHF	0,980999	1,026847
	USD	1,029650	1,071250
USD1=	CHF	0,952750	0,958550

11. GOLDPREIS

Goldpreise am		30. November 2022	31. Mai 2022
1 Unze=	CHF	1.670,65	1.762,49
	EUR	1.703,01	1.716,41
	USD	1.753,50	1.838,70

iSHARES ETF II (CH)

ANMERKUNGEN ZUM HALBJAHRESBERICHT (Fortsetzung)

Für die am 30. November 2022 und am 31. Mai 2022 abgelaufenen Berichtszeiträume

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) (den „Fonds“) zum Vertrieb in Liechtenstein angemeldet.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN

iSHARES GOLD ETF (CH)

Für den am 30. November 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert USD	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	395.771	19.172	30.685	384.258	673.797.220	100,00
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	(93)			(32)	(56.924)	(0,01)
					673.740.296	99,99
Total andere Anlagen					673.740.296	99,99
Total an einer Börse gehandelt					673.740.296	99,99
Total Anlagen					673.740.296	99,99
Sichtguthaben					88.879	0,01
Sonstige Vermögenswerte					130	0,00
Gesamtteilvermögen					673.829.305	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(103.507)	(0,02)
Nettoteilvermögen					673.725.798	99,98

^ΩEs 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.

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH)

Für den am 30. November 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert CHF	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	339.120	55.042	35.176	358.986	599.737.677	99,91
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ²	(278)			(177)	(295.938)	(0,05)
					599.441.739	99,86
Total andere Anlagen					599.441.739	99,86
Total an einer Börse gehandelt					599.441.739	99,86
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte²						
CHF/USD Maturity 08.12.2022	-	16.583.111	17.395.115	-	20.398	0,00
CHF/USD Maturity 08.12.2022	-	581.442.133	610.045.968	-	588.471	0,10
USD/CHF Maturity 08.12.2022	-	1.104.271	1.039.257	-	12.172	0,00
					621.041	0,10
Total derivative Finanzinstrumente					621.041	0,10
Total Anlagen					600.062.780	99,96
Sichtguthaben					223.702	0,04
Sonstige Vermögenswerte					387	0,00
Gesamtteilvermögen					600.286.869	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(107.068)	(0,02)
Nettoteilvermögen					600.179.801	99,98

²Es 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 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 30. November 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte²

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2022	Kauf	CHF	584.463.097	USD	605.724.638
08.06.2022	Kauf	CHF	16.470.032	USD	17.068.629
23.06.2022	Kauf	CHF	601.184.987	USD	622.793.267
23.06.2022	Kauf	CHF	1.667.354	USD	1.673.036
23.06.2022	Kauf	USD	742.027	CHF	716.306
07.07.2022	Kauf	CHF	600.559.780	USD	623.724.276
07.07.2022	Kauf	CHF	1.115.323	USD	1.158.368
07.07.2022	Kauf	USD	5.216.431	CHF	4.986.209
21.07.2022	Kauf	CHF	600.741.607	USD	619.666.213
21.07.2022	Kauf	USD	4.653.289	CHF	4.511.266
21.07.2022	Kauf	USD	22.473.684	CHF	21.788.821
21.07.2022	Kauf	USD	23.846.221	CHF	23.339.679
04.08.2022	Kauf	CHF	550.257.130	USD	568.693.020
04.08.2022	Kauf	CHF	351.086	USD	362.847
04.08.2022	Kauf	CHF	2.075.072	USD	2.140.181
04.08.2022	Kauf	CHF	39.947.692	USD	41.780.826

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD CHF HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für den am 30. November 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
04.08.2022	Kauf	USD	2.137.010	CHF	2.070.410
18.08.2022	Kauf	CHF	582.087.633	USD	610.839.865
18.08.2022	Kauf	CHF	7.880.424	USD	8.269.738
18.08.2022	Kauf	CHF	26.878.238	USD	27.901.324
01.09.2022	Kauf	CHF	1.733.006	USD	1.824.760
01.09.2022	Kauf	CHF	614.468.219	USD	647.010.927
15.09.2022	Kauf	CHF	632.485.028	USD	648.835.688
15.09.2022	Kauf	CHF	2.114.040	USD	2.168.713
15.09.2022	Kauf	USD	17.402.332	CHF	16.965.081
15.09.2022	Kauf	USD	2.140.753	CHF	2.087.226
15.09.2022	Kauf	USD	23.286.891	CHF	22.917.887
29.09.2022	Kauf	CHF	583.779.332	USD	608.174.425
29.09.2022	Kauf	CHF	8.203.661	USD	8.546.344
29.09.2022	Kauf	USD	18.408.992	CHF	17.750.889
13.10.2022	Kauf	CHF	591.418.028	USD	598.311.777
13.10.2022	Kauf	USD	18.155.658	CHF	17.946.976
27.10.2022	Kauf	CHF	577.852.319	USD	580.156.119
27.10.2022	Kauf	CHF	1.957.053	USD	1.955.969
27.10.2022	Kauf	USD	5.138.609	CHF	5.118.646
10.11.2022	Kauf	CHF	573.868.785	USD	576.973.479
10.11.2022	Kauf	CHF	53.990	USD	54.282
10.11.2022	Kauf	USD	1.515.360	CHF	1.498.552
21.11.2022	Kauf	CHF	566.052.128	USD	575.512.401
21.11.2022	Kauf	CHF	5.573.283	USD	5.666.457
21.11.2022	Kauf	CHF	1.507.160	USD	1.533.022
21.11.2022	Kauf	CHF	25.831.533	USD	27.334.087
21.11.2022	Kauf	USD	610.045.968	CHF	582.380.993
21.11.2022	Kauf	USD	17.367.242	CHF	16.583.111

^oBei 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 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum

Wertpapierbezeichnung	31. Mai 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Käufe	Verkäufe	30. November 2022 Anzahl/ Nominalwert (OZs)	Verkehrswert EUR	% des Gesamt- teilver- mögen
An einer Börse gehandelt						
Andere Anlagen						
Edelmetalle und -steine						
Goldbarren	167.388	14.208	75.722	105.874	180.305.134	100,20
Goldmetallkonto bei der Unterverwahrstelle ^Ω	95			174	296.088	0,16
					180.601.222	100,36
Total andere Anlagen					180.601.222	100,36
Total an einer Börse gehandelt					180.601.222	100,36
Derivative Finanzinstrumente						
Offene Devisentermingeschäfte^Ω						
EUR/USD Maturity 08.12.2022	-	174.742.977	180.721.283	-	(703.422)	(0,39)
EUR/USD Maturity 08.12.2022	-	4.272.678	4.418.035	-	(16.403)	(0,01)
					(719.825)	(0,40)
Total derivative Finanzinstrumente					(719.825)	(0,40)
Total Anlagen					179.881.397	99,96
Sichtguthaben					69.240	0,04
Sonstige Vermögenswerte					105	0,00
Gesamtteilvermögen					179.950.742	100,00
Andere Verbindlichkeiten					(32.249)	(0,02)
Nettoteilvermögen					179.918.493	99,98

^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 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 30. November 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte^Ω

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegen- währung	Gegenwert
08.06.2022	Kauf	EUR	287.891.984	USD	307.326.708
08.06.2022	Kauf	EUR	3.211.196	USD	3.427.887
08.06.2022	Kauf	USD	3.070.695	EUR	2.873.797
23.06.2022	Kauf	EUR	1.224.206	USD	1.313.338
23.06.2022	Kauf	EUR	286.793.369	USD	307.683.900
23.06.2022	Kauf	USD	31.599.552	EUR	29.993.946
23.06.2022	Kauf	USD	31.189.020	EUR	29.948.580
07.07.2022	Kauf	EUR	232.846.313	USD	246.208.665
07.07.2022	Kauf	EUR	1.195.908	USD	1.242.895
07.07.2022	Kauf	USD	5.263.519	EUR	4.977.784
21.07.2022	Kauf	EUR	236.259.579	USD	242.188.041
21.07.2022	Kauf	EUR	5.047.749	USD	5.150.249
21.07.2022	Kauf	EUR	768.354	USD	781.915
21.07.2022	Kauf	EUR	2.296.774	USD	2.337.966
21.07.2022	Kauf	USD	7.586.647	EUR	7.401.137
21.07.2022	Kauf	USD	8.723.802	EUR	8.550.182
21.07.2022	Kauf	USD	9.404.315	EUR	9.329.132
04.08.2022	Kauf	EUR	219.109.660	USD	224.743.407

iSHARES ETF II (CH)

PORTFOLIOZUSAMMENSETZUNG UND BESTANDESVERÄNDERUNGEN (Fortsetzung)

iSHARES GOLD EUR HEDGED ETF (CH) (FORTSETZUNG)

Für den am 30. November 2022 abgelaufenen Berichtszeitraum

Liste der im Berichtszeitraum bis zum 30. November 2022 geschlossenen Devisentermingeschäfte^o (Fortsetzung)

Fälligkeit	Transaktion	Währung	Betrag	Gegenwährung	Gegenwert
04.08.2022	Kauf	EUR	2.632.137	USD	2.699.841
04.08.2022	Kauf	USD	229.087	EUR	223.347
18.08.2022	Kauf	EUR	222.557.153	USD	227.214.161
18.08.2022	Kauf	EUR	10.352.367	USD	10.496.534
18.08.2022	Kauf	USD	1.277.616	EUR	1.251.452
18.08.2022	Kauf	USD	6.094.967	EUR	5.883.468
18.08.2022	Kauf	USD	6.783.853	EUR	6.653.916
01.09.2022	Kauf	EUR	219.407.242	USD	223.554.258
01.09.2022	Kauf	USD	500.824	EUR	491.536
15.09.2022	Kauf	EUR	223.102.294	USD	223.053.435
15.09.2022	Kauf	USD	4.393.401	EUR	4.394.535
15.09.2022	Kauf	USD	7.899.930	EUR	7.946.257
29.09.2022	Kauf	EUR	210.248.778	USD	210.760.103
29.09.2022	Kauf	EUR	327.572	USD	328.357
29.09.2022	Kauf	EUR	1.811.224	USD	1.790.020
29.09.2022	Kauf	USD	6.316.756	EUR	6.305.564
29.09.2022	Kauf	USD	13.933.417	EUR	14.192.053
13.10.2022	Kauf	EUR	200.010.078	USD	192.628.306
13.10.2022	Kauf	USD	8.019.089	EUR	8.326.556
13.10.2022	Kauf	USD	6.849.135	EUR	7.105.472
13.10.2022	Kauf	USD	8.072.133	EUR	8.259.475
13.10.2022	Kauf	USD	2.201.804	EUR	2.233.162
27.10.2022	Kauf	EUR	172.337.799	USD	167.486.145
27.10.2022	Kauf	EUR	1.579.342	USD	1.534.879
10.11.2022	Kauf	EUR	169.562.352	USD	169.021.024
10.11.2022	Kauf	EUR	4.191.757	USD	4.178.364
10.11.2022	Kauf	EUR	359.954	USD	358.355
21.11.2022	Kauf	EUR	172.256.176	USD	173.557.744
21.11.2022	Kauf	EUR	1.702.853	USD	1.715.706
21.11.2022	Kauf	EUR	7.865.787	USD	8.127.159
21.11.2022	Kauf	USD	1.892.649	EUR	1.857.802
21.11.2022	Kauf	USD	786.677	EUR	761.070
21.11.2022	Kauf	USD	4.413.463	EUR	4.272.678
21.11.2022	Kauf	USD	180.721.283	EUR	174.933.266

^oBei 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

© 2023 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