RAPPORT INTERMÉDIAIRE ET ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS

iSHARES II PLC

iShares® by BLACKROCK®

POUR LA PÉRIODE COURANT
DU 1 NOVEMBRE 2015
AU 30 AVRIL 2016

Sommaire

Informations générales	3
Historique	5
Rapport de gestion semestriel	
Rapport du Gestionnaire d'investissement	10
Risques associés aux instruments financiers	28
Transactions importantes des parties apparentées	45

États financiers

États financiers non audités de la Société

État des revenus simplifié	47
Tableau de variation simplifié des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	47
Bilan simplifié	48
Notes aux états financiers non audités de la Société	49

États financiers de base simplifiés non audités, tableaux des investissements, tableaux des acquisitions et cessions importantes du Fonds et notes :

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	53
iShares $ TIPS UCITS ETF	73
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	79
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	83
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	87
iShares BRIC 50 UCITS ETF	92
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	97
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	101
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	110
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	117
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	131
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	136
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	147
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	151
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	155
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	160
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	165
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	171
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	176
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	181
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	187
iShares Global Water UCITS ETF	192
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	197
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	209
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	218
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	224
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	250
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	256
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	265

Sommaire (suite)

États financiers (suite)

États financiers de base simplifiés non audités, tableaux des investissements, tableaux des acquisitions et cessions importantes du Fonds et notes (suite) :

iShares MSCI Turkey UCITS ETF	277
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	282
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	288
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	295
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	308
iShares UK Property UCITS ETF	313
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	318
iShares US Property Yield UCITS ETF	353
Notes aux états financiers non audités des Fonds	358
Avertissements	367

Ce rapport intermédiaire et les états financiers non audités (« le Rapport et les Comptes ») sont susceptibles d'être traduits en d'autres langues. Ces traductions présenteront exactement les mêmes informations et répondront à la même interprétation que le Rapport et les Comptes originaux rédigés en langue anglaise. En cas de contradictions entre le Rapport et les Comptes originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les Comptes traduits dans une autre langue, la version originale anglaise aura préséance, sous réserve que (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'un territoire dans lequel les actions sont vendues imposent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les Comptes publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des Comptes sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Les litiges quant aux conditions du Rapport et des Comptes, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

Informations générales

Conseil d'administration[1]
Paul McNaughton (Président) (Irlandais)
Paul McGowan (Irlandais)
Barry O'Dwyer (Irlandais)
Karen Prooth (Britannique)
Teresa O'Flynn (Irlandaise)

Membres du Comité d'audit
Paul McGowan (Président)
Paul McNaughton

Membres du Comité de nomination
Paul McNaughton (Président)
Paul McGowan
Barry O'Dwyer

Gestionnaire
BlackRock Asset Management Ireland Limited

Siège Social :
J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Agent administratif
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Agent d'enregistrement[2]
Computershare Investor Services (Ireland) Limited
Heron House
Corrig Road
Sandyford Industrial Estate
Dublin 18
Irlande

Agent d'enregistrement[3]
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Secrétaire de la Société
Chartered Corporate Services
Taney Hall
Eglinton Terrace
Dundrum
Dublin 14
Irlande

Gestionnaire d'investissement et Promoteur
BlackRock Advisors (UK) Limited

Siège Social :
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Angleterre

Gestionnaires d'investissement délégués[4]
BlackRock Financial Management, Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
États-Unis

BlackRock (Singapore) Limited
20 Anson Road
#18-01
Singapore 079912
Singapour

Dépositaire
State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irlande

Siège social de la Société
J.P. Morgan House
International Financial Services Centre
Dublin 1
Irlande

Conseillers juridiques de la société
William Fry
2 Grand Canal Square
Dublin 2
Irlande

[1] Tous les Administrateurs sont Administrateurs non exécutifs.
[2] Agent d'enregistrement pour l'ensemble des compartiments, excepté l'iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF, iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF et iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF.
[3] L'agent d'enregistrement des Compartiments iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF, iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF et iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF dont le règlement est réalisé par l'intermédiaire d'un Dépositaire central de titres international (« ICSD », International Central Securities Depositary).
[4] Le Gestionnaire d'investissement a désigné BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited, comme gestionnaires d'investissement délégués aux fins d'assurer la prestation de certaines fonctions de gestion eu égard aux fonds iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF, iShares $ TIPS UCITS ETF, iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF, iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF, iShares Core UK Gilts UCITS ETF, iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF, iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF et iShares US Aggregate Bond UCITS ETF.

Informations générales (suite)

Commissaires aux comptes
PricewaterhouseCoopers
Chartered Accountants and Registered Auditors
One Spencer Dock
North Wall Quay
Dublin 1
Irlande

Représentant en Suisse
BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zurich
Suisse

Agent payeur[1]
Citibank N.A., filiale londonienne

Siège Social :
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Angleterre

Agent payeur en Suisse
State Street Bank International GmbH
Munich
Zurich Branch
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zurich
Suisse

Agent payeur et d'information en Allemagne
Commerzbank AG
Theodor-Heuss-Allee 50
60486 Frankfurt am Main
Allemagne

Agent payeur et d'information en Autriche
UniCredit Bank Austria AG
À l'attention de : 8398/Custody
Julius Tandler Platz 3
1090 Vienna
Autriche

[1] Entité nommée en qualité d'agent payeur pour les compartiments iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF, iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF et iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF.

Historique

iShares II public limited company (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable de type ouvert. La Société a été constituée et immatriculée en Irlande le 16 décembre 1999 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses Compartiments (« plc ») et est constituée conformément à la législation irlandaise comme société ouverte à responsabilité limitée sous le régime du Companies Act de 2014 sur les sociétés et de la Réglementation des communautés européennes de 2011 sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (telle que modifiée) (la « Réglementation OPCVM ») et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande.

La Société est structurée en Fonds à compartiments multiples et constituée des Fonds distincts (les « Compartiments ») de la Société.

Le terme « Compartiment » sera réputé signifier un Compartiment de la Société ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. Le terme « BlackRock » est utilisé pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited. Les objectifs et les directives d'investissement de chaque Compartiment sont définis dans le prospectus et le prospectus supplémentaire afférent.

Modifications de la Société

Un nouveau prospectus a été publié le 4 janvier 2016 et inclut les détails relatifs à iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF ainsi que les modifications de l'écart de suivi anticipé pour les compartiments suivants :

Compartiment	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi anticipé corrigé %
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Jusqu'à 0,50	Jusqu'à 0,45
iShares BRIC 50 UCITS ETF	Jusqu'à 0,70	Jusqu'à 0,60
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,15	Jusqu'à 0,10
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	Jusqu'à 0,25	Jusqu'à 0,30
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,25	Jusqu'à 0,30
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,15	Jusqu'à 0,30
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Jusqu'à 0,70	Jusqu'à 1,15
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Jusqu'à 0,40	Jusqu'à 0,30
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	Jusqu'à 1,50	Jusqu'à 1,20
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,80	Jusqu'à 0,60
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	Jusqu'à 0,70	Jusqu'à 0,50
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	Jusqu'à 0,35	Jusqu'à 0,20
iShares US Property Yield UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	Jusqu'à 0,30

La phrase suivante a été supprimée dans le prospectus publié le 4 janvier 2016 : « Toute demande de rachat différée devra être traitée en priorité par rapport aux demandes de rachat reçues les jours d'opération suivants. »

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF a été lancé le 11 janvier 2016.

Cora O'Donohoe a démissionné de ses fonctions d'Administratrice en date d'effet du 31 décembre 2015. Teresa O'Flynn a été nommée en tant qu'Administratrice en date d'effet du 6 janvier 2016.

Une Assemblée générale extraordinaire (« AGE ») s'est tenue le 19 février 2016 aux fins de voter sur la conversion au modèle ICSD, à savoir que le règlement des opérations sur actions de tous les Compartiments sera centralisé dans une structure ICSD.

Depuis le 1er février 2016, l'Agent payeur en Suisse est State Street Bank International GmbH au lieu de J.P. Morgan Chase Bank.

Historique (suite)

Caractéristiques du Fonds

37 Compartiments étaient en activité au 30 avril 2016. L'objectif d'investissement des Compartiments vise à reproduire ou répliquer les Indices de référence listés ci-après :

Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements*
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Indice Markit iBoxx USD Liquid High Yield Capped	Sans réplication
iShares $ TIPS UCITS ETF	Indice Barclays US Government Inflation-Linked Bond	Sans réplication
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Indice Barclays US Treasury 10 Year Term	Sans réplication
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Indice Barclays UK Government Inflation-Linked Bond	Sans réplication
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Dividend +	Réplication
iShares BRIC 50 UCITS ETF	Indice FTSE BRIC 50 Net of Tax	Réplication
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	Indice FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks	Sans réplication
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Indice FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend +	Sans réplication
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	Indice Dow Jones Sustainability Europe Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment	Sans réplication
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	Indice Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment	Sans réplication
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	Indice S&P Emerging Market Infrastructure	Réplication
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	Indice Barclays MSCI Euro Corporate 0-3yr Sustainability ex Controversial Weapons	Sans réplication
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 5 year Term	Sans réplication
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 10 year Term	Sans réplication
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 30 year Term	Sans réplication
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	Indice EURO STOXX 50 ex-Financials	Réplication
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	Indice EURO STOXX 50	Réplication
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	Indice FTSE MIB	Réplication
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Indice S&P Global Clean Energy	Réplication
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	Macquarie Global Infrastructure 100	Réplication
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	Indice S&P Global Timber & Forestry	Réplication
iShares Global Water UCITS ETF	Indice S&P Global Water	Réplication
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	Indice J.P. Morgan EMBI Global Core	Sans réplication
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	Indice JPX-Nikkei 400 Net Total Return EUR Hedged	Sans réplication
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Indice S&P Listed Private Equity	Sans réplication
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	Indice MSCI AC Far East ex-Japan SmallCap	Sans réplication
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	Indice MSCI EM Latin America 10/40	Sans réplication
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	Indice MSCI EM (Emerging Markets) Islamic	Sans réplication
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	Indice MSCI Europe	Sans réplication
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	Indice MSCI Turkey	Réplication
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	Indice MSCI USA High Dividend Yield	Réplication
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	Indice MSCI USA Islamic	Réplication
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	Indice MSCI World Islamic	Sans réplication
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	Indice STOXX Europe 50	Réplication
iShares UK Property UCITS ETF	Indice FTSE EPRA/NAREIT UK	Réplication
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Indice Barclays US Aggregate Bond	Sans réplication
iShares US Property Yield UCITS ETF	Indice FTSE EPRA/NAREIT United States Dividend +	Réplication

* Veuillez vous reporter au Rapport du Gestionnaire d'investissement pour plus d'informations sur les Compartiments à réplication ou sans réplication.

Historique (suite)

Caractéristiques des compartiments (suite)

Les chiffres rattachés à chaque Compartiment sont cités dans la devise fonctionnelle correspondante. Les états financiers de la Société sont présentés en euros. Ces Compartiments sont des Fonds indiciels négociables en Bourse (« ETF »). Ils allient la souplesse d'une action à la diversification d'un Compartiment. Ils peuvent s'acheter et se vendre comme n'importe quelles autres actions cotées en Bourse, mais offrent une exposition instantanée à de nombreuses sociétés ou à divers instruments financiers en rapport avec le Compartiment et son indice de référence.

Éligibilité au PEA (Plan d'Épargne en Actions)

Le Plan d'Épargne en Actions (« PEA ») est un plan d'épargne français en actions destiné à encourager les résidents fiscaux français à investir dans les actions européennes. Les compartiments éligibles au PEA sont tenus d'investir de manière permanente au moins 75 % de leurs actifs dans des titres et des droits éligibles au PEA, émis par des entreprises établies dans un État Membre de l'Union Européenne ou en Islande et en Norvège, et sont assujettis à l'impôt sur le revenu des entreprises ou équivalent.

Au 30 avril 2016, les actifs des Compartiments suivants étaient investis à hauteur des pourcentages indiqués dans des actifs éligibles au PEA :

Compartiment	% investi en actions éligibles au PEA européen
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	89,06
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	83,80
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	81,83
iShares UK Property UCITS ETF	85,56

Les Administrateurs ont informé les Actionnaires du retrait du statut d'admissibilité au PEA du iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist) et du iShares UK Property UCITS ETF au cours du second trimestre 2016.

Cotations en bourse

La Société conserve une inscription principale sur la Bourse de Londres (London stock exchange – « LSE »).

Les Compartiments sont cotés et négociés sur les bourses suivantes au 30 avril 2016 :

Compartiment	Devise de réf.*	Bourse de Londres	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange	Cotation SIC***	BATS Chi-X Europe****	Tokyo Stock Exchange Inc.
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	$	✓	✓	✓	-	✓	-	-	✓
iShares $ TIPS UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	✓
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£	✓	-	-	-	-	-	-	-
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares BRIC 50 UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£	✓	✓	-	-	✓	-	-	-
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	€	✓	-	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	$	✓	-	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	$	✓	✓	✓	-	✓	-	-	-

* Les devises $, £ et € de libellé des Compartiments désignent respectivement le dollar US, la livre sterling et l'euro.
** Compartiments négociés sur le segment XTF de la plateforme Xetra (Deutsche Börse) de la Bourse de Francfort.
*** La cotation SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) est une plateforme internationale de la Bourse mexicaine.
**** BATS Chi-X Europe, une filiale de BATS Global Markets, est un marché boursier paneuropéen situé à Londres et régi par les ordres.

Historique (suite)

Cotations en bourse (suite)

Compartiment	Devise de réf.*	Bourse de Londres	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam	SIX Swiss Exchange	Cotation SIC***	BATS Chi-X Europe****	Tokyo Stock Exchange Inc.
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	€	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	€	✓	✓	-	-	✓	-	-	-
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	$	✓	✓	✓	-	✓	-	-	-
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares Global Water UCITS ETF	$	✓	✓	✓	-	✓	-	-	-
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	$	✓	✓	✓	-	✓	-	-	-
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	€	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	$	✓	-	✓	✓	✓	-	-	-
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	€	✓	✓	✓	✓	✓	✓	-	-
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	✓	-
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-
iShares UK Property UCITS ETF	£	✓	✓	-	-	✓	-	-	-
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	$	✓	-	✓	-	✓	-	-	-
iShares US Property Yield UCITS ETF	$	✓	✓	✓	✓	✓	-	-	-

* Les devises $, £ et € de libellé des Compartiments désignent respectivement le dollar US, la livre sterling et l'euro.
** Compartiments négociés sur le segment XTF de la plateforme Xetra (Deutsche Börse) de la Bourse de Francfort.
*** La cotation SIC (Sistema Internacional de Cotizaciones) est une plateforme internationale de la Bourse mexicaine.
**** BATS Chi-X Europe, une filiale de BATS Global Markets, est un marché boursier paneuropéen situé à Londres et régi par les ordres.

Transactions avec des parties liées

Conformément aux exigences de la Banque centrale d'Irlande, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre les Compartiments ou le dépositaire des Compartiments, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués d'une société extérieure au groupe désignés par un dépositaire) ainsi que toute société associée ou du groupe du Gestionnaire, du dépositaire, délégué(e) ou sous-délégué(e) (« Parties rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des actionnaires.

Le Conseil d'administration du Gestionnaire est satisfait des dispositions mises en place, tel qu'en attestent des procédures écrites, visant à garantir que les obligations susvisées soient appliquées à l'ensemble des opérations réalisées avec des Parties rattachées et le Conseil est également satisfait de ce que les transactions conclues avec des Parties rattachées durant la période ont respecté ces obligations.

Historique (suite)

Ratio du coût total

Le ratio du coût total ou total des frais sur encours (« TER », Total expense ratio) présenté ci-dessous exprime la somme des commissions, coûts et frais opérationnels, hors coûts de négociation directe, affectée aux actifs de chaque Compartiment en pourcentage de la moyenne des actifs du Fonds sur l'exercice sur les douze mois clôturés le 30 avril 2016.

Compartiment	TER (%)
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	0,50
iShares $ TIPS UCITS ETF	0,25
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0,20
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	0,25
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	0,59
iShares BRIC 50 UCITS ETF	0,74
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	0,20
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	0,59
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	0,45
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	0,60
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	0,74
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF*	0,25
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	0,20
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	0,20
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	0,20
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	0,20
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	0,35
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	0,35
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	0,65
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	0,65
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	0,65
iShares Global Water UCITS ETF	0,65
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	0,45
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	0,25
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	0,75
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	0,74
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	0,74
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	0,85
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	0,35
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	0,74
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	0,35
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	0,50
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	0,60
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	0,35
iShares UK Property UCITS ETF	0,40
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	0,25
iShares US Property Yield UCITS ETF	0,40

* Ce Compartiment ayant été lancé durant la période, le les commissions, coûts et frais d'exploitation utilisés pour calculer le TER ont été annualisés.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement des Compartiments vise à reproduire ou à répliquer les indices de référence figurant à la section « Historique ».

PERFORMANCE DU COMPARTIMENT*

La performance des Compartiments pour la période considérée est présentée ci-après :

Compartiment	Rendement du Comp. pour la période clôturée le 30.04.2016 %	Rendement de l'indice de réf. pour la période clôturée le 30.04.2016 %	Rendement du Comp. pour la période clôturée le 30.04.2015 %	Rendement de l'Indice de réf. pour la période clôturée le 30.04.2015 %
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	1,31	1,65	0,87	0,97
iShares $ TIPS UCITS ETF	4,01	4,09	1,38	1,44
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	3,77	3,79	3,30	3,35
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	1,21	1,30	8,70	8,81
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	10,77	11,18	5,18	5,48
iShares BRIC 50 UCITS ETF	(0,93)	(0,51)	9,70	10,11
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	3,49	3,55	4,89	4,96
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	4,71	4,74	3,71	3,71
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	(8,90)	(8,77)	18,31	18,39
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	(1,23)	(1,06)	3,90	4,08
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	5,26	5,70	6,62	6,96
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF**	0,42	0,48	N/A	N/A
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	0,82	0,89	1,31	1,39
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	2,20	2,28	4,79	4,88
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	3,11	3,19	16,75	16,86
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	(7,98)	(8,15)	18,78	18,54
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	(10,45)	(10,53)	17,37	17,16
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	(16,82)	(16,76)	16,65	16,77
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	(5,55)	(5,87)	21,49	20,84
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	4,49	4,63	(2,31)	(2,25)
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	(1,51)	(1,55)	4,66	4,60
iShares Global Water UCITS ETF	4,85	5,10	5,32	5,55
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	5,55	5,65	1,16	1,36
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF***	(13,07)	(12,92)	2,81	2,82
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	(0,55)	(0,68)	9,12	9,17
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	(1,89)	(1,81)	13,25	13,17
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	15,21	15,78	(13,86)	(13,55)
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	2,01	2,19	(0,46)	0,01
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	(7,90)	(7,87)	18,59	18,57
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	12,34	12,71	(13,87)	(13,62)
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	4,96	4,90	1,90	1,82
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	0,54	0,61	2,04	2,13
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	0,44	0,60	3,16	3,34
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	(9,63)	(9,58)	16,59	16,54

* La performance du Compartiment est présentée nette de commissions et frais (TER).
** Ce Compartiment ayant été lancé le 11 janvier 2016, les données de performance sont présentées à partir de la date de lancement jusqu'à la date de fin de la période.
***Ce Compartiment ayant été lancé au cours de la période intermédiaire précédente, les données de performance sont présentés à partir de la date de lancement jusqu'au 30 avril 2015.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

PERFORMANCE DU COMPARTIMENT* (suite)

Compartiment	Rendement du Comp. pour la période clôturée le 30.04.2016 %	Rendement de l'indice de réf. pour la période clôturée le 30.04.2016 %	Rendement du Comp. pour la période clôturée le 30.04.2015 %	Rendement de l'Indice de réf. pour la période clôturée le 30.04.2015 %
iShares UK Property UCITS ETF	(10,79)	(10,69)	15,21	15,18
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	2,67	2,82	2,01	2,06
iShares US Property Yield UCITS ETF	4,05	3,88	1,84	1,75

* La performance du Compartiment est présentée nette de commissions et frais (TER).

Les rendements du Compartiment correspondent aux rendements mensuels nets cumulés et sont chiffrés sur la base de la valeur liquidative moyenne prisée publiée (la « VL ») pour la période financière considérée. En raison des exigences posées par les normes comptables irlandaises applicables aux états financiers, il peut y avoir de légères différences entre la VL par action enregistrée aux états financiers et la VL prisée publiée par action. Les rendements sont nets des commissions de gestion.

La performance passée n'est pas nécessairement reproduite et la performance future est susceptible de varier.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ÉCART DE SUIVI

L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les performances mensuelles d'un Compartiment et celles de son indice de référence. L'écart de suivi démontre la cohérence des rendements en comparaison de l'indice de référence sur une période déterminée.

L'écart de suivi anticipé se définit comme la volatilité attendue des écarts de performance entre un Compartiment et son indice de référence.

Pour les fonds à réplication physique, l'approche de gestion des investissements consiste à acheter un portefeuille composé, dans la mesure du possible, des titres constituant l'indice de référence, dans des proportions semblables aux pondérations représentées dans l'indice de référence.

Pour les fonds autres que ceux à réplication, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les caractéristiques de risque majeures de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille principalement constitué de titres représentant l'indice de référence. L'objectif est de générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice, net des coûts de transaction et avant déduction des commissions et autres charges.

La gestion des liquidités, les techniques de gestion efficace du portefeuille, en ce compris le prêt de titres, les coûts de transaction résultant du rééquilibrage et les couvertures de change peuvent avoir une incidence sur l'erreur de réplication ainsi que sur l'écart de performance entre un compartiment et son indice de référence. Plus important encore, ces influences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

En sus des informations ci-dessus, les Compartiments peuvent pâtir d'un écart de suivi négatif en raison de la retenue à la source appliquée aux Compartiments sur les produits de ses investissements. Le niveau et le volume de l'écart de suivi due aux retenues d'impôt à la source dépend de divers facteurs tels que les demandes de recouvrement déposées pour le compte des Compartiments auprès de différentes autorités fiscales, les avantages obtenus par les Compartiments en vertu d'accords fiscaux ou les activités de prêts de titres réalisées par les Compartiments.

Le tableau ci-dessous dresse une comparaison entre l'écart de suivi anticipé des Compartiments (publié dans le prospectus sur une base ex ante) et l'écart de suivi effectivement réalisé des Compartiments au 30 avril 2016. L'écart de suivi réalisé est calculé sur la base des données d'observation des 36 mois précédents. Lorsque l'activité d'un Compartiment est inférieure à 36 mois, le tableau indique l'écart de suivi annualisé depuis sa création.

Compartiment	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Jusqu'à 0,45	0,24
iShares $ TIPS UCITS ETF	Jusqu'à 0,05	0,02
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,10	0,04
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Jusqu'à 0,05	0,01
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	Jusqu'à 0,60	0,45
iShares BRIC 50 UCITS ETF	Jusqu'à 0,60	0,44
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	Jusqu'à 0,08	0,05
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,18
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	Jusqu'à 0,10	0,09
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	Jusqu'à 0,15	0,09
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	Jusqu'à 0,40	0,44
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,40	0,05

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,10	0,01
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,10	0,02
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	Jusqu'à 0,08	0,02
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS	Jusqu'à 0,30	0,22
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,30	0,22
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,30	0,15
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Jusqu'à 1,15	1,03
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	Jusqu'à 0,15	0,12
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	Jusqu'à 0,40	0,21
iShares Global Water UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,12
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	Jusqu'à 0,25	0,13
iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,15
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Jusqu'à 0,30	0,17
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	Jusqu'à 1,20	0,85
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,60	0,32
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	Jusqu'à 0,50	0,26
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	Jusqu'à 0,20	0,13
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	Jusqu'à 0,25	0,05
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	Jusqu'à 0,15	0,07
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	Jusqu'à 0,15	0,06
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,09
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,11
iShares UK Property UCITS ETF	Jusqu'à 0,20	0,17
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Jusqu'à 0,25	0,07
iShares US Property Yield UCITS ETF	Jusqu'à 0,30	0,19

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE

Les performances des Compartiments par année civile figurent ci-dessous et au verso :

Compartiment	Date de lancement	2016 01/01/2016 au 30.04.2016 Comp. %	Indice de réf. %	2015 01/01/2015 au 31.12.2015 Comp. %	Indice de réf. %	2014 01/01/2014 au 31.12.2014 Comp. %	Indice de réf. %	2013 01/01/2013 au 31.12.2013 Comp. %	Indice de réf. %
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	Sept-11	6,67	7,15	(5,92)	(5,70)	1,74	1,92	5,82	5,79
iShares $ TIPS UCITS ETF	Déc-06	5,02	5,07	(1,86)	(1,72)	4,26	4,43	(9,40)	(9,26)
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Déc-06	4,55	4,56	1,58	1,69	8,69	8,82	(5,85)	(5,79)
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Déc-06	3,43	3,50	(1,28)	(1,08)	18,51	18,77	0,35	0,56
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	Oct-06	12,52	12,70	(7,97)	(7,69)	12,06	12,78	(5,98)	(5,27)
iShares BRIC 50 UCITS ETF	Avr-07	5,07	5,34	(12,06)	(11,37)	(4,05)	(3,31)	(3,47)	(2,51)
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	Déc-06	3,62	3,66	0,40	0,57	13,65	13,86	(4,10)	(3,94)
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Oct-06	5,83	5,79	(0,66)	(0,69)	19,96	20,18	(0,47)	(0,16)
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	Fév-11	(5,55)	(5,49)	8,45	8,69	8,41	8,64	18,42	18,82
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	Fév-11	1,63	1,78	(4,25)	(4,03)	2,36	2,72	21,59	22,15
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	Fév-08	10,37	10,72	(12,13)	(11,56)	(1,51)	(0,84)	4,38	4,89
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF*	Jan-16	0,42	0,48	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	Déc-06	0,80	0,85	1,35	1,50	6,05	6,21	2,61	2,78
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	Déc-06	2,56	2,61	1,71	1,85	15,98	16,16	1,04	1,26
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	Déc-06	5,49	5,54	2,94	3,10	30,84	31,06	0,48	0,66
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF*	Déc-13	(4,20)	(4,33)	7,47	7,03	5,47	4,92	5,73	5,75
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	Avr-00	(6,51)	(6,58)	6,82	6,42	4,47	4,01	21,62	21,51
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	Juil-07	(12,91)	(12,90)	14,98	14,97	2,30	2,37	19,48	19,70
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Juil-07	(5,84)	(6,18)	2,29	1,49	(4,41)	(4,84)	48,58	48,14
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	Oct-06	10,38	10,52	(12,96)	(12,95)	14,23	14,46	11,39	11,61
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	Oct-07	(0,60)	(0,68)	(7,50)	(7,45)	1,76	2,13	19,78	19,79
iShares Global Water UCITS ETF	Mar-07	7,77	7,97	(1,88)	(1,50)	3,83	4,08	26,05	26,70
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	Fév-08	7,11	7,25	0,47	0,81	7,14	7,60	(7,15)	(6,45)
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF*	Avr-15	(12,90)	(12,83)	0,20	0,36	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Mar-07	2,91	2,80	(3,13)	(3,17)	(1,76)	(1,64)	34,60	35,26
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	Mai-08	(0,21)	(0,13)	(3,92)	(4,44)	(2,13)	(0,91)	9,07	9,05
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	Oct-07	25,89	26,25	(31,59)	(31,04)	(12,91)	(12,30)	(14,54)	(13,36)
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	Déc-07	8,49	8,59	(16,40)	(15,82)	(8,48)	(7,60)	(9,20)	(8,56)

* Lorsqu'un Compartiment a été lancé au cours d'une période de performance, les rendements sont présentés de la date de lancement à la date de clôture de la période de référence.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

PERFORMANCE SUR L'ANNÉE CIVILE (suite)

Compartiment	Date de lancement	2016 01/01/2016 au 30.04.2016 Comp. %	Indice de réf. %	2015 01/01/2015 au 31.12.2015 Comp. %	Indice de réf. %	2014 01/01/2014 au 31.12.2014 Comp. %	Indice de réf. %	2013 01/01/2013 au 31.12.2013 Comp. %	Indice de réf. %
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	Juil-07	(5,27)	(5,27)	8,23	8,22	6,86	6,84	19,71	19,82
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	Nov-06	26,58	26,87	(32,28)	(31,87)	17,96	18,71	(27,16)	(26,76)
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF*	Juin-14	5,48	5,45	(0,12)	(0,32)	6,71	6,68	N/A	N/A
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	Déc-07	3,00	3,07	(4,31)	(4,20)	10,37	10,63	29,52	29,84
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	Déc-07	3,80	3,92	(4,88)	(4,66)	2,87	3,20	21,99	22,47
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	Avr-00	(6,52)	(6,49)	6,50	6,52	6,19	6,17	16,97	17,10
iShares UK Property UCITS ETF**	Mar-07	(5,30)	(5,22)	11,58	11,73	20,29	20,78	22,65	23,21
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Sept-11	3,32	3,43	0,31	0,55	5,71	5,97	(2,35)	(2,02)
iShares US Property Yield UCITS ETF	Nov-06	2,77	2,62	2,54	2,34	29,10	28,96	0,84	0,38

* Lorsqu'un Compartiment a été lancé au cours d'une période de performance, les rendements sont présentés de la date de lancement à la date de clôture de la période de référence.
** Depuis le 2 juin 2014, l'indice de référence de l'iShares UK Property UCITS ETF est passé d'une série d'indices à performance brute à une série d'indices à performance nette.

Les chiffres relatifs au rendement du Compartiment sont constitués des rendements mensuels nets cumulés et sont basés sur la VL moyenne prisée publiée pour la période financière considérée. En raison des exigences posées par les normes comptables irlandaises applicables aux états financiers, il peut exister de légères différences entre la VL par action enregistrée aux états financiers, et la VL par action qui a été publiée. Les rendements sont nets des commissions de gestion.

La performance passée n'est pas nécessairement reproduite et la performance future est susceptible de varier.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ

Actions

Actions européennes

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist), iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist), iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist) et iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF.

Les actions européennes ont généré des rendements négatifs au cours de la période considérée, et ont sous-performé par rapport à leurs homologues internationales. Malgré les nouvelles mesures introduites par les décideurs politiques dans le but de stimuler l'économie de la zone euro, l'incertitude des perspectives économiques mondiales, en particulier en Extrême-Orient, a suscité des doutes quant aux perspectives de croissance des bénéfices pour certaines entreprises cotées en Europe.

Les bourses européennes ont globalement connu les mêmes fluctuations que les marchés internationaux dans leur ensemble en novembre et décembre 2015, les investisseurs ayant majoritairement pris en compte le relèvement de 0,25 % des taux directeurs de la Réserve fédérale américaine (Fed), intervenu en décembre 2015. Malgré la déception continue suscitée par les perspectives de l'économie chinoise et les préoccupations entourant le manque de réel dynamisme de la reprise de la zone euro, les investisseurs ont été rassurés dans une certaine mesure par les commentaires des dirigeants de la Banque centrale européenne (BCE) qui ont nourri l'espoir de nouvelles mesures de relance. Toutefois, les décideurs politiques européens n'ayant finalement pas traduit leurs paroles en actes, les actions européennes ont sous-performé leurs homologues mondiales dans leur ensemble durant la première moitié de la période considérée. Les inquiétudes relatives à la santé de certaines banques de la zone euro, la mauvaise performance du secteur des matériaux dans le contexte d'une demande en berne pour les matières premières, et les rendements décevants générés par le secteur automobile suite au scandale Volkswagen relatif aux émissions ont pesé sur la performance des actions européennes.

Même si les actions mondiales ont connu une forte reprise à partir de la mi-février 2016, grâce à certaines données économiques chinoises plus rassurantes et à un regain d'optimisme attribuable à l'attitude plus prudente adoptée par la Fed concernant de nouveaux relèvements des taux directeurs, les actions européennes n'ont pas profité de la reprise et sont restées à la traîne. Dans un environnement marqué par une croissance économique modérée dans la zone euro et la poursuite des risques déflationnistes, la BCE a annoncé en mars 2016 un programme de relance plus important que prévu, ceci malgré une certaine remontée des prix de l'énergie vers la fin de la période considérée. Les décideurs politiques ont relevé leur objectif de rachat mensuel dans le cadre de l'assouplissement quantitatif (QE), passant de 60 à 80 milliards d'euros, réduit les taux directeurs et annoncé un nouveau programme destiné à soutenir les prêts bancaires. Malgré l'amélioration des rendements générés par les secteurs des matériaux et de l'énergie, les interrogations sur les effets des taux d'intérêt extrêmement bas et la capacité durable du QE à stimuler l'activité économique ont continué de peser sur les actions européennes. Néanmoins, les données publiées pendant la dernière semaine de la période considérée ont indiqué une remontée de la croissance dans la zone euro, atteignant 0,60 % au premier trimestre 2016 contre 0,40 % aux troisième et quatrième trimestres 2015, ce qui a nourri l'espoir que la zone euro était peut-être en train de sortir progressivement de sa période de malaise économique.

Les valeurs financières ont globalement sous-performé les actions européennes dans leur ensemble au cours de la période considérée, sur fond d'inquiétudes entourant la santé de certaines parties du secteur bancaire suite aux performances économiques médiocres de la région ces dernières années. Les actions italiennes ont enregistré une sous-performance significative comparé à leurs homologues européennes au sens large, avec quelques appréhensions quant à la solidité des bilans de certaines institutions financières italiennes et des craintes de possible stagnation de l'économie italienne. La croissance italienne a diminué, passant de 0,20 % au quatrième trimestre 2015 à simplement 0,10 % au premier trimestre 2016.

Actions américaines

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF.

Les actions américaines ont enregistré une performance globalement inchangée au cours de la période considérée, surclassant légèrement leurs homologues mondiales. Malgré les craintes concernant le risque de net ralentissement de l'économie chinoise et les effets de la hausse des taux d'intérêt américains sur une économie déjà en perte de vitesse, les actions américaines ont été soutenues par l'optimisme suscité par le maintien des coûts d'emprunt américains à un niveau proche de leurs planchers historiques pendant une période prolongée.

Les actions américaines ont enregistré des gains limités au début de la période considérée. Malgré les signes d'un léger ralentissement de la croissance économique américaine, les investisseurs ont intégré de plus en plus la perspective d'une hausse des taux directeurs américains avant la fin de l'année civile, compte tenu de la vigueur continue du marché du travail. La Fed a dûment relevé ses taux directeurs de 0,25 % en décembre 2015, représentant la première hausse des coûts d'emprunt américains depuis 2006.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Actions (suite)

Actions américaines (suite)

Même si la réaction immédiate du marché face à une mesure largement anticipée a été limitée, les actions américaines ont suivi leurs homologues mondiales en enregistrant une nette baisse en janvier 2016, de nouvelles inquiétudes quant aux perspectives de la demande chinoise ayant pesé sur les cours des matières premières au niveau mondial.

La confiance s'est redressée à partir du début du mois de février 2016, sous l'effet de données économiques chinoises rassurantes qui ont contribué à stimuler les cours des matières premières, et en raison de la perspective grandissante d'un élargissement des mesures de relance économique dans la zone euro et au Japon. Dans ce contexte plus constructif, les actions américaines ont entraîné leurs homologues mondiales à la hausse, avec un regain d'optimisme quant au ralentissement de la croissance économique américaine, susceptible de persuader les décideurs de la Fed de s'abstenir de procéder à un nouveau resserrement de leur politique à court terme. Même si les élargissements de grande ampleur concernant les programmes de QE au Japon et dans la zone euro, ainsi que les nouveaux abaissements des taux d'intérêt, ont ensuite été accueillis de manière mitigée par les investisseurs, les gains des actions américaines ont progressé au cours des dernières semaines de la période considérée. Le redressement des cours du pétrole et du gaz au niveau mondial a stimulé le secteur de l'énergie aux États-Unis, tandis que les commentaires conciliants de Janet Yellen, la présidente de la Fed, et l'annonce d'un nouveau ralentissement de la croissance économique américaine ont renforcé les attentes quant aux taux directeurs américains qui devraient se maintenir à des niveaux favorables pendant une période prolongée.

Les actions axées sur la distribution de dividendes ont globalement surclassé les indices boursiers majeurs américains au cours de la période considérée. Ce résultat a largement reflété l'exposition relativement forte aux secteurs surperformants de la consommation de base et des services aux collectivités.

Actions turques

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares MSCI Turkey UCITS ETF.

À la suite de résultats décevants vers la fin novembre 2015 dans un contexte de hausse des niveaux d'aversion des investisseurs pour le risque, les actions turques ont subséquemment solidement surperformé à compter de mi-février en raison du regain d'appétit des investisseurs pour le risque. Au cours de la période considérée dans son ensemble, les actions turques ont surclassé les actions mondiales et les marchés émergents dans leur globalité.

Après une reprise initiale consécutive à la victoire du parti au pouvoir AKP lors des élections législatives de novembre, les actions turques ont suivi la baisse de leurs homologues des marchés émergents vers la fin novembre 2015 étant donné que les perspectives grandissantes de hausse des taux d'intérêt américains ont pesé de manière disproportionnée sur les marchés considérés plus risqués. Étant donné que les investisseurs ayant une aversion au risque faisaient déjà preuve de prudence quant à la menace d'un fort ralentissement de l'économie chinoise, les actions turques ont enregistré de faibles performances en décembre 2015 et en janvier 2016. En effet, ces investisseurs sont restés vigilants face aux risques politiques continus en Turquie même si le président Erdogan a retrouvé sa majorité parlementaire.

Néanmoins, les actions turques se sont nettement redressées à partir de la mi-février 2016, enregistrant des performances supérieures à celles de leurs homologues des marchés émergents dans leur ensemble. Le goût du risque des investisseurs ayant été favorisé par les données économiques chinoises plus rassurantes et l'optimisme suscité par la décision de la Fed de ne pas relever à nouveau ses taux directeurs, les actions turques se sont redressées car les investisseurs ont anticipé le fait que le nouveau programme de relance de la BCE pourrait contribuer à stimuler la demande pour les exportations turques. Les investisseurs ont aussi été rassurés par l'annonce de la progression de 5,70 % en glissement annuel de l'économie turque au quatrième trimestre 2015, une croissance supérieure aux prévisions, ce qui a fait progresser les actions turques au cours des dernières semaines de la période considérée.

Actions japonaises

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF.

Les actions japonaises ont généré de faibles rendements au cours de la période considérée, sous-performant nettement leurs homologues mondiales. La performance du marché japonais a été particulièrement décevante au cours des dernières semaines de la période considérée, sur fond d'inquiétudes quant à la perte d'efficacité des mesures extraordinaires de relance économique, mises en place par les décideurs politiques.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Actions (suite)

Actions japonaises (suite)

Les actions japonaises ont globalement répliqué les fluctuations de leurs homologues mondiales au début de la période considérée. Malgré la vigueur soutenue du marché du travail japonais, la confiance a été ternie dans une certaine mesure par les inquiétudes liées à la faiblesse continue des cours du pétrole, exacerbant les risques déflationnistes et la crainte d'une économie flirtant avec la récession après la contraction enregistrée au deuxième trimestre. Néanmoins, certaines données économiques plus rassurantes vers la fin de l'année civile ont aidé les actions japonaises à compenser une partie de leur faible performance relative enregistrée précédemment, par rapport aux actions mondiales. Les chiffres révisés ont ensuite indiqué que l'économie ne s'était contractée que légèrement au deuxième trimestre, pour ensuite retrouver une période de croissance entre juillet et septembre 2015. L'annonce que la Banque du Japon (BoJ) était en train d'étendre son plan de relance, avec notamment la mise en place d'un nouveau programme de rachat d'ETF de l'ordre de 300 milliards de yens par an, a également contribué à soutenir la confiance.

En dépit des dernières mesures de soutien mises en œuvre par les décideurs politiques, les actions japonaises ont reculé à l'image de leurs homologues mondiales début 2016, pénalisées par les nouvelles craintes entourant les perspectives de croissance économique de la Chine et une nouvelle faiblesse des cours du pétrole. Même si certaines données économiques chinoises plus rassurantes et les signaux de la Fed, davantage marqués par la prudence, ont ensuite contribué au redressement des actions mondiales, les actions japonaises n'ont encore une fois pas réussi à emboîter le pas de la reprise des marchés internationaux. Les données ont indiqué que l'économie japonaise avait subi une contraction de -0,03 % au quatrième trimestre 2015. Ceci, conjugué à une nette remontée du yen et malgré la décision-choc de la BoJ d'abaisser les coûts d'emprunt officiels à un niveau inférieur à zéro pour la première fois de son histoire, a intensifié les craintes quant à une baisse de la capacité des autorités japonaises à stimuler efficacement l'économie, nuisant à la confiance dans le plan de relance gouvernemental de Shinzō Abe (« Abenomie »).

Actions d'Extrême-Orient

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF.

La première moitié de la période considérée a été décevante en raison des inquiétudes relatives à l'ampleur du ralentissement économique chinois, mais les actions d'Extrême-Orient hors Japon se sont ensuite redressées vers la fin de la période en enregistrant de modestes pertes. Toutefois, les actions d'Extrême-Orient hors Japon, y compris celles des plus petites entreprises, ont globalement accusé un retard par rapport aux marchés émergents dans leur ensemble.

Les marchés actions de la région ont globalement cédé du terrain en novembre 2015, témoignant en grande partie des inquiétudes quant à une détérioration des perspectives de croissance économique en Chine, certains analystes soulignant la crainte que le pays ne subisse même un « atterrissage brutal ». Les données relatives au secteur manufacturier chinois restant faibles, et le goût du risque des investisseurs étant limité par la perspective de relèvements multiples des taux d'intérêt américains, ce climat de faiblesse s'est poursuivi en décembre 2015 jusqu'en janvier 2016. Les données ont ensuite indiqué que l'économie chinoise avait connu une croissance de seulement 6,90 % en glissement annuel au troisième trimestre 2015, la plus lente progression depuis 2009, contre 7 % sur la période allant d'avril à juin 2015.

Néanmoins, après s'être consolidées durant une grande partie du mois de janvier 2016, les actions d'Extrême-Orient se sont ensuite redressées de manière globalement similaire à celle de leurs homologues mondiales pendant le reste du premier trimestre. Certaines statistiques légèrement plus rassurantes en provenance de Chine, conjuguées à un optimisme suscité par le fait qu'une remontée des cours du pétrole pourrait être un signe d'amélioration des perspectives de la demande mondiale, ont aidé les actions de la région à consolider leur mouvement haussier. Malgré certaines données décevantes concernant la croissance économique en Corée du Sud et en Chine, la croissance de cette dernière reculant à 6,80 % au quatrième trimestre 2015, son plus faible niveau depuis 25 ans, les annonces liées aux banques centrales ont aidé les actions des marchés émergents à suivre le rythme de leurs homologues des marchés développés. L'élargissement des programmes de relance économique au Japon et dans la zone euro ainsi que les commentaires encourageants de Janet Yellen, la présidente de la Fed, ont stimulé le goût du risque des investisseurs et aidé les actions d'Extrême-Orient à clôturer la période considérée de manière relativement solide.

Actions latino-américaines

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist).

Après un démarrage médiocre au début de la période considérée, dans un contexte de confiance négative à l'égard des marchés jugés plus risqués, les actions latino-américaines se sont ensuite redressées grâce à une nette amélioration de l'appétit des investisseurs pour le risque et à des gains plus importants sur les marchés actions internationaux.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Actions (suite)

Actions latino-américaines (suite)

Au cours de la période considérée dans sa globalité, les actions latino-américaines ont surclassé les marchés émergents dans leur ensemble et leurs homologues des pays développés, ceci avec une marge considérable.

Les actions latino-américaines ont enregistré la même tendance à la baisse que les autres marchés émergents fin 2015, témoignant du plus faible goût du risque des investisseurs pour les marchés plus risqués, dans un contexte de coûts d'emprunt américains en hausse et de ralentissement de la croissance économique chinoise. La faiblesse des cours des matières premières se poursuivant en raison de l'incertitude entourant les perspectives de la demande, le marché brésilien (riche en ressources) a enregistré des performances particulièrement faibles, la baisse des prix de l'énergie et du fer ayant pénalisé les recettes fiscales du pays. Dans le contexte d'une économie déjà en récession, l'intensification des mesures d'austérité et les allégations de corruption ont exercé une pression supplémentaire sur la présidente Dilma Rousseff en difficulté, la perspective d'une destitution se profilant de plus en plus.

Même si les marchés actions de la région sont restés volatils tout au long du mois de janvier 2016, certaines données plus rassurantes concernant le secteur manufacturier chinois et l'optimisme suscité par le fait que les banques centrales pourraient fournir encore davantage de soutien, l'économie mondiale a stimulé la confiance sur les marchés à partir de la mi-février 2016. Simultanément, dans le contexte de hausse des cours du pétrole et de consolidation des marchés actions mondiaux, les actions d'Amérique latine riche en ressources se sont vigoureusement redressées. Les actions brésiliennes ont bénéficié d'une très solide reprise, soutenues par le redressement des cours des matières premières et l'optimisme entourant la perspective d'une plus grande clarté politique avec le démarrage de la procédure susceptible de conduire à la destitution de la présidente Rousseff.

Actions des marchés BRIC

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares BRIC 50 UCITS ETF.

Les marchés BRIC, constitués du Brésil, de la Russie, de l'Inde et de la Chine, ont collectivement produit des rendements négatifs durant la période considérée et ont légèrement sous-performé les indices des marchés émergents dans leur ensemble.

Les actions BRIC ont produit des rendements médiocres au début de la période considérée, glissant globalement à l'unisson dans le contexte d'une aversion au risque grandissante, sous l'effet du ralentissement de l'économie chinoise et de la chute des cours des matières premières. Après avoir toutes affiché des rendements négatifs similaires jusqu'à la mi-janvier 2016, les actions brésiliennes, russes, indiennes et chinoises ont ensuite produit des rendements différents pendant le reste de la période considérée. Comme indiqué plus haut, après une période de faiblesse le marché brésilien s'est fortement redressé, sous l'effet d'une remontée des cours des matières premières et de l'optimisme suscité par la perspective d'une plus grande clarté politique. Le marché russe a également affiché de solides performances début 2016, soutenu par la remontée des cours du pétrole et du gaz, et par l'espoir qu'une hausse des recettes fiscales relâche la pression exercée sur les finances publiques. Les actions indiennes, qui avaient légèrement mieux résisté que leurs homologues des marchés BRIC pendant la première moitié de l'exercice considéré, ont affiché des rendements globalement stables durant la seconde moitié de la période semestrielle considérée. Malgré une croissance économique relativement solide, la ténacité de l'inflation des prix de gros, en particulier concernant les produits alimentaires, est restée préoccupante. Parallèlement, les actions chinoises ont enregistré des performances relativement médiocres ; même si des statistiques plus positives ont nourri l'espoir qu'un « atterrissage brutal » pourrait encore être évité, les perspectives atones de l'économie ont continué de peser sur la confiance vis-à-vis du marché chinois.

Fonds islamiques

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF, iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF et iShares MSCI World Islamic UCITS ETF.

Les compartiments iShares MSCI World Islamic Fund, iShares MSCI US Islamic Fund et iShares MSCI Emerging Markets Islamic Fund continuent de fournir aux investisseurs une exposition aux actions, tout en assurant la conformité aux principes de la charia.

Les actions islamiques mondiales ont affiché des performances positives durant la période considérée, surclassant leurs homologues non conformes à la charia ; ces performances ont été attribuables à l'exposition supérieure des actions islamiques mondiales au secteur surperformant de l'énergie, les cours du pétrole s'étant fortement redressés à la fin de la période considérée. Les actions islamiques des marchés émergents ont également surclassé leurs homologues non conformes à la charia, stimulées par leur exposition relativement importante aux secteurs surperformants de l'énergie et des matériaux. En parallèle, les actions islamiques américaines ont également surclassé les actions conventionnelles au cours de la période considérée. La performance des premières a ainsi été stimulée par leurs importantes pondérations relatives du secteur surperformant des services aux collectivités et par la plus faible exposition relative aux sociétés financières.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Revenu fixe

Obligations d'État européennes

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF, iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF et iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF.

Les obligations d'État européennes ont généré des rendements positifs sur la période considérée. À noter que les obligations à plus longue échéance ont surclassé leurs homologues à plus courte échéance. La croissance économique atone et les risques déflationnistes continus ont accentué davantage la perspective d'une future hausse des coûts d'emprunt.

Les prix de la dette européenne ont chuté dans un contexte marqué par la volatilité au début de la période considérée, sur fond de spéculations quant aux changements de politique des banques centrales. Même si les investisseurs avaient de plus en plus intégré le relèvement des taux de la Fed en décembre 2015, l'espoir que les décideurs politiques de la zone euro agiraient à la suite de l'attitude favorable de Mario Draghi, le président de la BCE, élargissant son programme de QE vers la fin de l'année civile, a ensuite été anéanti. Néanmoins, après avoir atteint à la mi-décembre 2015 leurs planchers pour la période considérée, les prix des obligations souveraines européennes se sont redressés tout au long du premier trimestre 2016, soutenus par les signes d'un environnement économique toujours léthargique. Les données ont indiqué que l'économie de la zone euro avait progressé de seulement 0,30 % au quatrième trimestre 2015, une performance similaire à celle du troisième trimestre. Parallèlement, les craintes déflationnistes ayant persisté suite à une période prolongée de croissance économique faible et au glissement des cours du pétrole de l'année dernière, l'annonce que l'inflation annuelle avait chuté à -0,20 % en février 2016 a redonné de l'élan à la reprise des marchés des obligations d'État. Les spéculations entourant un éventuel élargissement du programme de relance par les décideurs politiques de la zone euro ont été confirmées en mars 2016, la BCE annonçant que le montant du rachat mensuel d'obligations passerait de 60 à 80 milliards d'euros. La BCE a aussi annoncé de nouvelles réductions des coûts d'emprunt officiels, en abaissant le taux directeur à 0 %, ainsi qu'un nouveau plan destiné à soutenir les prêts bancaires. Même si les marchés européens des obligations d'État ont connu un bref fléchissement en avril 2016 à l'annonce que l'économie de la zone euro avait progressé de 0,60 % au premier trimestre 2016, soit un rythme plus rapide que prévu, certaines statistiques à la baisse publiées par la suite ont aidé les marchés obligataires à se redresser, terminant la période considérée sur de solides gains.

Obligations d'État britanniques (« Gilts »)

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF et iShares Core UK Gilts UCITS ETF.

La dette publique du Royaume-Uni a généré des rendements positifs sur la période considérée. Bien que l'économie britannique ait continué de progresser plus vite que certaines économies de la zone euro, des signes laissant entendre que la reprise était peut-être en train de ralentir ainsi que des chiffres témoignant d'une inflation jugulée ont mis en évidence l'attrait des obligations d'État britanniques conventionnelles.

Le marché des gilts a subi les effets de la volatilité qui a marqué le début de la période considérée, progressant initialement en novembre 2015 et reculant ensuite en décembre 2015. Même si Mark Carney, le gouverneur de la Banque d'Angleterre (BoE), avait laissé entendre précédemment que les discussions sur un éventuel relèvement des taux d'intérêt seraient davantage d'actualité vers la fin de l'année civile, dans le contexte d'une inflation jugulée et du ralentissement de la croissance économique, les décideurs politiques ont ensuite indiqué qu'il existait peu de pression pour suivre l'exemple de la Fed. Après avoir atteint fin décembre 2015 leurs planchers pour la période considérée, les gilts ont suivi la performance à la hausse de leurs homologues mondiales en janvier et au début du mois de février 2016, les nouvelles incertitudes concernant l'économie chinoise ayant mis en évidence l'attrait des valeurs refuge. Après avoir chuté à -0,10 % en septembre, l'inflation des prix à la consommation n'a progressé que modestement début 2016, atteignant 0,30 % en janvier et février 2016, soit un niveau bien inférieur à l'objectif officiel de 2 %. Dans ce contexte, les prix des gilts ont augmenté en mars 2016 puisque les investisseurs ont décalé leurs prévisions de calendrier pour le premier relèvement des taux d'intérêt britanniques, certains observateurs laissant entendre que les coûts d'emprunt pourraient rester à leur plancher historique de 0,50 % au moins jusqu'en 2018. Malgré un certain retour de la volatilité pendant les dernières semaines de la période considérée, les données économiques indiquant un relâchement de la croissance de 0,20 % à 0,40 % au premier trimestre 2016, et les sondages laissant entrevoir un parfait équilibre des intentions de vote au référendum de juin 2016 sur le maintien du Royaume-Uni dans l'UE, les prix des gilts ont généralement clôturé la période considérée sur une note positive. Les données officielles ont indiqué que le marché de l'emploi pourrait finalement perdre de la vitesse, les statistiques indiquant une faiblesse du secteur manufacturier et de celui de la construction, l'un des membres du Comité de politique monétaire de la BoE suggérant même que le taux directeur pourrait devenir négatif.

Les gilts indexées ont sous-performé les émissions conventionnelles au cours de la période semestrielle considérée, les obligations indexées sur l'inflation ayant perdu de leur attrait puisque la pression sur les prix a été maîtrisée.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Revenu fixe (suite)

Bons du Trésor américain

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares $ TIPS UCITS ETF et iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF.

Les obligations d'État américaines conventionnelles ont clôturé la période considérée en affichant des rendements positifs, témoignant d'un certain optimisme suscité par un ralentissement de l'économie susceptible de convaincre la Fed de maintenir ses taux directeurs à un niveau relativement bas plus longtemps. Parallèlement, les obligations indexées sur l'inflation ont affiché des rendements positifs similaires, l'inflation américaine ayant montré des signes de redressement pendant la seconde moitié de la période.

Les décideurs de Fed s'étant abstenus de relever les taux directeurs en septembre et en octobre 2015, invoquant une inflation jugulée et des incertitudes au niveau international, les investisseurs ont de plus en plus intégré un relèvement probable des taux d'intérêt américains vers la fin de l'année civile. Malgré le ralentissement de la croissance économique, cette probabilité s'est concrétisée en décembre 2015 puisque la Fed a relevé ses taux directeurs pour la première fois depuis 2006, le marché de l'emploi restant solide. Néanmoins, après avoir évolué dans une fourchette relativement étroite en novembre et décembre 2015, les prix des obligations du Trésor américain se sont fortement redressés en janvier et février 2016, stimulés par les achats de valeurs refuge sous l'effet des incertitudes persistantes au sujet des perspectives économiques de la Chine. De nouveaux chiffres ont confirmé le ralentissement de l'économie américaine, ce qui a aussi favorisé la confiance envers les obligations d'État américaines à faible risque ; les chiffres révisés, publiés en mars 2016, ont indiqué que l'économie avait progressé de 1,40 % (sur une base annualisée) au quatrième trimestre 2015, contre 3,90 % et 2 % aux deuxième et troisième trimestres, respectivement. En raison de certains signes laissant entendre que le marché du travail pourrait aussi ralentir légèrement, Janet Yellen, la présidente de la Fed, a manifesté une plus grande prudence quant à la perspective de nouveaux relèvements des taux directeurs américains. Les données publiées durant la dernière semaine de la période considérée ont indiqué un nouveau relâchement de l'activité économique au premier trimestre 2016, avec une croissance reculant à seulement 0,50 %, ce qui a aidé les obligations d'État américaines à clôturer la période considérée de manière relativement solide. Parallèlement, les obligations américaines indexées sur l'inflation ont généré de solides gains, stimulées par une nette hausse de l'inflation dont le niveau dans le courant de l'année 2015 avait été extrêmement bas. L'inflation a progressé à 1,40 % en janvier 2016, contre 0,20 % en octobre 2015, avant de reculer à 0,90 % en mars 2016.

Obligations américaines de qualité « investment grade »

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares US Aggregate Bond UCITS ETF.

Le Compartiment iShares US Aggregate Bond Fund vise des résultats financiers correspondant généralement à la performance des cours et des rendements, avant commissions et dépenses, du marché des obligations américaines de qualité « investment grade » tel que représenté par l'indice Barclays U.S. Aggregate Bond. Outre les obligations d'État américaines, le Fonds détient d'autres titres, notamment des obligations d'entreprises investment-grade et des titres adossés à des hypothèques commerciales.

Le marché obligataire global américain a généré des rendements positifs sur la période considérée. Néanmoins, les gains ont accusé un léger retard par rapport à ceux des obligations d'État américaines à échéance similaire (environ 7-10 ans). Même si des données confirmant une croissance plus lente de l'économie américaine, conjuguées à une attitude plus prudente de la part de la Fed, ont contribué à une baisse des rendements des obligations d'État, les obligations d'entreprises et adossées à des créances hypothécaires ont affiché des performances décevantes au début de la période considérée, pénalisant ainsi les rendements du marché obligataire américain durant toute la période semestrielle considérée.

Obligations d'entreprises américaines à haut rendement

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF.

Les obligations américaines de qualité « sub-investment grade » ont enregistré des rendements positifs durant la période considérée, sous l'effet d'un net regain d'appétit des investisseurs pour le risque à partir de la mi-février, ce qui s'est traduit par une forte remontée des cours des obligations à haut rendement.

Après avoir enregistré de faibles performances dans le courant de l'année 2015, les incertitudes économiques mondiales ayant convaincu de nombreux investisseurs d'adopter une attitude plus conservatrice en matière de risque, les obligations américaines à haut rendement sont restées faibles au début de la période considérée. Après avoir atteint de nouveaux planchers en janvier, suite au relèvement des taux directeurs de la Fed et aux nouvelles craintes suscitées par les perspectives de croissance de la Chine, les cours des obligations à haut rendement ont connu une remontée spectaculaire à partir de la mi-février grâce au regain d'appétit des investisseurs pour le risque. La forte représentation du secteur de l'énergie sur le marché des obligations américaines à haut rendement, un facteur qui avait déjà pesé sur les prix dans un contexte de faiblesse des cours du pétrole et du gaz, a favorisé la nette remontée des cours des obligations faiblement notées, les prix de l'énergie se redressant pendant les dernières semaines de la période considérée.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Revenu fixe (suite)

Obligations des marchés émergents

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF.

Après avoir décliné initialement, les marchés obligataires des marchés émergents libellés en dollar ont ensuite récupéré et clôturé la période semestrielle considérée en nette hausse, les investisseurs ayant globalement repris goût au risque.

Après avoir cédé du terrain en novembre et décembre 2015, sous l'effet du ralentissement de l'activité économique chinoise et des craintes que le relèvement tant attendu des taux directeurs de la Fed ne fût le début d'une série de hausses des coûts d'emprunt américains, les prix de la dette des marchés émergents libellée en dollar ont commencé à remonter de manière soutenue à partir de janvier 2016. Malgré la poursuite de certaines incertitudes politiques dans plusieurs pays émetteurs d'obligations des marchés émergents, en particulier la Turquie, les investisseurs ont été de plus en plus disposés à accepter un plus haut niveau de risque en échange de rendements potentiels supérieurs, ce qui a profité à ces actifs. Parmi les plus grands émetteurs d'obligations des marchés émergents libellés en dollar américain, le début de l'année 2016 a connu un net recul des rendements à 10 ans en Turquie et, dans une moindre mesure, en Russie, même si les rendements des obligations d'État des Philippines ont légèrement progressé.

Autres secteurs spécialisés

Immobilier

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares Asia Property Yield UCITS ETF, iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF, iShares UK Property UCITS ETF et iShares US Property Yield UCITS ETF.

Les biens immobiliers mondiaux ont dégagé des rendements généralement positifs au cours de la période considérée, surclassant surtout leurs homologues des marchés actions dans leur ensemble. L'immobilier asiatique a généré des rendements très solides, en particulier pendant la seconde partie de la période semestrielle considérée, sous l'effet d'un regain d'appétit des investisseurs pour le risque. Toutefois, après avoir produit des résultats très solides en 2015, les biens immobiliers britanniques ont pâti de la chute des prix au cours de la période, reflétant à la fois des signes d'assombrissement des perspectives économiques du Royaume-Uni et certaines incertitudes dans l'attente des résultats du référendum de juin 2016 sur le maintien du pays dans l'UE.

Les biens immobiliers ont globalement suivi les fluctuations des indices boursiers dans leur ensemble au début de la période considérée, même si le marché de l'immobilier commercial britannique a commencé à sous-performer ses homologues étrangers de manière importante avant la fin de l'année civile. Même si la BoE a ressenti peu de pression pour suivre l'exemple de la Fed en matière de relèvement des taux directeurs, la crainte d'une perte de vitesse de l'économie britannique après une période prolongée de croissance soutenue a commencé à peser sur les biens immobiliers commerciaux britanniques. En revanche, les biens immobiliers asiatiques et américains ont bénéficié d'une solide appréciation des prix à partir de la mi-février, soutenus par la perspective que les taux d'intérêt américains restent relativement bas pendant une période prolongée et l'espoir que les économies d'Extrême-Orient enregistrent des performances supérieures aux attentes pessimistes, favorisées par les programmes de relance continus des banques centrales en Europe et en Extrême-Orient. Dans ce contexte, les biens immobiliers asiatiques, américains et des pays développés dans leur ensemble ont clôturé la période considérée de manière relativement solide. Néanmoins, les biens immobiliers commerciaux britanniques n'ont pas réussi à compenser véritablement leur faible performance enregistrée un peu plus tôt au cours de la période, pénalisés par des signes indiquant une contraction du secteur manufacturier et de celui de la construction, tandis que le dominant secteur des services était en perte de vitesse. L'incertitude dans l'attente des résultats du référendum du 23 juin 2016 sur l'UE a également pesé sur la confiance, les sondages laissant entrevoir un parfait équilibre des intentions de vote.

Infrastructure

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF et iShares Global Infrastructure UCITS ETF.

Les actions liées aux infrastructures ont enregistré une performance légèrement négative au cours de la période considérée, mais elles ont nettement surclassé leurs homologues des marchés boursiers au sens large, aussi bien dans les pays émergents que dans le reste du monde. Dans un environnement caractérisé des incertitudes continues concernant l'économie mondiale, de nombreux investisseurs ont privilégié les sociétés d'infrastructures, ces dernières représentant des sources de revenus fiables.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Autres secteurs spécialisés (suite)

Infrastructure (suite)

Les actions du secteur des infrastructures ont généré des rendements décevants au début de la période considérée, connaissant généralement la même baisse que leurs homologues du marché dans son ensemble. Malgré la perspective de nouvelles mesures de relance économique de la part des banques centrales en Chine, au Japon et dans la zone euro, la crainte que le relèvement des taux de la Fed de 0,25 % en décembre ne fût le début d'une hausse progressive des coûts de financement pour le secteur des infrastructures a remis en question l'attrait de cette industrie. Toutefois, dans la seconde partie de la période considérée, les actions liées aux infrastructures, tant sur les marchés émergents que dans le reste du monde, ont généré des rendements qui ont profité aux investisseurs. Les signes laissant entendre que la Fed était en train d'adopter une attitude plus prudente concernant la trajectoire des taux d'intérêt ont nourri l'espoir que les coûts de financement des projets à long terme resteraient relativement faibles ; en revanche, malgré un regain d'appétit généralisé pour le risque, les investisseurs ont affiché une préférence pour les entreprises représentant des sources de revenus fiables, comme les services aux collectivités. Dans ce contexte, les actions de sociétés comme Duke Energy (cotée aux États-Unis) et Ultrapar (basée au Brésil) ont fait partie des principaux bénéficiaires ; les gains affichés par les secondes ont aussi témoigné d'une confiance selon laquelle ce pays était en train d'entrer dans une période de plus grande stabilité politique.

Capital-investissement

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares Listed Private Equity UCITS ETF.

Les sociétés de capital-investissement ont enregistré une performance légèrement négative au cours de la période considérée. Elles ont toutefois légèrement surclassé les actions mondiales dans leur ensemble.

Le secteur du capital-investissement coté a connu une performance en V au cours de la période semestrielle considérée, sous-performant initialement les marchés actions internationaux en chute, avant de connaître une nette reprise à partir de la mi-février. La faiblesse initiale du secteur a été attribuable en partie à la crainte que la hausse des coûts d'emprunt aux États-Unis (où sont cotées de grandes sociétés de capital-investissement internationales comme Blackstone et KKR) n'augmente les coûts de financement, ralentissant potentiellement l'activité de fusions et acquisitions. Les inquiétudes suscitées par la santé de certaines banques européennes ont également pesé, dans une certaine mesure, sur les sociétés de capital-investissement en raison de la crainte qu'une nouvelle intervention réglementaire ne limite l'ampleur du financement de nouvelles transactions par certains établissements. Néanmoins, la confiance à l'égard du capital-investissement s'est améliorée un peu plus tard au cours de la période considérée, la reprise des marchés actions internationaux contribuant à une optimisation de la valeur des actifs des sociétés d'investissement privé. La solidité des dernières données sur l'activité commerciale de la société suisse Partners Group a également soutenu les valorisations du secteur.

Bois

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares Global Timber and Forestry UCITS ETF.

Les actions liées à l'exploitation forestière et au bois ont clôturé la période considérée en produisant des rendements légèrement négatifs, avec une performance globalement conforme à celle des marchés actions internationaux dans leur ensemble.

Après avoir démarré la période semestrielle considérée de manière stable, les actions liées au secteur du bois ont enregistré de faibles performances début 2016, sous-performant leurs homologues du marché dans son ensemble en janvier et février 2016. Au cours de cette période, les dernières données sur l'activité commerciale de Weyerhaeuser ont été décevantes, ce qui a pesé lourdement sur la confiance dans ce secteur ; le géant du bois américain a en effet signalé une chute brutale de ses bénéfices dans un contexte marqué par le ralentissement de la demande en provenance de Chine, en particulier concernant les produits d'emballage. Néanmoins, la faiblesse des actions liées au secteur du bois a été de courte durée. En effet, le fait qu'un « atterrissage brutal » de l'économie chinoise pouvait encore être évité a été source d'optimisme, et la confiance s'est développée quant à la nature probablement limitée de tout futur relèvement des taux directeurs américains, ce qui a nourri les espoirs concernant les perspectives de la demande issue des industries de l'emballage et de la construction. Dans ce contexte, les actions de Weyerhaeuser et de Packaging Corp of America, par exemple, ont généré de solides rendements dans la seconde partie de la période considérée.

Eau

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares Global Water UCITS ETF.

Les actions du secteur de l'eau ont enregistré des rendements positifs durant la période considérée, surclassant nettement les actions mondiales dans leur ensemble.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Autres secteurs spécialisés (suite)

Eau (suite)

Les actions liées au secteur de l'eau ont cédé du terrain au début de la période semestrielle considérée, reculant globalement à l'image du secteur des services aux collectivités dans son ensemble et des indices boursiers mondiaux au sens large, sur fond de craintes liées aux perspectives de la croissance économique mondiale. Néanmoins, une amélioration soutenue de la confiance des investisseurs durant la seconde moitié de la période considérée a été particulièrement bénéfique au secteur des services aux collectivités, puisque les investisseurs en actions ont globalement préféré les secteurs du marché représentant des sources de revenus fiables. Dans ce contexte, les actions des services liés à l'eau et les actions industrielles liées à l'eau ont enregistré de solides performances par rapport aux indices boursiers dans leur ensemble, comme dans le cas des actions de Geberit (fabricant suisse d'équipements sanitaires) et d'American Water Works Inc (entreprise de services liés à l'eau) qui ont généré de bons rendements.

Énergie propre

Cette analyse couvre la situation de marché pour le compartiment iShares Global Clean Energy UCITS ETF.

Les valeurs du secteur des énergies propres ont généré des rendements négatifs sur la période considérée, sous-performant le secteur de l'énergie au sens large et l'ensemble des indices boursiers.

Les actions du secteur des énergies respectueuses de l'environnement ont globalement cédé du terrain, à l'image de leurs homologues conventionnelles, en novembre et décembre 2015, témoignant de la faiblesse persistante des cours du pétrole et du gaz. Toutefois, les actions du secteur des énergies propres ont bénéficié d'une période de performances relativement bonnes vers la fin de l'année civile, soutenue par une série de nouvelles annonçant une amélioration du niveau des actions pour des entreprises comme Gamesa, le fabricant espagnol d'éoliennes. Même si les valorisations d'entreprises du secteur de l'énergie au niveau mondial ont généralement progressé avec le redressement des marchés actions pendant la seconde moitié de la période considérée, les valeurs du secteur des énergies propres sont globalement restées à la traîne, ne profitant pas de la reprise du secteur. Les entreprises basées en Chine représentant environ 30 % de l'indice S&P Global Clean Energy, la confiance en berne des investisseurs à l'égard des actions chinoises, sur fond d'incertitudes quant aux perspectives de croissance économique du pays, a pesé dans une certaine mesure sur les rendements générés par les actions du secteur des énergies propres.

Fonds de placements durables

Cette analyse couvre la situation de marché pour les compartiments iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF, iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF et iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF.

Les compartiments iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF et iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF investissent dans des entreprises sur la base de leurs critères économiques, environnementaux et sociaux de long terme, à l'exclusion des secteurs de l'alcool, du tabac, du jeu, de l'armement et des armes à feu et des loisirs pour adultes.

Les actions « Global sustainability screened » ont suivi globalement la performance des indices boursiers mondiaux conventionnels au cours de la période considérée, générant des rendements légèrement négatifs. L'exposition relative supérieure des actions « Global sustainability screened » aux valeurs financières sous-performantes a pesé sur les rendements relatifs, même si leur exposition relativement importante au secteur sous-performant de l'énergie a occulté une partie de l'effet. Néanmoins, les actions « Europe sustainability screened » ont sous-performé les rendements négatifs de leurs homologues conventionnelles, sous l'effet de l'exposition supérieure aux valeurs financières européennes sous-performantes. Depuis le lancement de l'iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF le 11 janvier 2016, le crédit « sustainability screened » en euro à courte échéance a généré des rendements légèrement positifs, profitant de la remontée des marchés européens des obligations d'État sous-jacents et de l'amélioration générale de l'appétit des investisseurs pour le risque depuis la mi-février 2016.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Mai 2016

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

FONDS CONFORMES À LA CHARIA

IShares II plc comprend 3 Compartiments conformes à la Charia, nommément :

- iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF;
- iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF;
- iShares MSCI World Islamic UCITS ETF.

Ces compartiments font l'objet de contrôles et procédures supplémentaires leur permettant d'atteindre leur objectif d'investissement, comme indiqué ci-dessous. Les Compartiments visent à refléter les performances respectives des marchés émergents, des actions des États-Unis et des actions mondiaux, en contrôlant que les constituants individuels des indices boursiers correspondants sont conformes aux principes d'investissement de la Charia.

FACTEURS DE RISQUE

Le conseil MSCI sur la Charia déterminera rétrospectivement la conformité à la Charia de l'indice de référence et des avoirs qui le constituent. La performance des Compartiments est mesurée sur un indice de référence spécifique, déclaré par le fournisseur d'indice comme conforme à la Charia. Les Compartiments Charia obtiendront une exposition sur les titres constitutifs de l'indice de référence conformément aux directives et conseils fournis par le Conseil de la Charia. Par conséquent, cela peut impliquer que le Compartiment Charia sous-performe d'autres fonds de placement avec des objectifs d'investissement comparables mais ne souhaitant pas adhérer aux critères de placement islamiques (par exemple, s'agissant de l'incapacité à investir dans des titres porteurs d'intérêts ou à participer au prêt de titres).

Ni les Compartiments Charia, ni le Gestionnaire, ni le Gestionnaire d'investissement ne sauraient faire valoir ou garantir, de manière expresse ou implicite, la justesse, l'exactitude, l'actualité et le caractère raisonnable ou exhaustif de cette décision. Si le statut de conformité à la Charia venait à être modifié, ni les Compartiments Charia, ni le Gestionnaire, ni le Gestionnaire d'investissement ne sauraient engager leur responsabilité relativement à ces modifications, mais tiendraient chaque investisseur informé de ces modifications aussi rapidement que possible.

Bien que l'objectif des Compartiments Charia soit d'assurer la conformité à la Charia en tout temps, elle est toutefois impossible à garantir dans la mesure où les investissements peuvent ne pas être totalement conformes à ces critères en raison de facteurs échappant au contrôle des Compartiments Charia.

La conformité à la Charia pourra entraîner la modification des titres constitutifs de l'indice de référence avec préavis limité, auquel cas le Gestionnaire d'investissement pourra se voir contraint de liquider des investissements dans des circonstances moins avantageuses qu'il n'aurait autrement été possible. De même, les soldes de trésorerie détenus le cas échéant par les Compartiments Charia peuvent être déposés selon des conditions n'accordant pas de revenu sur les dépôts effectués au bénéfice des Compartiments.

RESTRICTIONS D'INVESTISSEMENT ET D'EMPRUNT

Les principes de la Charia n'autorisent pas l'investissement dans des sociétés directement impliquées dans les activités suivantes, ou qui dérivent plus de 5 % de leurs revenus (en termes cumulatifs) des activités suivantes :

a) alcool : distillateurs, négociants en vin et producteurs de boissons alcoolisées, dont les producteurs de bière et de liqueurs de malt, propriétaires et exploitants de bars et pubs ;
b) tabac : fabricants et détaillants de cigarettes et autres produits du tabac ;
c) produits charcutiers : sociétés impliquées dans la fabrication et la vente au détail des produits de charcuterie ;
d) services financiers : banques commerciales impliquées dans la banque de détail, le prêt aux entreprises, la banque d'investissement ; sociétés impliquées dans le prêt hypothécaire et les services liés au prêt hypothécaire ; fournisseurs de services financiers, dont les assurances, les marchés de capitaux et les services financiers spécialisés ; agences de crédit ; marchés boursiers ; services spécialisés ; services de crédit à la consommation, incluant le crédit personnel, les cartes de crédit, le financement de baux financiers, les services de voyage et bureaux de prêteurs sur gages ; institutions financières principalement impliquées dans la gestion d'investissement, le dépôt de titres et les services à la commission sur titres ; sociétés exploitant des fonds mutuels, sociétés d'investissement à capital fixe et fiducies à participation unitaire ; institutions financières principalement impliquées dans les services bancaires d'investissement et de courtage, incluant la souscription de titres participatifs et de créances, les fusions et acquisitions ; le prêt de titres et les institutions de services de conseil ; et les firmes de courtiers en assurance et réassurance, incluant les sociétés proposant les assurances de propriété, risques divers, handicap, indemnités ou assurance maladie supplémentaire ;
e) défense/armes : constructeurs d'équipement aérospatial et de défense militaires, pièces ou produits, incluant l'électronique militaire et l'équipement spatial ;

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

FONDS CONFORMES À LA CHARIA (suite)

RESTRICTIONS D'INVESTISSEMENT ET D'EMPRUNT (suite)

f) jeux d'argent/casino : propriétaires et exploitants de casinos et installations de jeux, incluant les sociétés proposant des services de loterie et de pari ;
g) musique : producteurs et distributeurs de musique, propriétaires et exploitants de systèmes de radiodiffusion ;
h) hôtels : propriétaires et exploitants d'hôtels ;
i) cinéma : sociétés impliquées dans la production, la distribution et la présentation de films et d'émissions télévisées, propriétaires et exploitants de système de télédiffusion et fournisseurs de services de télévision par câble ou par satellite ; et/ou
j) divertissement pour adulte : propriétaires et exploitants de produits et d'activités de loisirs pour adultes.

Les Fonds Charia n'investiront pas non plus dans des sociétés :

a) présentant un rapport de créance porteuse d'intérêt sur titre participatif (valeur comptable de la créance porteuse d'intérêt sur la valeur de marché du titre participatif) supérieur à 33,33 % ;
b) dont les liquidités (incluant les soldes en banque) et les titres porteurs d'intérêts dépassent 33,33 % de la capitalisation boursière totale ;
c) dont les produits à recevoir sont égaux ou supérieurs à 70 % de l'actif total ; et/ou
d) dont l'actif total est composé exclusivement de liquidités, incluant les soldes en banque, les actifs incorporels et/ou les sommes à recevoir.

En outre, les Fonds Charia ne pourront utiliser les méthodes et instruments de financement suivants :

a) instruments à revenu fixe comme les obligations ;
b) instruments ou comptes basés sur des intérêts ;
c) dérivés ;
d) ventes à découvert ; ou
e) prêt de titres.

CONSEIL DE LA CHARIA

La conformité des opérations d'exploitation des Fonds Charia sera déterminée par le Conseil de la Charia. Le comité de la charia se compose de spécialistes de la charia, qui justifient d'une expertise dans l'investissement islamique. Les principaux devoirs et responsabilités du comité de la Charia sont de :

(i) prodiguer des conseils concernant les aspects des Fonds Charia en rapport avec la Charia ;
(ii) émettre une opinion, au moyen d'une fatwa (à savoir un avis d'expertise ou verdict), des règles ou directives déterminant si les activités des Compartiments sont conformes à la Charia ; et
(iii) faire des recommandations ou émettre des directives pour rendre les Fonds Charia conformes à la Charia. Le Gestionnaire d'investissement pourra également, de temps à autre, utiliser des méthodes alternatives pour obtenir une exposition aux titres constitutifs de l'indice de référence (par ex. ADR/GDR ou autres programmes de placement collectif) et pourra demander à ce que le Conseil de la Charia évalue la méthode d'investissement proposée en ce qui concerne la conformité à la Charia. Le Gestionnaire d'investissement se fie aux conseils et directives du Conseil de la Charia pour garantir que le Fonds Charia fonctionne en conformité avec la Charia.

Le Conseil de la Charia ne sera pas responsable des aspects en rapport avec :

(i) la gestion et la supervision de la Société et de ses Compartiments, des opérations ou des vendeurs (sans rapport avec la Charia),
(ii) l'application de la législation irlandaise ou autre,
(iii) la détermination des titres formant les composants sous-jacents d'un indice de référence des Fonds Charia ou pour tout autre Compartiment de la Société,
(iv) la détermination de la méthode appropriée pour calculer la purification de dividendes des titres sous-jacents dans un tel indice ; et
(v) la détermination au cas par cas des formes de titres appropriées afin de correspondre au rendement des titres sous-jacents dans un tel indice (actions, dépôts ou autre) – à condition toutefois que le conseil de Charia du MSCI ait déterminé de manière générale que cette forme de titre est conforme à la Charia.

Rapport de gestion semestriel

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

FONDS CONFORMES À LA CHARIA (suite)

CONSEIL DE LA CHARIA (suite)

Sur avis du Conseil de la Charia, le Gestionnaire d'investissement veillera à ce que toutes les dispositions ou références aux méthodes ou aux techniques d'investissement du prospectus, qui seraient sinon à la disposition des Fonds Charia pour la poursuite des stratégies d'investissement, ne soient pas utilisées dans la mesure où elles ne sont pas conformes à la Charia. Le Conseil de la Charia conseillera des techniques d'investissement alternatives pour les Fonds Charia, conformes aux stratégies d'investissement des Compartiments et à la Charia.

Le Conseil de la Charia a émis une Fatwa au regard des Fonds Charia. Le Conseil de la Charia a émis un certificat de conformité annuel pour les Fonds Charia.

Des conflits d'intérêts relatifs à l'investissement des actifs des Fonds Charia peuvent survenir entre les membres du Conseil de la Charia et des Fonds Charia. En cas de conflit d'intérêts, les membres du comité de la charia s'efforceront, dans toute la mesure du possible, de le résoudre en toute équité et que les opportunités d'investissement soient réparties d'une manière juste et équitable. Sous réserve de ces dispositions, les membres du comité de la charia peuvent effectuer des transactions lorsque ces conflits surviennent et ne seront pas tenus responsables des bénéfices, commissions et autres rémunérations résultant des opérations en cause.

La rémunération du Conseil de la Charia est payée par le Gestionnaire d'investissement des Fonds Charia.

PURIFICATION DES DIVIDENDES

Les investisseurs sont responsables de la purification des dividendes reçus de la part des Compartiments lorsque ceux-ci ont accumulé des revenus interdits (par ex. bénéfices sur intérêts). Les investisseurs devront être informés à la date de la déclaration de dividende des pourcentages de revenus interdits dans tout dividende à leur verser et nécessitant une purification. Les montants de dividendes purs et impurs communiqués aux investisseurs seront basés sur le calcul du MSCI pour garantir la cohérence avec l'indice de référence. Ni les Compartiments, ni le Gestionnaire, ni le Gestionnaire d'investissement ne sont responsables du calcul du MSCI concernant les montants de dividendes purs et impurs.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Mai 2016

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIES AUX INSTRUMENTS FINANCIERS*

Introduction et présentation générale

Les activités d'investissement exercées exposent la Société aux différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels elle investit. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants et les investisseurs sont invités à se référer au prospectus et aux suppléments pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux placements dans la Société.

Cadre de gestion du risque

Les risques principaux, les contingences de la Société ainsi que les politiques de gestion relatives au risque sont en conformité avec celles décrites dans les États financiers audités de la Société de l'exercice clôturé au 31 octobre 2015.

Les Administrateurs de la Société considèrent les risques suivants comme les principaux risques et incertitudes auxquels la Société est confrontée durant la période :

a) Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des contingences relatives aux valeurs futures des instruments financiers influencés par les fluctuations des cours, des devises et des taux d'intérêt. Il représente la perte potentielle que les Compartiments peuvent subir sur leurs positions en cas de fluctuations du marché.

i) Risque de marché dû à d'autres risques de prix

Exposition aux autres risques liés aux cours

L'autre risque de prix est le risque que la juste valeur ou les flux de trésorerie futurs d'un instrument financier soient sujets à des fluctuations en raison de l'évolution des prix du marché (autres que celles liées au risque de taux d'intérêt ou au risque de change), que lesdites évolutions soient causées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché.

Les Fonds sont exposés au risque de marché en raison de ses investissements dans des actions, des bons de souscriptions, des droits, des obligations, des titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »), des contrats « TBA », des contrats de différence (« CFD »), des contrats à terme et des contrats de change à terme. Les fluctuations des prix de ces investissements entrainent des variations de la performance des Fonds. Les concentrations d'investissements dans les portefeuilles sont communiquées dans le tableau des investissements par catégories.

Gestion des autres risques liés aux cours

Le Gestionnaire d'investissement gère le risque de marché des Compartiments sur une base journalière conformément aux objectifs d'investissement des Compartiments. L'objectif d'investissement des Compartiments consiste à fournir aux investisseurs un rendement global prenant en considération à la fois la croissance du capital et des revenus, visant à refléter le rendement total de leurs indices de référence respectifs. Les performances des Compartiments sont corrélées avec celles de leur indice de référence. La corrélation des performances des Compartiments avec l'indice de référence est une mesure contrôlée par le personnel de gestion.

ii) Risque de marché dû au risque de change

Exposition au risque de change

Le risque de devise étrangère est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution taux de change.

Les Compartiments peuvent investir dans des titres, qui, autant que possible et réalisable, sont les valeurs composant l'indice de référence de chaque compartiment, et qui peuvent être libellés en devises autres que leur devise de présentation. En conséquence, chaque Compartiment est exposé au risque de fluctuation des taux de change entre la devise de base de l'indice de référence et la devise de base des titres sous-jacents de l'indice de référence.

Les Compartiments peuvent également investir dans des contrats de change à terme et, de ce fait, augmenter leur exposition au risque de change.

Gestion du risque de change

Afin de réduire ce risque au minimum, l'iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (le « Fonds couvert en change ») souscrit des contrats de change à terme (forward) qui répliquent le mieux possible la méthode de couverture de l'indice de référence. L'indice de référence du Fonds couvert en change est conçu pour reproduire fidèlement le rendement pouvant être obtenu par couverture de l'exposition au risque de change de l'indice sur le marché à terme (forward) à un mois, à la fin de chaque mois.

Les expositions au risque de change sont gérées selon des paramètres basés sur des contrats de change à terme. Les détails des contrats en place à la clôture de la période sont communiqués dans le tableau des investissements.

A l'exception des Fonds de couverture de change, les Compartiments, à l'image de leurs indices de références, ne sont pas couverts et sont par conséquent exposés au risque de change.

iii) Risque de marché dû au risque de taux d'intérêt

Exposition au risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison de l'évolution des taux d'intérêt du marché.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

a) Risque de marché (suite)

iii) Risque de marché dû au risque de taux d'intérêt (suite)

Exposition au risque de taux d'intérêt (suite)
Les Compartiments sont exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs positions en liquidités, en ce compris la marge de trésorerie détenue par les courtiers et leurs investissements en obligations, MBS et TBA dont la valeur peut fluctuer suite à une évolution des taux d'intérêt.

Les Compartiments ont également une exposition indirecte au risque de taux d'intérêt par le biais de placements dans des contrats à terme standardisés, pour lesquels la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en fonction des variations des taux d'intérêt.

Le Compartiment investissant dans des CFD sont légèrement exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de ces investissements.

Gestion du risque de taux d'intérêt
Les mouvements des prix de ces investissements sont dérivés des mouvements des taux d'intérêt du marché et de la solvabilité de l'émetteur.

La solvabilité de l'émetteur et les écarts (spreads) de crédit sont contrôlés régulièrement par le Gestionnaire d'investissement. Les titres dans lesquels les Compartiments investissent sont généralement dotés d'une notation de qualité minimale par une agence de notation, ainsi qu'il est précisé dans la politique d'investissement des Compartiments.

b) Risque de crédit des contreparties

Exposition au risque de crédit de contrepartie
Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie impliquée dans un instrument financier cause une perte financière à l'autre partie en faisant défaut dans l'exécution d'une obligation.

Les Compartiments sont exposés à un risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles ils effectuent des opérations et supporteront le risque de défaut de règlement.

Gestion du risque de crédit de contrepartie
Le Conseil d'administration du Gestionnaire a nommé des Personnes désignées qui assument leurs fonctions de gestion respectives, dont une Personne désignée en charge de la gestion du risque et notamment de l'identification, du contrôle et de la gestion du risque, dont le risque de crédit des contreparties.

La Personne désignée en charge de la gestion du risque bénéficie du soutien de l'équipe Risk and Quantitative Analysis (« RQA ») Counterparty & Concentration Risk (Analyse quantitative et du risque (RQA) Risque de contrepartie & de concentration) de BlackRock.

L'Équipe du risque de concentration et de contrepartie RQA de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées et surveille activement les expositions de la contrepartie et le processus de gestion des garanties.

Il n'y avait pas d'actifs arriérés ou dépréciés aux 30 avril 2016 et 31 octobre 2015.

i) Instruments financiers dérivés négociés en Bourse

Les avoirs du Compartiment en contrats à terme exposent les Compartiments au risque de crédit lié à la contrepartie.

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié aux contrats à termes standardisés
L'exposition est limitée par la négociation des contrats par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition des Compartiments au risque de contrepartie sur les contrats dans lesquels elle tient une position de bénéfices est mitigée par le versement en espèces desdits bénéfices par l'intermédiaire du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats à terme négociables en bourse (appels de marge).

L'exposition des Compartiments au risque de contrepartie sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position de perte est égale au montant de la marge qui a été versé à la contrepartie et qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière. Barclays Bank Plc est la contrepartie des contrats « futures ».

La marge est payée ou reçue sur les contrats à terme standardisés afin de couvrir mutuellement toute exposition par la contrepartie ou par la Société. Le poste du bilan simplifié intitulé « Compte de liquidités de garantie » contient les marges à recevoir des agences de courtage et de compensation, et des diverses contreparties de la Société, ou à verser à ces agences et contreparties.

ii) Instruments financiers dérivés de gré à gré

Les avoirs des Compartiments en contrats de change à terme et CFD les exposent également au risque de contrepartie.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de contrepartie généré par les contrats de change à terme sera égal au montant nominal de la devise et à tout profit latent publié dans le tableau des investissements.

Les avoirs du Compartiment en CFD exposent les Compartiments au risque de crédit lié à la contrepartie. Le risque de crédit de contrepartie résulte de la défaillance de la contrepartie à se comporter conformément aux conditions du contrat. L'exposition des Compartiments au risque de contrepartie est limitée aux contrats pour lesquels ils ont actuellement une position de bénéfices réduite par la garantie en espèce reçue de la contrepartie, ou aux contreparties qui ont reçu des garanties en espèces de la part du Compartiment.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

b) Risque de crédit des contreparties (suite)

ii) Instruments financiers dérivés de gré à gré (suite)

La valeur comptable des actifs financiers ajoutée au montant des liquidités fournit la meilleure représentation de l'exposition maximale brute des Compartiments au risque de crédit de contrepartie à la date du bilan, avant l'impact des accords-cadres « ISDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) et de la compensation avec déchéance du terme, qui permettent de réduire l'exposition générale au risque de crédit de contrepartie.

Les liquidités détenues sous la forme de titres par la contrepartie aux contrats dérivés sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

Gestion du risque de contrepartie lié aux instruments financiers dérivés de gré à gré

Les contrats de change à terme n'impliquent pas d'appels de marge et le risque de contrepartie est donc surveillé par l'équipe RQA Risque de contrepartie et de concentration de BlackRock qui assure le suivi de la solvabilité de la contrepartie. La liste des contreparties des contrats de change à terme est publiée dans les tableaux des investissements.

Pour les CFD sur l'iShares Listed Private Equity UCITS ETF, les mouvements de trésorerie ont lieu sur une base quotidienne, au-dessus d'un seuil de 250 000 USD. Le risque est encore atténué du fait que les contrats sont réinitialisés sur une base mensuelle (maturité glissante de 1 an lors de chaque réinitialisation mensuelle) avec les plus-values ou moins-values réalisées pour le Compartiment. Le Compartiment est tenu de provisionner un nantissement auprès des courtiers afin de garantir ces instruments financiers.

iii) Dépositaire

Le Dépositaire des Compartiments est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (« le Dépositaire »). La majorité des investissements est détenue à la fin de la période par cette entité. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, à savoir que les droits de propriété sont conservés par les Compartiments.

La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut reporter ou limiter les droits des Compartiments au regard de leurs investissements détenus par le Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque correspond au montant des investissements à long terme indiqués dans le tableau des investissements.

Le Dépositaire a désigné State Street Bank and Trust Company (« Le Dépositaire délégué ») en tant que sous-dépositaire international. La quasi-totalité des liquidités de la Société est détenue auprès du Dépositaire délégué. Les soldes de trésorerie des Compartiments sont détenus par le Dépositaire délégué sur son compte conjointement à ses propres soldes de trésorerie ainsi que les soldes de trésorerie détenus pour le compte d'autres clients. Les soldes de trésorerie du Compartiment sont comptabilisés séparément dans les livres du Sous-dépositaire.

Les Compartiments seront exposés au risque de crédit des contreparties sur les liquidités détenues par le Dépositaire délégué ou d'autres dépositaires désignés par celle-ci. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire délégué ou d'autres dépositaires, les Compartiments seront traités comme créanciers généraux du Dépositaire délégué ou des dépositaires.

Gestion du risque de crédit de contrepartie rattaché au Dépositaire

Pour limiter l'exposition des Compartiments au Dépositaire, le Gestionnaire d'investissement emploie des procédures spécifiques aux fins de garantir que le Dépositaire est une institution fiable et que le risque de crédit des contreparties est acceptable pour les Compartiments. Les Compartiments négocient uniquement avec des dépositaires qui sont des entités réglementées soumises à un contrôle prudentiel ou dotées d'une « note de crédit élevée » attribuée par des agences de notation internationales.

La notation de crédit à long terme de la société mère du Dépositaire et du Dépositaire délégué, State Street Corporation, est de A au 30 avril 2016 (30 octobre 2015 : A+) (30 avril 2015 : A+) (notation Standard and Poor's).

Afin de réduire davantage l'exposition des Compartiments au risque de contrepartie sur le dépositaire délégué ou sur les banques dépositaires, les Compartiments peuvent conclure des contrats supplémentaires visant par exemple à placer le solde de liquidités dans un CIS du marché monétaire, à l'image de l'Institutional Cash Series Plc (« ICS ») présenté comme un équivalent de trésorerie au bilan.

iv) Contreparties

Toutes les transactions opérées sur titres cotés sont réglées/payées sur livraison par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque de défaut est considéré comme minime, dès lors que la livraison des titres vendus est uniquement effectuée à réception du règlement par le courtier. Le paiement est effectué à l'achat dès lors que les titres ont été reçus par le courtier. La négociation est abandonnée dès lors que l'une ou l'autre des parties manque d'acquitter son obligation.

Le risque de contrepartie découlant de transactions avec des courtiers concerne les transactions en attente de règlement. Le risque associé aux transactions non réglées est considéré comme faible en raison de la courte période de règlement impliquée et de la qualité de crédit élevée des courtiers utilisés.

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié aux Contreparties

Les Fonds contrôlent la notation de crédit et les positions financières des courtiers afin de réduire davantage le risque.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

b) Risque de crédit des contreparties (suite)

v) Titres de créance

Le risque de crédit associé aux émetteurs est le risque de défaut associé à l'un des émetteurs de tout titre détenu par les Compartiments. Les obligations ou autres titres de dette impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur pouvant être mis en évidence par la note de crédit allouée à l'émetteur. Les titres subordonnés et/ou ayant une note de crédit de niveau inférieur sont généralement considérés présenter un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaillance que les titres dotés notes plus élevées. Un certain nombre de Compartiments investit dans des emprunts souverains et des emprunts du secteur privé. Les Compartiments sont ainsi exposés au risque de défaut de l'émetteur des obligations en termes de paiement des intérêts ou du principal.

Gestion du risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance
Afin de gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement investit dans un large éventail de titres de créance, sous réserve des objectifs d'investissement de chaque Compartiment, et contrôle les notations de crédit des investissements, comme il est indiqué au tableau des investissements. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG »).

vi) Prêt de titres

Les Fonds poursuivent des activités de prêt de titres, lesquelles exposent les Fonds au risque de crédit lié à la contrepartie. L'exposition maximale à chaque Fonds équivaut à la valeur des titres prêtés ainsi qu'il est indiqué à la note 4 des annexes aux états financiers des Compartiments.

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié au prêt de titres
Afin de modérer ce risque, les Compartiments prennent un nantissement (instruments financiers) équivalent à un certain pourcentage de la valeur des titres prêtés et BlackRock assurant l'indemnisation des Compartiments contre tout défaut d'emprunteur, comme indiqué dans la note 5 aux états financiers de la Société.

Les emprunteurs ayant reçu des titres en prêt au cours de la période incluent : Abbey National Treasury Services Plc, Barclays Bank Plc, BNP Paribas, Citigroup Inc, Credit Suisse Securities (Europe) Limited, Deutsche Bank AG, HSBC, JP Morgan Chase & Co, Macquarie Bank Limited, Merrill Lynch International, Morgan Stanley, Nomura, Skandinaviska Enskilda Banken, Société Générale, The Bank of Nova Scotia, The Goldman Sachs Group, Inc. et UBS AG.

vii) Nantissement

Les Compartiments poursuivent des activités susceptibles de requérir un nantissement de la contrepartie (« garantie gagée ») ou peut détenir le nantissement reçu (« garantie entrée ») d'une contrepartie.

Aucun titre remis en garantie provenant d'un émetteur individuel, en lien avec une gestion efficace de portefeuille et des instruments financiers dérivés de gré à gré, n'a présenté une valeur supérieure à 20 % de la VL de l'un des quelconques Compartiments respectifs à la date de clôture de la période.

Aucun des Compartiments n'a fait l'objet d'une couverture intégrale par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de la période.

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié aux garanties
Les Compartiments utilisent la garantie liée reçue de la part d'une contrepartie pour réduire le risque de crédit associé à toute activité de négociation engagée par les Compartiments.

La garantie en espèces mise en gage par les Compartiments est identifiée séparément au bilan simplifié comme garantie en espèces et n'est pas incluse comme composante de la trésorerie ou équivalents de trésorerie. La garantie en espèces liée reçue par les Compartiments est identifiée au bilan simplifié comme garantie en espèces à payer.

Eu égard aux CFD sur iShares Listed Private Equity UCITS ETF, les tableaux suivants détaillent le nombre de contreparties auxquelles le Compartiment est exposé, l'exposition maximale (calculée sur une base nette) à chaque contrepartie et la garantie correspondante (calculée sur une base nette) détenue par le Compartiment pour limiter cette exposition. Le Compartiment n'est exposé à aucune des contreparties à la date de clôture de la période, le 30 avril 2016.

31 octobre 2015

Contrepartie	Exposition maximale à la contrepartie $'000	Garanties liquides $'000
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1 485	2 200

c) Risque de liquidité

Exposition au risque de liquidité
Le risque de liquidité correspond au risque que les Fonds rencontrent des difficultés à honorer leurs obligations liées aux passifs financiers.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

c) Risque de liquidité (suite)

Exposition au risque de liquidité (suite)
Le risque de liquidité pour les Compartiments résulte des demandes de remboursement des investisseurs et de la liquidité des investissements sous-jacents dans lesquels les Compartiments sont investis. Les actionnaires des Compartiments peuvent racheter leurs actions à la clôture de tout jour de négociation pour un montant au comptant équivalent à une part proportionnelle de la VL des Compartiments.

Les Compartiments sont par conséquent exposés au risque de liquidité pour satisfaire aux rachats effectués par les actionnaires ; ils sont susceptibles de vendre des actifs aux prix de marché en vigueur pour satisfaire les besoins en liquidité. Elle est aussi exposée au risque de liquidité des appels de marge quotidiens sur les dérivés.

Gestion du risque de liquidité
Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, immédiatement réalisables afin de pouvoir satisfaire aux besoins. Afin de gérer ce risque lorsque les demandes de rachat réceptionnées un jour de négociation donné représentent 10 % ou plus des actions en circulation au regard d'un Compartiment, le Gestionnaire aura toute discrétion pour refuser le rachat des actions excédentaires à 10 % (à tout moment, voire même après les heures limites du jour de négociation).

Toute demande de rachat ce jour de négociation devra être réduite au prorata et les demandes de rachat devront être traitées comme si elles avaient été reçues chaque jour de négociation suivant jusqu'à ce que toutes les actions en rapport avec la demande initiale soient rachetées.

Dans tous les cas, le règlement des rachats sera normalement effectué dans les quatorze jours suivant le jour de négociation.

Le risque de liquidité des Compartiments est géré sur une base quotidienne par le Gestionnaire d'investissement conformément aux principes établis et aux procédures mises en place. Les Gestionnaires de portefeuille contrôlent les rapports de trésorerie prévisionnels journaliers et analysent les obligations en numéraire projetées. Ces rapports leur permettent de gérer leurs obligations en numéraire.

d) Évaluation des instruments financiers

Les Compartiments doivent classer les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie de la juste valeur. La hiérarchie des justes valeurs comporte les catégories suivantes :

Niveau 1 - Cours cotés pour des instruments identiques sur des marchés actifs
Un instrument financier est considéré comme étant coté sur un marché actif si les prix cotés sont aisément et régulièrement disponibles, et si ces prix représentent les transactions réelles et ayant lieu régulièrement sur le marché dans des conditions de concurrence normale. Le Compartiment n'ajuste pas le cours coté de ces instruments.

Niveau 2 – Techniques d'évaluation utilisant des données observables.
Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires, les cours cotés pour des instruments similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques de valorisation où les intrants importants sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non normalisés tels que les dérivés de gré à gré incluent l'utilisation de transactions comparables récentes sous conditions de concurrence normale, le renvoi à d'autres instruments substantiellement identiques, l'analyse des flux de trésorerie actualisés, des modèles de tarification d'options et autres techniques de valorisation communément employées par les acteurs du marché, en recourant au maximum aux intrants de marché et en se fondant aussi peu que possible sur les intrants définis de l'entité.

Niveau 3 - Techniques d'évaluation utilisant des données significatives non observables.
Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation utilisées incluent des intrants non basés sur des données de marché et où ces intrants pourraient avoir une incidence significative sur la valorisation de l'instrument.

Cette catégorie inclut également des instruments qui sont valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires lorsqu'une entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

Le niveau hiérarchique de la juste valeur utilisé pour catégoriser la mesure de la juste valeur dans son intégralité est déterminé à partir du niveau de l'intrant le plus bas qui soit significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'un intrant est appréciée par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de juste valeur est fondée sur des intrants observables qui requièrent un ajustement significatif en considération des intrants non observables, cette mesure relève alors du niveau 3.

Évaluer l'importance d'un intrant particulier pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité exige des qualités de jugement, en considération de facteurs spécifiques à l'actif ou au passif considéré. Déterminer ce qui constitue des intrants « observable » » nécessite un jugement important de la part du Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement considère que les intrants observables sont des données de marché aisément disponibles, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

Le tableau ci-dessous est une analyse des actifs et des passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 30 avril 2016 et au 31 octobre 2015.

30 avril 2016

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	3 636 663	-	3 636 663
Total	**-**	**3 636 663**	**-**	**3 636 663**
iShares $ TIPS UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	2 422 729	-	2 422 729
Total	**-**	**2 422 729**	**-**	**2 422 729**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	2 168 233	-	2 168 233
Total	**-**	**2 168 233**	**-**	**2 168 233**
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	**£'000**	**£'000**	**£'000**	**£'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	927 993	-	927 993
Total	**-**	**927 993**	**-**	**927 993**
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital**	325 796	-	-	325 796
- Contrats à terme standardisés	14	-	-	14
Total	**325 810**	**-**	**-**	**325 810**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(26)	-	-	(26)
Total	**(26)**	**-**	**-**	**(26)**
iShares BRIC 50 UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	256 169	-	1 389	257 558
- Contrats à terme standardisés	14	-	-	14
Total	**256 183**	**-**	**1 389**	**257 572**
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	**£'000**	**£'000**	**£'000**	**£'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 479 556	-	1 479 556
Total	**-**	**1 479 556**	**-**	**1 479 556**

** Les montants des titres de Niveau 3 inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

30 avril 2016

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital**	3 084 878	-	-	3 084 878
- Droits	71	-	-	71
- Contrats à terme standardisés	174	-	-	174
Total	**3 085 123**	**-**	**-**	**3 085 123**
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	169 833	-	-	169 833
- Contrats à terme standardisés	67	-	-	67
Total	**169 900**	**-**	**-**	**169 900**
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	109 028	-	15	109 043
- Contrats à terme standardisés	12	-	-	12
Total	**109 040**	**-**	**15**	**109 055**
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	83 723	-	-	83 723
- Contrats à terme standardisés	21	-	-	21
Total	**83 744**	**-**	**-**	**83 744**
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	236 801	-	236 801
Total	**-**	**236 801**	**-**	**236 801**
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 678 514	-	1 678 514
Total	**-**	**1 678 514**	**-**	**1 678 514**
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	594 818	-	594 818
Total	**-**	**594 818**	**-**	**594 818**

** Les montants des titres de Niveau 3 inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

30 avril 2016

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	275 190	-	275 190
Total	**-**	**275 190**	**-**	**275 190**
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	39 744	-	-	39 744
Total	**39 744**	**-**	**-**	**39 744**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	5 337 825	-	-	5 337 825
Total	**5 337 825**	**-**	**-**	**5 337 825**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(261)	-	-	(261)
Total	**(261)**	**-**	**-**	**(261)**
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	722 443	-	-	722 443
- Contrats à terme standardisés	54	-	-	54
Total	**722 497**	**-**	**-**	**722 497**
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	108 449	-	-	108 449
Total	**108 449**	**-**	**-**	**108 449**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme**	-	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	439 907	-	-	439 907
- Contrats à terme standardisés	57	-	-	57
Total	**439 964**	**-**	**-**	**439 964**

** Les montants des titres de Niveau 1 inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

30 avril 2016

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	73 847	-	-	73 847
- Contrats à terme standardisés	10	-	-	10
Total	**73 857**	**-**	**-**	**73 857**
iShares Global Water UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	428 791	-	-	428 791
- Contrats à terme standardisés	34	-	-	34
Total	**428 825**	**-**	**-**	**428 825**
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	4 634 422	-	4 634 422
Total	**-**	**4 634 422**	**-**	**4 634 422**
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	17 612	-	-	17 612
- Contrats de change à terme**	-	-	-	-
Total	**17 612**	**-**	**-**	**17 612**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(6)	-	-	(6)
- Contrats de change à terme	-	(791)	-	(791)
Total	**(6)**	**(791)**	**-**	**(797)**
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	260 615	-	-	260 615
- Contrats pour différence	-	101	-	101
- Contrats à terme standardisés	37	-	-	37
Total	**260 652**	**101**	**-**	**260 753**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats pour différence	-	(1 380)	-	(1 380)
Total	**-**	**(1 380)**	**-**	**(1 380)**

** Les montants des titres de Niveau 2 inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

30 avril 2016

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	56 097	164	380	56 641
- Droits	2	-	-	2
- Bons de souscription	5	-	-	5
- Contrats à terme standardisés	15	-	-	15
Total	**56 119**	**164**	**380**	**56 663**
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	276 570	-	-	276 570
- Contrats à terme standardisés	42	-	-	42
Total	**276 612**	**-**	**-**	**276 612**
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	21 771	-	29	21 800
Total	**21 771**	**-**	**29**	**21 800**
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	5 513 535	-		5 513 535
- Contrats à terme standardisés	1 429	-	-	1 429
Total	**5 514 964**	**-**	**-**	**5 514 964**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(113)	-	-	(113)
Total	**(113)**	**-**	**-**	**(113)**
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	164 521	-	-	164 521
Total	**164 521**	**-**	**-**	**164 521**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(2)	-	-	(2)
Total	**(2)**	**-**	**-**	**(2)**
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	108 292	-	-	108 292
- Contrats à terme standardisés	15	-	-	15
Total	**108 307**	**-**	**-**	**108 307**

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

30 avril 2016

Catégorie	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	39 610	-	-	39 610
Total	**39 610**	**-**	**-**	**39 610**
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	104 852	-	-	104 852
Total	**104 852**	**-**	**-**	**104 852**
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	579 930	-	-	579 930
- Contrats à terme standardisés	175	-	-	175
Total	**580 105**	**-**	**-**	**580 105**
iShares UK Property UCITS ETF	**£'000**	**£'000**	**£'000**	**£'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	700 882	-	-	700 882
- Contrats à terme standardisés	76	-	-	76
Total	**700 958**	**-**	**-**	**700 958**
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	628 234	-	628 234
- Titres adossés à des hypothèques	-	91 551	-	91 551
- Contrats TBA	-	166 306	-	166 306
Total	**-**	**886 091**	**-**	**886 091**
iShares US Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	670 992	-	-	670 992
- Contrats à terme standardisés	4	-	-	4
Total	**670 996**	**-**	**-**	**670 996**

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	2 643 327	-	2 643 327
Total	**-**	**2 643 327**	**-**	**2 643 327**
iShares $ TIPS UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 422 260	-	1 422 260
Total	**-**	**1 422 260**	**-**	**1 422 260**
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 900 287	-	1 900 287
Total	**-**	**1 900 287**	**-**	**1 900 287**
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	695 971	-	695 971
Total	**-**	**696 971**	**-**	**696 971**
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital**	200 876	-	-	200 876
- Contrats à terme standardisés	18	-	-	18
Total	**200 894**	**-**	**-**	**200 894**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(7)	-	-	(7)
Total	**(7)**	**-**	**-**	**(7)**
iShares BRIC 50 UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital**	267 590	-	-	267 590
- Contrats à terme standardisés	47	-	-	47
Total	**267 637**	**-**	**-**	**267 637**
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 378 687	-	1 378 687
Total	**-**	**1 378 687**	**-**	**1 378 687**

** Les montants des titres de Niveau 3 inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital**	3 144 240	-	-	3 144 240
- Contrats à terme standardisés	268	-	-	268
Total	**3 144 508**	**-**	**-**	**3 144 508**
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	241 907	-	-	241 907
- Droits	58	-	-	58
- Contrats à terme standardisés	34	-	-	34
Total	**241 999**	**-**	**-**	**241 999**
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	116 505	-	-	116 505
- Droits	8	-	-	8
- Contrats à terme standardisés	25	-	-	25
Total	**116 538**	**-**	**-**	**116 538**
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	80 366	-	2 446	82 812
- Contrats à terme standardisés	38	-	-	38
Total	**80 404**	**-**	**2 446**	**82 850**
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	1 698 506	-	1 698 506
Total	**-**	**1 698 506**	**-**	**1 698 506**
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	420 166	-	420 166
Total	**-**	**420 166**	**-**	**420 166**
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	376 981	-	376 981
Total	**-**	**376 981**	**-**	**376 981**

** Les montants des titres de Niveau 3 inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€'000	€'000	€'000	€'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	46 317	-	-	46 317
- Contrats à terme standardisés	9	-	-	9
Total	46 326	-	-	46 326
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	€'000	€'000	€'000	€'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	6 490 441	-	-	6 490 441
- Contrats à terme standardisés	1 697	-	-	1 697
Total	6 492 138	-	-	6 492 138
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	€'000	€'000	€'000	€'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	1 178 329	-	-	1 178 329
- Droits**	-	-	-	-
- Contrats à terme standardisés	131	-	-	131
Total	1 178 460	-	-	1 178 460
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	114 163	-	-	114 163
- Contrats à terme standardisés	21	-	-	21
Total	114 184	-	-	114 184
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	404 609	-	-	404 609
- Contrats à terme standardisés	48	-	-	48
Total	404 657	-	-	404 657
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	$'000	$'000	$'000	$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	71 186	-	-	71 186
- Contrats à terme standardisés	16	-	-	16
Total	71 202	-	-	71 202

** Les montants des titres de Niveau 1 inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Global Water UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	429 020	-	-	429 020
- Contrats à terme standardisés	55	-	-	55
Total	**429 075**	**-**	**-**	**429 075**
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	3 763 155	-	3 763 155
Total	**-**	**3 763 155**	**-**	**3 763 155**
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	19 808	-	-	19 808
- Contrats à terme standardisés	6	-	-	6
- Contrats de change à terme**	-	-	-	-
Total	**19 814**	**-**	**-**	**19 814**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme	-	(227)	-	(227)
Total	**-**	**(227)**	**-**	**(227)**
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	291 558	-	-	291 558
- Contrats pour différence	-	1 361	-	1 361
- Contrats à terme standardisés	173	-	-	173
Total	**291 731**	**1 361**	**-**	**293 092**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats pour différence	-	(472)	-	(472)
Total	**-**	**(472)**	**-**	**(472)**
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	58 387	161	496	59 044
- Droits**	2	-	-	2
- Bons de souscription	6	1	-	7
- Contrats à terme standardisés	14	-	-	14
Total	**58 409**	**162**	**496**	**59 067**

** Les montants des titres de Niveau 2 inférieurs à 500 €/500 $ ont été arrondis à zéro.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	159 934	-	-	159 934
- Contrats à terme standardisés	13	-	-	13
Total	**159 947**	**-**	**-**	**159 947**
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	21 697	-	60	21 757
Total	**21 697**	**-**	**60**	**21 757**
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	5 512 223	176	-	5 512 399
- Droits	500	-	-	500
- Contrats à terme standardisés	2 604	-	-	2 604
Total	**5 515 327**	**176**	**-**	**5 515 503**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(13)	-	-	(13)
Total	**(13)**	**-**	**-**	**(13)**
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	224 291	-	-	224 291
- Contrats à terme standardisés	1	-	-	1
Total	**224 292**	**-**	**-**	**224 292**
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	73 529	-	-	73 529
- Contrats à terme standardisés	6	-	-	6
Total	**73 535**	**-**	**-**	**73 535**
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	39 656	-	-	39 656
Total	**39 656**	**-**	**-**	**39 656**

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

RISQUES ASSOCIÉS AUX INSTRUMENTS FINANCIERS* (suite)

d) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2015

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	99 846	-	-	99 846
Total	**99 846**	**-**	**-**	**99 846**
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	**€'000**	**€'000**	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	747 590	-	-	747 590
- Contrats à terme standardisés	248	-	-	248
Total	**747 838**	**-**	**-**	**747 838**
iShares UK Property UCITS ETF	**£'000**	**£'000**	**£'000**	**£'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	890 877	-	-	890 877
- Contrats à terme standardisés	43	-	-	43
Total	**890 920**	**-**	**-**	**890 920**
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	655 951	-	655 951
Total	**-**	**655 951**	**-**	**655 951**
iShares US Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de capital	743 213	-	-	743 213
- Contrats à terme standardisés	52	-	-	52
Total	**743 265**	**-**	**-**	**743 265**

Les investissements dont les valeurs reposent sur des intrants observables relèvent du niveau 2. Ils incluent des titres de capital qui ont été suspendus à la clôture de la période mais dont la négociation a repris rapidement après la clôture de la période le 30 avril 2016, ainsi que des titres de capital qui ont été suspendus à la clôture de l'exercice le 31 octobre 2015 mais dont la négociation a repris rapidement après la clôture de l'exercice.

Les investissements dont les valeurs reposent sur des intrants non observables relèvent du niveau 3. Ils incluent des actions actuellement suspendues et des actions dont la valeur a été fixée à zéro pour la période clôturée le 30 avril 2016, ainsi que des actions actuellement suspendues, désinscrites de la cote, et des actions dont la valeur a été fixée à zéro pour l'exercice clôturé le 31 octobre 2015. La Société utilise des techniques de valorisation spécifiques afin de déterminer la juste valeur de ces titres.

e) Effet de Levier

Le recours aux produits dérivés peut exposer les Compartiments à un degré supérieur de risque. A titre d'exemple, les contrats sur produits dérivés peuvent être hautement volatils, et la marge initiale est généralement réduite par rapport à la taille du contrat, de sorte que l'exposition de marché des transactions peut être soumise à un effet de levier.

Une fluctuation de marché relativement limitée peut avoir une répercussion potentiellement supérieure sur les dérivés que sur les instruments non dérivés. Les positions sur les produits dérivés à effet de levier peuvent ainsi accroître la volatilité du Compartiment.

* Les informations relatives aux instruments et aux risques financiers sont une composante des notes aux états financiers.

Rapport de gestion semestriel

TRANSACTIONS IMPORTANTES DES PARTIES APPARENTÉES

Les parties sont réputées apparentées lorsque l'une d'elles peut contrôler l'autre partie ou exercer une influence importante sur l'autre partie, en termes de prise de décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes ont été des parties apparentées à la Société au cours de la période clôturée le 30 avril 2016 :

Conseil d'administration de la Société	
Gestionnaire :	BlackRock Asset Management Ireland Limited
Gestionnaire d'investissement, promoteur et agent de prêt de titres :	BlackRock Advisors (UK) Limited
Gestionnaires d'investissement délégués :	BlackRock Financial Management, Inc. BlackRock (Singapore) Limited
Représentant en Suisse :	BlackRock Asset Management Schweiz AG

La Société mère du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et des Gestionnaires d'investissement délégués, du promoteur, de l'agent de prêt de titres et du représentant en Suisse est BlackRock Inc., une société enregistrée dans le Delaware, aux États-Unis.

PNC Financial Services Group, Inc. (« PNC ») est un actionnaire majoritaire de BlackRock Inc. PNC n'a pas fourni de services aux Compartiments au cours de la période clôturée le 30 avril 2016 et l'exercice clôturé le 31 octobre 2015.

Lorsqu'elles réalisent des opérations sur titres au nom de la Société, les sociétés affiliées de PNC peuvent proposer des services de courtage en titres, de change, des services bancaires et autres, ou peuvent agir en tant qu'agent principal à leurs conditions habituelles, et peuvent en tirer profit. Les commissions ont été payées aux courtiers et agents conformément à la pratique de marché en vigueur et le bénéfice de toute remise de commission offerte par des courtiers ou agents sera répercuté sur les Compartiments. Les services des sociétés du groupe PNC peuvent être utilisés par le Gestionnaire d'investissement si cela est jugé approprié, sous réserve que leurs commissions et autres conditions commerciales soient généralement comparables à celles des courtiers et agents non associés, sur les marchés concernés, et que cela soit en accord avec la politique ci-dessus d'obtention des meilleurs résultats nets.

Les commissions payables au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement sont prélevées sur le TER (Total expense ratio en anglais, ou Total des frais sur encours) des Compartiments. Le TER fait partie intégrante des charges d'exploitation qui figurent dans le compte de résultat simplifié. Le Gestionnaire d'investissement s'acquittera du paiement des commissions et des frais des Gestionnaires d'investissement délégués.

Les revenus gagnés par les Compartiments sur les prêts de titres sont publiés en note 4 des notes aux états financiers non audités des Compartiments, et en note 5 des notes aux états financiers non audités de la Société.

Les détails relatifs aux conventions de commissions indirectes avec des parties apparentées sont communiqués en note 2 des Notes aux états financiers non audités de la Société.

Barry O'Dwyer est Administrateur non exécutif du Gestionnaire.

À l'exception de Paul McNaughton et Paul McGowan, tous les Administrateurs sont employés du Groupe BlackRock.

Les Administrateurs de la Société et le Gestionnaire qui sont également employés du groupe BlackRock n'ont pas le droit de recevoir des commissions d'Administrateurs.

Tous les Administrateurs de la Société siégeaient également aux conseils d'administration de plusieurs autres Fonds BlackRock en fin de période.

Les investissements dans les Compartiments gérés par BlackRock Asset Management Ireland Limited sont évalués dans le tableau des investissements des Compartiments correspondants.

Cora O'Donohoe a démissionné de ses fonctions d'Administratrice en date d'effet du 31 décembre 2015.

Au 31 mars 2013, Cora O'Donohoe détenait, alors qu'elle était nommée Administrateur non exécutif, directement ou indirectement, les actions de participation rachetables suivantes :

Compartiment	Actions de participation
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	240
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	395
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	131
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	100
iShares Global Water UCITS ETF	75
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	140
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	70

Les participations étaient identiques jusqu'à la date de sa démission.

Teresa O'Flynn a été nommée en tant qu'Administratrice en date d'effet du 6 janvier 2016.

Rapport de gestion semestriel

TRANSACTIONS IMPORTANTES DES PARTIES APPARENTÉES (suite)

Computershare Investor Services (Ireland) Limited (l'« Agent d'enregistrement »), peut investir les sommes de distribution dans ICS, à savoir un fonds à compartiments multiples de BlackRock et une société d'investissement à capital variable immatriculée en Irlande et régi par la Règlementation OPCVM. ICS détient ces sommes durant une courte période en attendant leur versement aux actionnaires. Durant la période considérée les liquidités résiduelles détenues par le Compartiment ont également été investies dans ICS.

Les équivalents de trésorerie font intégralement référence aux investissements dans des compartiments ICS et sont gérés par BlackRock Asset Management Ireland Limited. Aucune commission de gestion n'était supportée à la suite des investissements dans ICS.

L'ensemble des transactions avec des parties apparentées sont réalisées dans des conditions commerciales normales dans le cadre normal des affaires. Les parties apparentées ne bénéficient pas de conditions et de rendements plus avantageux en matière d'investissement que ceux dont bénéficient les autres investisseurs des mêmes catégories d'actions.

Avoirs importants
Aucun actionnaire de la Société, ni aucun actionnaire considéré comme partie apparentée, ne possédait plus de 20 % des actions portant droit de vote durant le période clôturée le 30 avril 2016 et l'exercice clôturé le 31 octobre 2015.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments relativement aux montants dus par les parties apparentées à la date de clôture de la période (31 octobre 2015 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé sur la période au titre des montants dus à ou par les parties apparentées (31 octobre 2015 : néant).

Aucun engagement sécurisé ou non sécurisé ou garantie n'a été pris avec les parties apparentées durant la période (31 octobre 2015 : néant).

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Note	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation		624 974	461 658
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 331 228)	2 156 680
Total des (moins-values) /plus-values		**(706 254)**	**2 618 338**
Charges d'exploitation		(68 494)	(59 467)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation		**(774 748)**	**2 558 871**
Charges financières :			
Intérêts versés sur CFD		(133)	(208)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	6	(411 324)	(334 428)
Charges sur intérêts		(220)	(52)
Total des charges financières		**(411 677)**	**(334 688)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt		**(1 186 425)**	**2 224 183**
Retenue d'impôts non récupérable		(25 931)	(20 773)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt		**(1 212 356)**	**2 203 410**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(10 125)	(10 555)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations		**(1 222 481)**	**2 192 855**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	36 665 243	27 313 600
Ajustement de change nominal*	(1 047 869)	1 684 058
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(1 222 481)	2 192 855
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	8 992 796	9 975 092
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(5 975 637)	(6 005 905)
Transfert dû aux fusions dans la Société**	-	37 992
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**3 017 159**	**4 007 179**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**37 412 052**	**35 197 692**

* L'ajustement de change nominal résulte de la reconversion de l'actif net de début de la période au cours de change en vigueur au 30 avril 2016. Le cours moyen pour la période est appliqué aux éléments du compte de résultat et aux opérations en actions. (Voir note 4).
** Veuillez consulter les détails relatifs aux Fusions de Compartiments dans l'état des revenus simplifié d'iShares $ TIPS UCITS ETF.

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		293 874	273 699
Équivalents de trésorerie		166 016	170 605
Compte de marge de trésorerie		10 135	4 971
Produits à recevoir		747 134	528 299
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8	36 924 614	36 209 970
Total des actifs circulants		**38 141 773**	**37 187 544**
PASSIF À COURT TERME			
Découvert bancaire		(3 997)	(202)
Garanties en numéraire à payer		(933)	(2 310)
Compte de marge de trésorerie		(9)	(111)
Sommes à payer		(737 453)	(544 201)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	8	(2 401)	(674)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(744 793)**	**(547 498)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**37 396 980**	**36 640 046**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		15 072	25 197
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**37 412 052**	**36 665 243**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DE LA SOCIÉTÉ

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

1. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Déclaration de conformité

Les états financiers de la Société sont préparés conformément à la norme sur le reporting financier intermédiaire 104 (« FRS 104 ») et aux textes législatifs irlandais comprenant le Companies Act de 2014 (Loi irlandaise sur les sociétés) et aux dispositions de la Banque centrale d'Irlande. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande dans la préparation des états financiers qui présentent une image sincère et fidèle sont publiées par l'Institute of Chartered Accounts en Irlande (l'« Institut ») et émises par le Financial Reporting Council (« FRC »).

En raison de la nature particulière de l'activité de la Société, les Administrateurs ont adapté la présentation, les titres et les sous-titres des états financiers par rapport aux dispositions de l'annexe 3 du Companies Act de 2014.

La norme FRS 104 a été publiée par le FRC en mars 2015, en remplacement de la norme sur les rapports financiers semestriels (Statement on Half-Yearly Financial Reports) publiée par l'Accounting Standards Board en 2007.

La norme FRS 104 prend effet pour les périodes comptables commençant au 1er janvier 2015 ou à compter de cette date.

Transition vers la norme Financial Reporting Standard (FRS) 102, norme de reporting financier applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande.

À compter du 1er novembre 2015, la Société a adopté la norme FRS 102. La transition vers FRS 102 n'a généré aucune modification de la situation financière, de la performance financière ni du compte de résultat de la Société par rapport aux informations préalablement publiées et présentées dans les états financiers au 31 octobre 2015. La méthodologie utilisée pour évaluer la situation et la situation et la performance financières des Compartiments pour l'exercice en cours est la même que celle qui a été utilisée dans le cadre des normes comptables antérieures à l'exercice au 31 octobre 2015.

Évaluation et comptabilisation de la juste valeur

Lorsqu'un déclarant demande à adopter la norme FRS 102 pour comptabiliser ses instruments financiers, il doit appliquer, au choix : a) les dispositions complètes de la section 11 « instruments financiers de base » et de la section 12 « autres instruments financiers » de la norme FRS 102, b) les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de la norme IAS 39 « Instruments financiers : comptabilisation et évaluation » et uniquement les exigences en matière de présentation stipulées dans les sections 11 et 12 de la norme FRS 102 ; ou c) les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de la norme IFRS 9 « Instruments financiers » ou de l'IAS 39 (dans sa version modifiée suite à la publication de l'IFRS 9) et uniquement les exigences en matière de présentation stipulées dans les sections 11 et 12 de la norme FRS 102. La Société a choisi de mettre en place les dispositions de comptabilisation et d'évaluation de la norme IAS 39 et uniquement les exigences en matière de présentation stipulées dans les sections 11 et 12.

Présentation de la juste valeur

L'obligation pour la Société d'évaluer les instruments financiers à leur juste valeur, ainsi que la méthodologie employée pour évaluer la juste valeur, n'ont pas changé suite à l'adoption de la norme FRS 102. L'amendement de la norme FRS 102 « Communication de la hiérarchie de la juste valeur », s'appliquant pour les périodes annuelles commençant le 1er janvier 2017 ou après cette date, a été adopté de manière anticipée. Cet amendement améliore l'homogénéité entre la communication de la juste valeur pour les instruments financiers, et celle requise par les normes IFRS adoptées par l'UE.

Changements apportés aux politiques comptables.

Nature des changements de politique comptable.

Les placements dans des fonds monétaires à VL constante détenus dans la devise de référence du Compartiment sont à présent classés comme des équivalents de trésorerie portés au bilan simplifié.

Raisons des changements de politique comptable

Au titre de la section 7 de la norme FRS 102, les équivalents de trésorerie sont définis comme des « placements disponibles à court terme qui peuvent être rapidement convertis en espèces pour un montant connu à l'avance, et qui sont soumis à un risque de changement de valeur très limité. Un placement est normalement qualifié comme un équivalent de trésorerie lorsque son échéance est courte. Les placements dans les compartiments Institutional Cash Series plc (« ICS »), Institutional Euro Liquidity Fund, Institutional Sterling Liquidity Fund et Institutional US Dollar Liquidity Fund répondent à cette définition, et leur qualification comme équivalents de trésorerie reflète plus fidèlement la nature économique de ces transactions. Le changement n'a eu aucune incidence sur la VL des Compartiments.

L'application de ce changement de politique a résulté en une reclassification qui a diminué la valeur des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat, et augmenté la valeur des équivalents de trésorerie portés au bilan simplifié. Se reporter aux équivalents de trésorerie portés au bilan simplifié de la Société et des Compartiments pour voir le détail de la reclassification d'ICS. Les soldes présentés dans les notes correspondantes ont également été actualisées afin de refléter la reclassification.

2. COMMISSIONS INDIRECTES

Le Gestionnaire d'investissement n'a pas souscrit d'accords de commissions indirectes pour le compte de la Société au cours de la période clôturée le 30 avril 2016 (30 avril 2015 : 0).

3. ENGAGEMENTS ET DETTES ÉVENTUELLES

Il n'existait pas d'engagements importants ni de passifs éventuels au cours de la période clôturée au 30 avril 2016 et l'exercice clôturé au 31 octobre 2015, autres que ceux communiqués dans les états financiers des Fonds.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DE LA SOCIÉTÉ (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

4. TAUX DE CHANGE

Les taux de change en vigueur au 30 avril 2016 et 31 octobre 2015 étaient les suivants :

		30 avril 2016	31 octobre 2015
GBP1=	EUR	1,2790	1,3981
	USD	1,4649	1,5444
EUR1=	CHF	1,0978	1,0889
	DKK	7,4428	7,4577
	GBP	0,7819	0,7153
	JPY	122,5467	133,3037
	KRW	1 305,0111	1 259,3564
	NOK	9,2228	9,3473
	SEK	9,1885	9,3795
	USD	1,1453	1,1047
USD1=	AED	3,6730	3,6729
	AUD	1,3104	1,4016
	BRL	3,4508	3,8437
	CAD	1,2526	1,3084
	CHF	0,9585	0,9858
	CLP	660,4550	690,8750
	CNY	6,4845	6,3175
	COP	2 852,4000	2 891,5000
	CZK	23,6151	24,5277
	DKK	6,4983	6,7512
	EGP	8,8800	8,0301
	EUR	0,8731	0,9053
	GBP	0,6826	0,6475
	HKD	7,7572	7,7501
	HUF	272,0828	281,4421
	IDR	13 188,0000	13 687,5000
	ILS	3,7325	3,8624
	INR	66,3300	65,3450
	JPY	106,9950	120,6750
	KRW	1 139,4000	1 140,0500
	MXN	17,1293	16,5288
	MYR	3,9065	4,2960
	NOK	8,0524	8,4618
	NZD	1,4301	1,4780
	PHP	46,8875	46,8200
	PLN	3,8198	3,8522
	QAR	3,6399	3,6403
	RUB	64,6825	63,8453
	SEK	8,0225	8,4910
	SGD	1,3441	1,4005
	THB	34,9300	35,5675
	TRY	2,7943	2,9116
	TWD	32,2530	32,4635
	ZAR	14,1808	13,8067

Les taux de change quotidiens moyens à la fin de chaque période/exercice étaient les suivants :

		30 avril 2016	31 octobre 2015
EUR1=	GBP	0,7546	0,7373
	USD	1,0999	1,1338

5. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Sous réserve des conditions et des limites parfois stipulées par la BCI et dans le prospectus, la Société est habilitée à exercer des activités de prêts de titres et à utiliser des techniques et des instruments liés à des titres négociables aux fins d'une gestion de portefeuille efficace.

L'agent de prêt de titres désigné en vertu de l'accord de prêt de titres est BlackRock Advisors (UK) Limited, qui est une partie apparentée à la Société.

BlackRock Inc indemnise les Compartiments en cas de défaillance d'un emprunteur. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock Inc. supporte tous les coûts opérationnels directement liés aux opérations de prêt de titres et le coût de l'indemnisation contre la défaillance d'un emprunteur.

Au cours de la période, la Société a souscrit des opérations de prêts de titres. La Société reçoit des garanties sous forme d'espèces ou de titres, comme indiqué en annexe, pour une valeur supérieure à la valeur de marché des titres prêtés.

Pour les périodes clôturées les 30 avril 2016 et 30 avril 2015, le collatéral est constitué de titres cotés ou négociés sur un marché réglementé.

Les garanties sont enregistrées et détenues au nom de BlackRock Advisors (UK) Limited pour le compte des Compartiments auprès d'un ou plusieurs agents de garanties et dans un ou plusieurs des systèmes de dépositaires centraux de titres suivants :
JP Morgan Chase, Bank of New York Mellon Corporation, Euroclear ou CREST, en fonction du type de garantie que la contrepartie doit donner pour couvrir la valeur d'exposition requise conformément au contrat. Des informations complémentaires sur ce sujet sont disponibles en page 31.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DE LA SOCIÉTÉ (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

5. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE (suite)

Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et obtient un nantissement supplémentaire, si nécessaire.

Le revenu du prêt de titres est réparti entre le Compartiment et l'Agent de prêt de titres sur la base d'un ratio 62,5/37,5 en faveur du Compartiment, toutes les charges d'exploitation étant prélevées sur la part de l'agent de prêt de titres.

Le revenu de prêt de titres enregistré au cours de la période, la valeur des titres prêtés en fin de période et la valeur de la garantie détenue en fin de période pour la Société est indiqué ci-dessous :

	30 avril 2016 €'000	30 avril 2015 €'000
Revenu enregistré sur la période	10 743	7 755
Valeur des titres prêtés en fin de période	8 618 595	6 257 816
Valeur de la garantie détenue par la Société en fin de période	9 367 530	6 911 056

Veuillez vous reporter à la note 9 pour obtenir de plus amples informations sur les instruments financiers dérivés.

6. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

La Société pourra déclarer et verser des dividendes sur toute classe d'actions de distribution.

Les distributions déclarées au cours de la période étaient les suivantes :

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Novembre 2014	-	12 284
Décembre 2014	-	8 920
Janvier 2015	-	66 939
Février 2015	-	12 281
Mars 2015	-	14 616
Avril 2015	-	252 882
Novembre 2015	275 035	-
Décembre 2015	15 752	-
Janvier 2016	17 764	-
Février 2016	86 266	-
Mars 2016	15 649	-
Avril 2016	18 932	-
	429 398	367 922
Revenus d'égalisation	(41 991)	(53 222)
Charges d'égalisation	23 917	19 728
	411 324	334 428

7. CAPITAL SOCIAL

La valeur des actions participatives rachetables émises et entièrement libérées est toujours égale à la valeur liquidative de la Société. Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré du détenteur et classifiées en tant que passif financier.

Actions de participation rachetables - émises et entièrement libérées

Nombre d'actions de participation rachetables	Nombre d'actions
Au 30 avril 2016	1 289 640 593
Au 31 octobre 2015	1 225 815 881
Au 30 avril 2015	1 128 204 332

Capital autorisé

Le capital social autorisé de la Société s'élève à 40 000 £, divisé en 40 000 Actions de souscription d'une valeur nominale d'une livre sterling (1 £) et de 500 milliards d'actions de participation sans valeur nominale.

Actions de souscription

Il existe actuellement 7 Actions de Souscription émises qui sont détenues par le Gestionnaire et des détenteurs désignés par le Gestionnaire. Elles ne sont pas comprises dans la valeur liquidative de la société. Elles sont donc signalées dans les états financiers par le biais de cette note uniquement. De l'avis des Administrateurs, cette déclaration reflète la nature des activités d'investissement de la Société.

8. ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

Actifs financiers :	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
Investissements sur actions	19 053 858	21 405 876
Investissements sur obligations	17 643 243	14 615 519
Investissement sur droits	64	567
Investissement sur bons de souscription	4	6
Investissements sur MBS	79 936	82 029
Investissements dans les contrats TBA	145 207	99 232
Plus-value latente sur contrats pour différence	88	1 232
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	2 214	5 509
	36 924 614	36 209 970

Passifs financiers :	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
Moins-value latentes sur contrats pour différence	(1 205)	(428)
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(405)	(19)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(791)	(227)
	(2 401)	(674)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DE LA SOCIÉTÉ (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

9. INSTRUMENTS FINANCIERS DÉRIVÉS

La Société est habilitée à acheter et vendre des instruments financiers dérivés. Ces investissements sont exposés plus en détail dans les Tableaux des investissements des Compartiments individuels.

10. ÉVÈNEMENTS CONSÉCUTIFS

Les dates de jouissance et de paiement des Compartiments ci-dessous sont intervenues au cours de mai 2016.

Compartiment	Montant de distribution $'000
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	$102 224
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	$21 131
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£4 070
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	$2 658
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£14 492
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	$29 876
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	$304
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	€168
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	€2 084
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	€2 612
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	€2 272
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	€42 466
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	€3 006
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	$1 351
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	$2 442
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	$1 220
iShares Global Water UCITS ETF	$3 577
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	$39 892
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	$6 120
iShares MSCI AC Far East ex-Japan SmallCap UCITS ETF	$381
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	$2 326
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	$74
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	€66 249
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	$1 787
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	$1 442
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	$278
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	$822
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€7 933
iShares UK Property UCITS ETF	£6 134
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	$7 755
iShares US Property Yield UCITS ETF	$7 309

Avec prise d'effet le 26 mai 2016, l'indice de référence répliqué par l'iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF sera l'ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index, et les objectifs et politiques d'investissement du Compartiment seront également modifiés pour tenir compte du nouvel indice de référence.

Un prospectus actualisé a été publié le 8 juin 2016.

Les actionnaires ont été informés par courrier à leur intention daté du 11 janvier 2016 que, à compter du 8 juin 2016, le règlement des transactions sur actions de tous les Compartiments de la Société sera centralisé dans une structure de Dépositaire central international de titres (« ICSD », International Central Securities Depositary). La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited en qualité d'agent d'enregistrement des compartiments de la Société pour gérer la conversion au modèle ICSD à la date susmentionnée.

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de la période qui, de l'avis des Administrateurs de la Société, auraient pu affecter les états financiers pour la période clôturée le 30 avril 2016.

11. CARACTÉRISTIQUES DU COMPARTIMENT

iShares II public limited company est une société d'investissement à capital variable de type ouvert. La Société a été constituée et immatriculée en Irlande le 16 décembre 1999 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses Compartiments (« Plc »), est organisée en vertu de la législation irlandaise comme société ouverte à responsabilité limitée sous le régime du Companies Act de 2014 et de la Réglementation OPCVM, et est réglementée par la BCI.

Le siège social de la Société est J.P. Morgan House, International Financial Services Centre, Dublin 1, Irlande.

12. DATE D'APPROBATION

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 28 juin 2016.

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	100 215	47 750
Moins-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(15 621)	(29 212)
Total des plus-values	**84 594**	**18 538**
Charges d'exploitation	(7 688)	(3 937)
Bénéfice net d'exploitation	**76 906**	**14 601**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(61 595)	(43 562)
Charges sur intérêts	(4)	-
Total des charges financières	**(61 599)**	**(43 562)**
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière avant impôt	**15 307**	**(28 961)**
Retenue d'impôts non récupérable	(31)	(190)
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière après impôt	**15 276**	**(29 151)**
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**15 276**	**(29 151)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	2 750 375	1 408 622
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	15 276	(29 151)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	1 181 076	1 291 367
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(191 385)	(218 770)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**989 691**	**1 072 597**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**3 755 342**	**2 452 068**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		870	446
Équivalents de trésorerie		76 836	65 179
Produits à recevoir		67 172	53 510
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	3 636 663	2 643 327
Total des actifs circulants		**3 781 541**	**2 762 462**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(26 199)	(12 087)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(26 199)**	**(12 087)**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**3 755 342**	**2 750 375**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 96,11%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 0,15%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
3 365 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 9.75% 01/03/2022	3 529	0,10
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
753 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 6.88% 01/04/2022	684	0,02
927 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 8.25% 01/11/2019	969	0,02
	Australie - Total	**5 182**	**0,14**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,39%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
2 550 000	Aircastle Ltd 4.62% 15/12/2018	2 620	0,07
3 025 000	Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	3 070	0,08
3 075 000	Aircastle Ltd 5.12% 15/03/2021	3 252	0,09
2 725 000	Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	2 902	0,08
3 150 000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	3 452	0,09
2 450 000	Aircastle Ltd 6.75% 15/04/2017	2 540	0,07
3 975 000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	3 494	0,09
4 900 000	Weatherford International Ltd 5.12% 15/09/2020	4 508	0,12
2 750 000	Weatherford International Ltd 6% 15/03/2018	2 764	0,07
6 000 000	Weatherford International Ltd 9.62% 01/03/2019	6 330	0,17
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
1 000 000	NCL Corp Ltd 4.62% 15/11/2020	1 016	0,03
515 000	NCL Corp Ltd 5.25% 15/11/2019	530	0,01
	Bermudes - Total	**36 478**	**0,97**
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Obligations d'entreprises : Notation B		
475 000	Pacific Drilling V Ltd 7.25% 01/12/2017	174	0,00
	Îles Vierges britanniques - Total	**174**	**0,00**
	Canada (31 octobre 2015 : 2,16%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
860 000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	851	0,02
750 000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	756	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
425 000	Air Canada 6.75% 01/10/2019	445	0,01
2 670 000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	2 094	0,05
3 400 000	Precision Drilling Corp 6.62% 15/11/2020	3 030	0,08
4 950 000	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	5 148	0,14
650 000	Videotron Ltd 5.38% 15/06/2024	678	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Canada (31 octobre 2015 : 2,16%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
700 000	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	698	0,02
700 000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.12% 01/07/2022	651	0,02
850 000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	863	0,02
950 000	Lundin Mining Corp 7.88% 01/11/2022	962	0,03
980 000	MEG Energy Corp 6.38% 30/01/2023	750	0,02
1 200 000	MEG Energy Corp 6.5% 15/03/2021	944	0,02
1 500 000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	1 177	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
1 550 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.62% 15/01/2022	1 589	0,04
4 600 000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	4 761	0,13
3 250 000	Teck Resources Ltd 2.5% 01/02/2018	3 088	0,08
2 675 000	Teck Resources Ltd 3% 01/03/2019	2 434	0,07
4 500 000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023	3 521	0,09
3 275 000	Teck Resources Ltd 4.5% 15/01/2021	2 792	0,08
4 600 000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	3 818	0,10
	Obligations d'entreprises : Notation B		
500 000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	520	0,01
650 000	Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019	605	0,02
834 000	Bombardier Inc 5.5% 15/09/2018	822	0,02
540 000	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	467	0,01
1 750 000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	1 489	0,04
1 500 000	Bombardier Inc 6.12% 15/01/2023	1 299	0,04
830 000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2018	841	0,02
2 230 000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	1 983	0,05
1 440 000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	1 422	0,04
6 090 000	Novelis Inc 8.38% 15/12/2017	6 210	0,17
8 510 000	Novelis Inc 8.75% 15/12/2020	8 808	0,23
	Obligations d'entreprises : Notation B-		
3 625 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6% 01/04/2022	3 725	0,10
610 000	Seven Generations Energy Ltd 6.75% 01/05/2023	600	0,02
650 000	Tervita Corp 8% 15/11/2018	561	0,01
2 650 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.38% 15/03/2020	2 327	0,06
1 560 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/03/2023	1 326	0,04
1 300 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.62% 01/12/2021	1 105	0,03
4 415 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.88% 15/05/2023	3 733	0,10
4 140 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.12% 15/04/2025	3 441	0,09
1 764 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.75% 15/08/2018	1 707	0,05
2 150 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1 940	0,05

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	Canada (31 octobre 2015 : 2,16%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+		
1 000 000	Concordia Healthcare Corp 7% 15/04/2023	927	0,03
800 000	Concordia Healthcare Corp 9.5% 21/10/2022	812	0,02
2 515 000	Harvest Operations Corp 6.88% 01/10/2017	2 147	0,06
1 250 000	Jupiter Resources Inc 8.5% 01/10/2022	794	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation D		
275 000	Ultra Petroleum Corp 5.75% 15/12/2018	41	0,00
330 000	Ultra Petroleum Corp 6.12% 01/10/2024	50	0,00
	Canada - Total	**90 752**	**2,42**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,82%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
4 450 000	Transocean Inc 3.75% 15/10/2017	4 283	0,11
4 250 000	Transocean Inc 5.05% 15/10/2022	2 948	0,08
5 005 000	Transocean Inc 6% 15/03/2018	4 705	0,12
5 325 000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	4 390	0,12
6 700 000	Transocean Inc 7.12% 15/12/2021	5 473	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
1 350 000	UPCB Finance IV Ltd 5.38% 15/01/2025	1 367	0,04
850 000	UPCB Finance V Ltd 7.25% 15/11/2021	806	0,02
950 000	UPCB Finance VI Ltd 6.88% 15/01/2022	902	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation B		
1 205 000	Sable International Finance Ltd 6.88% 01/08/2022	1 240	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B-		
1 400 000	Global A&T Electronics Ltd 10% 01/02/2019	872	0,03
	Îles Caïmans - Total	**26 986**	**0,72**
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,14%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
4 950 000	Nokia Oyj 5.38% 15/05/2019	5 288	0,14
	Finlande – Total	**5 288**	**0,14**
	France (31 octobre 2015 : 0,51%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
450 000	BPCE SA 12.5% *	554	0,01
950 000	Credit Agricole SA 6.64% *	943	0,03
1 115 000	Credit Agricole SA 8.38% *	1 262	0,03
775 000	Societe Generale SA 5.92% *	781	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
2 850 000	Numericable-SFR SA 4.88% 15/05/2019	2 953	0,08
5 375 000	Numericable-SFR SA 6% 15/05/2022	5 381	0,14
1 750 000	Numericable-SFR SA 6.25% 15/05/2024	1 702	0,05
5 250 000	Numericable-SFR SA 7.38% 01/05/2026	5 329	0,14

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	France (31 octobre 2015 : 0,51%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC		
3 590 000	CGG SA 6.5% 01/06/2021	1 445	0,04
2 000 000	CGG SA 6.88% 15/01/2022	800	0,02
	France - Total	**21 150**	**0,56**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 0,12%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
750 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5% 15/01/2025	750	0,02
1 250 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	1 290	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B		
1 500 000	Unitymedia GmbH 6.12% 15/01/2025	1 541	0,04
	Allemagne - Total	**3 581**	**0,09**
	Irlande (31 octobre 2015 : 1,12%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
1 800 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 2.75% 15/05/2017	1 800	0,05
7 100 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 3.75% 15/05/2019	7 233	0,19
3 000 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 01/07/2020	3 090	0,08
6 900 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.5% 15/05/2021	7 133	0,19
6 670 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.62% 30/10/2020	6 940	0,18
2 825 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.62% 01/07/2022	2 938	0,08
4 850 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 5% 01/10/2021	5 114	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
6 125 000	Grifols Worldwide Operations Ltd 5.25% 01/04/2022	6 324	0,17
	Obligations d'entreprises : Notation B		
2 260 000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	2 190	0,06
1 700 000	Endo Ltd / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	1 615	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+		
950 000	Ardagh Packaging Finance Plc 9.12% 15/10/2020	997	0,03
475 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	466	0,01
550 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.25% 31/01/2019	565	0,01
600 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6.75% 31/01/2021	603	0,02
	Irlande - Total	**47 008**	**1,25**

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	Italie (31 octobre 2015 : 0,11%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
1 900 000	Enel SpA 8.75% 24/09/2073	2 199	0,06
2 550 000	Telecom Italia SpA 5.3% 30/05/2024	2 675	0,07
	Italie – Total	**4 874**	**0,13**
	Japon (31 octobre 2015 : 0,09%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
2 975 000	SoftBank Group Corp 4.5% 15/04/2020	2 988	0,08
	Japon - Total	**2 988**	**0,08**
	Jersey (31 octobre 2015 : Néant)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
550 000	Lincoln Finance Ltd 7.38% 15/04/2021	580	0,02
	Jersey - Total	**580**	**0,02**
	Libéria (31 octobre 2015 : 0,11%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
3 850 000	Royal Caribbean Cruises Ltd 5.25% 15/11/2022	4 115	0,11
	Libéria - Total	**4 115**	**0,11**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 4,18%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
700 000	Nielsen Co Luxembourg SARL 5.5% 01/10/2021	730	0,02
3 050 000	Telecom Italia Capital SA 7% 04/06/2018	3 333	0,09
4 100 000	Telecom Italia Capital SA 7.18% 18/06/2019	4 638	0,12
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
2 910 000	ArcelorMittal 5.12% 01/06/2020	2 865	0,08
3 715 000	ArcelorMittal 5.5% 25/02/2017	3 836	0,10
9 650 000	ArcelorMittal 6.12% 01/06/2018	10 024	0,27
3 365 000	ArcelorMittal 6.12% 01/06/2025	3 294	0,09
6 000 000	ArcelorMittal 6.25% 05/08/2020	6 088	0,16
8 750 000	ArcelorMittal 6.5% 01/03/2021	8 980	0,24
7 120 000	ArcelorMittal 7.25% 25/02/2022	7 441	0,20
8 895 000	ArcelorMittal 10.85% 01/06/2019	10 214	0,27
3 250 000	Wind Acquisition Finance SA 4.75% 15/07/2020	3 102	0,08
700 000	Wind Acquisition Finance SA 6.5% 30/04/2020	703	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
1 400 000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1 416	0,04
2 960 000	Altice Financing SA 6.62% 15/02/2023	2 934	0,08
1 015 000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	1 016	0,02
250 000	Altice Financing SA 7.88% 15/12/2019	261	0,01
1 220 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.88% 15/04/2020	1 168	0,03
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 4,18%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB- (suite)		
1 144 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	1 029	0,03
705 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.62% 15/10/2023	660	0,02
1 450 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.75% 01/08/2022	1 363	0,03
1 150 000	Puma International Financing SA 6.75% 01/02/2021	1 137	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B		
2 450 000	Altice Luxembourg SA 7.62% 15/02/2025	2 367	0,06
4 030 000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	4 023	0,11
1 000 000	ConvaTec Healthcare E SA 10.5% 15/12/2018	1 028	0,03
3 400 000	Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023	2 781	0,07
865 000	Pacific Drilling SA 5.38% 01/06/2020	265	0,01
3 665 000	Wind Acquisition Finance SA 7.38% 23/04/2021	3 271	0,09
	Obligations d'entreprises : Notation B-		
450 000	Altice Finco SA 8.12% 15/01/2024	438	0,01
700 000	Altice Finco SA 9.88% 15/12/2020	760	0,02
750 000	INEOS Group Holdings SA 5.88% 15/02/2019	759	0,02
900 000	INEOS Group Holdings SA 6.12% 15/08/2018	913	0,02
1 615 000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	1 672	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+		
600 000	Beverage Packaging Holdings Luxembourg II SA / Beverage Packaging Holdings II Is 6% 15/06/2017	601	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation CCC		
12 255 000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	7 797	0,21
8 684 000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 01/04/2019	7 121	0,19
13 580 000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	9 846	0,26
6 760 000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	4 850	0,13
	Obligations d'entreprises : Notation CC		
7 700 000	Intelsat Jackson Holdings SA 6.62% 15/12/2022	4 986	0,13
2 800 000	Intelsat Luxembourg SA 6.75% 01/06/2018	2 158	0,06
12 425 000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	4 100	0,11
6 000 000	Intelsat Luxembourg SA 8.12% 01/06/2023	1 965	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation D		
5 025 000	CHC Helicopter SA 9.25% 15/10/2020	2 012	0,05
	Luxembourg - Total	**139 945**	**3,73**

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,82%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
800 000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.75% 01/06/2018	818	0,02
500 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.12% 15/06/2020	516	0,02
495 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.62% 15/06/2022	515	0,01
1 200 000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/02/2021	1 260	0,03
350 000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/03/2023	371	0,01
2 500 000	Royal Bank of Scotland NV 4.65% 04/06/2018	2 579	0,07
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
8 580 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020	8 769	0,23
9 305 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023	9 387	0,25
650 000	Koninklijke KPN NV 7% 28/03/2073	695	0,02
650 000	Schaeffler Finance BV 4.25% 15/05/2021	668	0,02
1 350 000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2021	1 387	0,04
500 000	Schaeffler Finance BV 4.75% 15/05/2023	514	0,01
575 000	Sensata Technologies BV 4.88% 15/10/2023	579	0,02
780 000	Sensata Technologies BV 5% 01/10/2025	786	0,02
170 000	Sensata Technologies BV 5.62% 01/11/2024	178	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
450 000	Constellium NV 7.88% 01/04/2021	463	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+		
550 000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	415	0,01
650 000	Constellium NV 8% 15/01/2023	559	0,02
650 000	DPx Holdings BV 7.5% 01/02/2022	659	0,02
	Pays-Bas - Total	**31 118**	**0,83**
	République des Iles Marshall (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Obligations d'entreprises : Notation B		
575 000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc 7.38% 15/01/2022	232	0,01
	République des Iles Marshall - Total	**232**	**0,01**
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,11%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
3 075 000	BBVA International Preferred SAU 5.92% *	3 083	0,08
	Espagne - Total	**3 083**	**0,08**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 1,83%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
1 000 000	Inmarsat Finance Plc 4.88% 15/05/2022	953	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 1,83%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
990 000	International Game Technology Plc 5.62% 15/02/2020	1 037	0,03
1 735 000	International Game Technology Plc 6.25% 15/02/2022	1 765	0,05
1 765 000	International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	1 787	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
500 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.5% 15/03/2020	503	0,01
950 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.12% 15/12/2018	974	0,03
600 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019	616	0,02
950 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.62% 01/02/2023	999	0,03
13 280 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 5.12% 28/05/2024	13 018	0,35
12 500 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6% 19/12/2023	12 802	0,34
6 200 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.1% 10/06/2023	6 427	0,17
13 920 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.12% 15/12/2022	14 836	0,39
1 250 000	Sensata Technologies UK Financing Co Plc 6.25% 15/02/2026	1 331	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
2 500 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	2 634	0,07
1 600 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2026	1 597	0,04
725 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.38% 15/04/2021	683	0,02
750 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2025	769	0,02
1 200 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/08/2026	1 207	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B		
455 000	Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	455	0,01
800 000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	811	0,02
500 000	Virgin Media Finance Plc 6.38% 15/04/2023	515	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation B-		
1 450 000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 8.5% 15/10/2018	1 173	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation B-/*-		
650 000	Tullow Oil Plc 6% 01/11/2020	520	0,01
800 000	Tullow Oil Plc 6.25% 15/04/2022	640	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation CCC		
650 000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019	242	0,01
	Royaume-Uni - Total	**68 294**	**1,82**

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
2 400 000	Masco Corp 3.5% 01/04/2021	2 437	0,07
3 000 000	Masco Corp 4.38% 01/04/2026	3 105	0,08
3 000 000	Masco Corp 4.45% 01/04/2025	3 131	0,08
2 800 000	Masco Corp 5.95% 15/03/2022	3 132	0,09
2 943 000	Masco Corp 7.12% 15/03/2020	3 387	0,09
2 175 000	Vulcan Materials Co 4.5% 01/04/2025	2 317	0,06
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
7 197 000	Alcoa Inc 5.12% 01/10/2024	7 017	0,19
7 290 000	Alcoa Inc 5.4% 15/04/2021	7 399	0,20
4 850 000	Alcoa Inc 5.72% 23/02/2019	5 141	0,14
4 300 000	Alcoa Inc 5.87% 23/02/2022	4 410	0,12
5 800 000	Alcoa Inc 6.15% 15/08/2020	6 155	0,16
4 228 000	Alcoa Inc 6.75% 15/07/2018	4 567	0,12
8 160 000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	8 384	0,22
2 650 000	HCA Inc 4.25% 15/10/2019	2 761	0,07
5 800 000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	5 938	0,16
9 600 000	HCA Inc 5% 15/03/2024	9 936	0,26
6 400 000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	6 616	0,18
7 105 000	HCA Inc 5.25% 15/06/2026	7 389	0,20
6 600 000	HCA Inc 5.88% 15/03/2022	7 201	0,19
14 320 000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	15 824	0,42
5 013 000	Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019	5 521	0,15
4 800 000	International Lease Finance Corp 3.88% 15/04/2018	4 871	0,13
3 250 000	International Lease Finance Corp 4.62% 15/04/2021	3 374	0,09
4 050 000	International Lease Finance Corp 5.88% 01/04/2019	4 339	0,12
5 050 000	International Lease Finance Corp 5.88% 15/08/2022	5 532	0,15
7 800 000	International Lease Finance Corp 6.25% 15/05/2019	8 463	0,23
6 089 000	International Lease Finance Corp 8.25% 15/12/2020	7 200	0,19
3 950 000	International Lease Finance Corp 8.62% 15/01/2022	4 780	0,13
6 600 000	International Lease Finance Corp 8.75% 15/03/2017	6 950	0,18
3 150 000	International Lease Finance Corp 8.88% 01/09/2017	3 391	0,09
2 600 000	Lear Corp 4.75% 15/01/2023	2 704	0,07
3 525 000	Lear Corp 5.25% 15/01/2025	3 734	0,10
4 050 000	Leucadia National Corp 5.5% 18/10/2023	4 002	0,11
2 145 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.38% 01/03/2024	2 272	0,06
2 325 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.88% 01/05/2021	2 410	0,06
2 860 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7% 15/11/2023	2 774	0,07

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
4 000 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 8.25% 15/02/2020	4 160	0,11
770 000	QVC Inc 3.12% 01/04/2019	780	0,02
4 645 000	QVC Inc 4.38% 15/03/2023	4 638	0,12
3 750 000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	3 739	0,10
3 550 000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	3 580	0,09
3 000 000	QVC Inc 5.12% 02/07/2022	3 158	0,08
590 000	Standard Industries Inc 5.12% 15/02/2021	615	0,02
1 525 000	Standard Industries Inc 5.38% 15/11/2024	1 582	0,04
750 000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	785	0,02
1 270 000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1 368	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-/*-		
7 000 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 3.5% 15/03/2017	7 000	0,19
7 350 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.88% 15/03/2019	7 304	0,19
8 395 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.88% 01/02/2022	8 011	0,21
9 800 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	9 751	0,26
1 900 000	Leidos Holdings Inc 4.45% 01/12/2020	1 877	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
1 410 000	Activision Blizzard Inc 5.62% 15/09/2021	1 484	0,04
900 000	Activision Blizzard Inc 6.12% 15/09/2023	980	0,03
3 995 000	Ally Financial Inc 3.25% 13/02/2018	3 993	0,11
5 000 000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	4 982	0,13
4 950 000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	4 939	0,13
5 500 000	Ally Financial Inc 3.6% 21/05/2018	5 513	0,15
4 550 000	Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	4 567	0,12
5 000 000	Ally Financial Inc 4.12% 30/03/2020	5 119	0,14
3 275 000	Ally Financial Inc 4.12% 13/02/2022	3 328	0,09
1 000 000	Ally Financial Inc 4.25% 15/04/2021	1 011	0,03
2 500 000	Ally Financial Inc 4.62% 19/05/2022	2 570	0,07
3 300 000	Ally Financial Inc 4.62% 30/03/2025	3 351	0,09
4 150 000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	4 238	0,11
4 600 000	Ally Financial Inc 5.12% 30/09/2024	4 829	0,13
4 060 000	Ally Financial Inc 5.5% 15/02/2017	4 146	0,11
5 140 000	Ally Financial Inc 6.25% 01/12/2017	5 360	0,14
3 350 000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	3 786	0,10
6 140 000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	6 965	0,19
6 350 000	Ball Corp 4% 15/11/2023	6 279	0,17
5 850 000	Ball Corp 4.38% 15/12/2020	6 071	0,16
4 250 000	Ball Corp 5% 15/03/2022	4 442	0,12
6 050 000	Ball Corp 5.25% 01/07/2025	6 364	0,17
1 000 000	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	1 134	0,03
500 000	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	577	0,01
8 520 000	Case New Holland Industrial Inc 7.88% 01/12/2017	9 074	0,24

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
6 425 000	CIT Group Inc 3.88% 19/02/2019	6 479	0,17
10 550 000	CIT Group Inc 4.25% 15/08/2017	10 721	0,29
4 480 000	CIT Group Inc 5% 15/05/2017	4 561	0,12
7 550 000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	7 866	0,21
4 500 000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	4 680	0,12
9 225 000	CIT Group Inc 5.25% 15/03/2018	9 553	0,25
4 600 000	CIT Group Inc 5.38% 15/05/2020	4 833	0,13
2 220 000	CIT Group Inc 5.5% 15/02/2019	2 320	0,06
1 250 000	CIT Group Inc 6.62% 01/04/2018	1 322	0,03
3 375 000	Clean Harbors Inc 5.12% 01/06/2021	3 400	0,09
4 425 000	Clean Harbors Inc 5.25% 01/08/2020	4 558	0,12
1 775 000	Commercial Metals Co 6.5% 15/07/2017	1 837	0,05
2 000 000	Commercial Metals Co 7.35% 15/08/2018	2 108	0,06
4 200 000	Concho Resources Inc 5.5% 01/10/2022	4 237	0,11
9 450 000	Concho Resources Inc 5.5% 01/04/2023	9 556	0,25
3 320 000	Concho Resources Inc 6.5% 15/01/2022	3 434	0,09
3 130 000	Concho Resources Inc 7% 15/01/2021	3 248	0,09
3 300 000	Constellation Brands Inc 3.75% 01/05/2021	3 394	0,09
3 223 000	Constellation Brands Inc 3.88% 15/11/2019	3 387	0,09
6 300 000	Constellation Brands Inc 4.25% 01/05/2023	6 559	0,17
2 250 000	Constellation Brands Inc 4.75% 15/11/2024	2 386	0,06
2 495 000	Constellation Brands Inc 4.75% 01/12/2025	2 648	0,07
3 900 000	Constellation Brands Inc 6% 01/05/2022	4 433	0,12
250 000	Constellation Brands Inc 7.25% 01/09/2016	254	0,01
2 555 000	Constellation Brands Inc 7.25% 15/05/2017	2 690	0,07
2 900 000	Dana Holding Corp 5.38% 15/09/2021	2 965	0,08
2 600 000	Dana Holding Corp 5.5% 15/12/2024	2 529	0,07
2 466 000	DR Horton Inc 3.62% 15/02/2018	2 516	0,07
3 025 000	DR Horton Inc 3.75% 01/03/2019	3 092	0,08
2 780 000	DR Horton Inc 4% 15/02/2020	2 870	0,08
2 650 000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	2 890	0,08
3 352 000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/05/2021	3 499	0,09
2 821 000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/05/2022	2 936	0,08
3 455 000	Fifth Third Bancorp 5.1% *	3 164	0,08
1 600 000	FirstEnergy Corp 2.75% 15/03/2018	1 618	0,04
4 963 000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	5 181	0,14
1 000 000	FirstEnergy Transmission LLC 4.35% 15/01/2025	1 060	0,03
650 000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.12% 15/10/2020	666	0,02
500 000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 4.75% 15/10/2024	519	0,01
808 000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.62% 31/07/2019	880	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
1 120 000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 5.88% 31/01/2022	1 247	0,03
330 000	Fresenius Medical Care US Finance II Inc 6.5% 15/09/2018	360	0,01
950 000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 5.75% 15/02/2021	1 040	0,03
1 800 000	Fresenius Medical Care US Finance Inc 6.88% 15/07/2017	1 902	0,05
2 410 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.38% 01/11/2018	2 482	0,07
75 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.38% 15/04/2021	77	0,00
6 515 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.88% 01/11/2020	6 873	0,18
2 725 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.38% 01/11/2023	2 837	0,08
1 305 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.38% 15/04/2026	1 360	0,04
525 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5% 01/12/2024	487	0,01
750 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5.75% 01/10/2025	707	0,02
630 000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	660	0,02
650 000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/11/2025	682	0,02
2 250 000	International Game Technology 7.5% 15/06/2019	2 469	0,07
1 375 000	IPALCO Enterprises Inc 3.45% 15/07/2020	1 397	0,04
1 000 000	IPALCO Enterprises Inc 5% 01/05/2018	1 049	0,03
5 450 000	L Brands Inc 5.62% 15/02/2022	6 020	0,16
3 250 000	L Brands Inc 5.62% 15/10/2023	3 575	0,09
6 610 000	L Brands Inc 6.62% 01/04/2021	7 519	0,20
2 140 000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	2 470	0,07
3 400 000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	4 001	0,11
700 000	Meccanica Holdings USA Inc 6.25% 15/07/2019	764	0,02
500 000	MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	524	0,01
1 250 000	MSCI Inc 5.75% 15/08/2025	1 333	0,04
3 865 000	Newfield Exploration Co 5.38% 01/01/2026	3 836	0,10
6 100 000	Newfield Exploration Co 5.62% 01/07/2024	6 207	0,16
5 050 000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	5 132	0,14
4 075 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	4 174	0,11
3 176 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	3 225	0,09
2 325 000	NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	2 139	0,06
4 000 000	ONEOK Inc 4.25% 01/02/2022	3 540	0,09
2 450 000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	2 482	0,07

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
4 220 000	PulteGroup Inc 5.5% 01/03/2026	4 376	0,12
4 200 000	QEP Resources Inc 5.25% 01/05/2023	3 927	0,10
2 770 000	QEP Resources Inc 5.38% 01/10/2022	2 635	0,07
3 850 000	QEP Resources Inc 6.88% 01/03/2021	3 850	0,10
2 550 000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	2 620	0,07
3 500 000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	3 605	0,10
4 200 000	Range Resources Corp 4.88% 15/05/2025	3 890	0,10
3 800 000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	3 554	0,09
4 511 000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	4 161	0,11
3 227 000	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	3 106	0,08
1 316 000	Rockies Express Pipeline LLC 5.62% 15/04/2020	1 306	0,03
550 000	Rockies Express Pipeline LLC 6% 15/01/2019	564	0,01
650 000	Rockies Express Pipeline LLC 6.85% 15/07/2018	673	0,02
11 725 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.62% 01/02/2021	11 666	0,31
9 000 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.62% 15/04/2023	8 785	0,23
11 829 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.62% 01/03/2025	11 495	0,31
12 375 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/05/2024	11 973	0,32
6 100 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.25% 15/03/2022	6 127	0,16
2 772 000	Sabine Pass LNG LP 6.5% 01/11/2020	2 888	0,08
3 970 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.62% 01/12/2025	4 248	0,11
5 050 000	Sally Holdings LLC / Sally Capital Inc 5.75% 01/06/2022	5 277	0,14
3 610 000	Steel Dynamics Inc 5.12% 01/10/2021	3 648	0,10
3 350 000	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023	3 417	0,09
2 525 000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	2 560	0,07
2 314 000	Steel Dynamics Inc 6.12% 15/08/2019	2 398	0,06
3 625 000	Tegna Inc 5.12% 15/10/2019	3 770	0,10
3 250 000	Tegna Inc 5.12% 15/07/2020	3 382	0,09
3 675 000	Tegna Inc 6.38% 15/10/2023	3 949	0,10
1 350 000	Tesoro Corp 4.25% 01/10/2017	1 382	0,04
3 325 000	Tesoro Corp 5.38% 01/10/2022	3 331	0,09
2 375 000	Toll Brothers Finance Corp 4.38% 15/04/2023	2 374	0,06
2 624 000	Toll Brothers Finance Corp 5.88% 15/02/2022	2 831	0,07
1 400 000	Toll Brothers Finance Corp 8.91% 15/10/2017	1 538	0,04

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
6 035 000	United Rentals North America Inc 4.62% 15/07/2023	6 015	0,16
4 150 000	Vereit Operating Partnership LP 2% 06/02/2017	4 144	0,11
4 100 000	Vereit Operating Partnership LP 3% 06/02/2019	4 021	0,11
2 500 000	Vereit Operating Partnership LP 4.6% 06/02/2024	2 501	0,07
4 750 000	VeriSign Inc 4.62% 01/05/2023	4 893	0,13
2 850 000	VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	2 932	0,08
4 650 000	Voya Financial Inc 5.65% 15/05/2053	4 355	0,12
13 135 000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	12 774	0,34
750 000	WR Grace & Co-Conn 5.12% 01/10/2021	783	0,02
750 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	690	0,02
5 511 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.38% 15/03/2022	5 606	0,15
2 283 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	2 155	0,06
1 411 000	ZF North America Capital Inc 4% 29/04/2020	1 475	0,04
1 425 000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	1 446	0,04
2 185 000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	2 218	0,06
	Obligations d'entreprises : Notation BB+/*-		
2 450 000	Dell Inc 4.62% 01/04/2021	2 426	0,06
3 050 000	Dell Inc 5.65% 15/04/2018	3 192	0,09
3 550 000	Dell Inc 5.88% 15/06/2019	3 727	0,10
	Obligations d'entreprises : Notation BB/*+		
15 870 000	CCOH Safari LLC 5.75% 15/02/2026	16 406	0,44
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
4 350 000	AES Corp 4.88% 15/05/2023	4 296	0,11
4 700 000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	4 782	0,13
3 700 000	AES Corp 5.5% 15/04/2025	3 719	0,10
6 210 000	AES Corp 7.38% 01/07/2021	7 072	0,19
3 800 000	AES Corp 8% 01/06/2020	4 380	0,12
2 675 000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	2 678	0,07
3 150 000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 6.75% 20/05/2020	3 253	0,09
6 040 000	AmeriGas Finance LLC / AmeriGas Finance Corp 7% 20/05/2022	6 365	0,17
2 100 000	Anixter Inc 5.12% 01/10/2021	2 116	0,06
6 850 000	Antero Resources Corp 5.12% 01/12/2022	6 541	0,17
6 250 000	Antero Resources Corp 5.38% 01/11/2021	6 047	0,16
4 550 000	Antero Resources Corp 5.62% 01/06/2023	4 402	0,12
2 700 000	Antero Resources Corp 6% 01/12/2020	2 698	0,07
3 500 000	Ashland Inc 3.88% 15/04/2018	3 596	0,10
6 700 000	Ashland Inc 4.75% 15/08/2022	6 722	0,18
450 000	Ashtead Capital Inc 5.62% 01/10/2024	466	0,01

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB (suite)		
1 200 000	Ashtead Capital Inc 6.5% 15/07/2022	1 266	0,03
3 090 000	CalAtlantic Group Inc 8.38% 15/05/2018	3 438	0,09
2 500 000	CalAtlantic Group Inc 8.38% 15/01/2021	2 950	0,08
650 000	Calpine Corp 5.88% 15/01/2024	688	0,02
950 000	Calpine Corp 6% 15/01/2022	1 006	0,03
524 000	Calpine Corp 7.88% 15/01/2023	558	0,02
9 155 000	Centene Corp 5.62% 15/02/2021	9 636	0,26
7 685 000	Centene Corp 6.12% 15/02/2024	8 108	0,22
5 650 000	CenturyLink Inc 5.62% 01/04/2020	5 814	0,15
2 800 000	CenturyLink Inc 5.62% 01/04/2025	2 526	0,07
8 350 000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	8 287	0,22
1 100 000	CenturyLink Inc 6% 01/04/2017	1 134	0,03
8 150 000	CenturyLink Inc 6.45% 15/06/2021	8 372	0,22
4 600 000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	4 560	0,12
5 010 000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	5 010	0,13
9 050 000	CHS/Community Health Systems Inc 5.12% 15/08/2018	9 129	0,24
6 075 000	CHS/Community Health Systems Inc 5.12% 01/08/2021	6 077	0,16
905 000	Cinemark USA Inc 4.88% 01/06/2023	898	0,02
3 200 000	Cinemark USA Inc 4.88% 01/06/2023	3 184	0,08
1 725 000	Cinemark USA Inc 5.12% 15/12/2022	1 778	0,05
3 150 000	CNH Industrial Capital LLC 3.38% 15/07/2019	3 103	0,08
3 750 000	CNH Industrial Capital LLC 3.62% 15/04/2018	3 783	0,10
3 500 000	CNH Industrial Capital LLC 3.88% 16/07/2018	3 511	0,09
3 615 000	CNH Industrial Capital LLC 4.38% 06/11/2020	3 574	0,10
3 100 000	CNH Industrial Capital LLC 4.88% 01/04/2021	3 092	0,08
1 048 000	CommScope Inc 4.38% 15/06/2020	1 082	0,03
2 000 000	Continental Airlines 2012-3 Class C Pass Thru Certificates 6.12% 29/04/2018	2 080	0,06
2 508 000	DCP Midstream Operating LP 2.5% 01/12/2017	2 426	0,06
3 000 000	DCP Midstream Operating LP 3.88% 15/03/2023	2 651	0,07
4 260 000	DPL Inc 7.25% 15/10/2021	4 505	0,12
5 950 000	Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	5 117	0,14
7 378 000	Energy Transfer Equity LP 5.88% 15/01/2024	6 845	0,18
6 670 000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	6 737	0,18
2 475 000	Equinix Inc 4.88% 01/04/2020	2 571	0,07
4 635 000	Equinix Inc 5.38% 01/01/2022	4 855	0,13
5 960 000	Equinix Inc 5.38% 01/04/2023	6 198	0,17

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB (suite)		
3 600 000	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	3 767	0,10
6 245 000	Equinix Inc 5.88% 15/01/2026	6 604	0,18
3 545 000	First Data Corp 5% 15/01/2024	3 572	0,10
1 645 000	First Data Corp 5.38% 15/08/2023	1 696	0,05
1 239 000	First Data Corp 6.75% 01/11/2020	1 306	0,03
2 000 000	Freeport-McMoRan Inc 2.38% 15/03/2018	1 915	0,05
431 000	Freeport-McMoRan Inc 3.1% 15/03/2020	389	0,01
8 000 000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	6 681	0,18
11 500 000	Freeport-McMoRan Inc 3.88% 15/03/2023	9 631	0,26
3 500 000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	3 077	0,08
5 250 000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024	4 410	0,12
2 000 000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.5% 15/11/2020	1 879	0,05
1 900 000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.75% 01/02/2022	1 713	0,05
1 500 000	Freeport-McMoran Oil & Gas LLC / FCX Oil & Gas Inc 6.88% 15/02/2023	1 350	0,04
5 990 000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.12% 15/11/2023	6 182	0,16
4 950 000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.5% 01/03/2021	5 202	0,14
3 830 000	Goodyear Tire & Rubber Co 7% 15/05/2022	4 136	0,11
3 990 000	Hanesbrands Inc 6.38% 15/12/2020	4 129	0,11
1 450 000	HD Supply Inc 5.25% 15/12/2021	1 523	0,04
8 450 000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 5.62% 15/10/2021	8 774	0,23
1 001 000	Hologic Inc 5.25% 15/07/2022	1 046	0,03
5 110 000	Hughes Satellite Systems Corp 7.62% 15/06/2021	5 762	0,15
3 250 000	Lennar Corp 4.5% 15/06/2019	3 362	0,09
3 095 000	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	3 234	0,09
2 800 000	Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	2 923	0,08
3 350 000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	3 392	0,09
3 650 000	Lennar Corp 4.75% 30/05/2025	3 677	0,10
2 490 000	Lennar Corp 4.88% 15/12/2023	2 527	0,07
965 000	Lennar Corp 12.25% 01/06/2017	1 064	0,03
3 150 000	Levi Strauss & Co 5% 01/05/2025	3 197	0,09
2 850 000	Levi Strauss & Co 6.88% 01/05/2022	3 057	0,08
1 245 000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1 005	0,03
1 000 000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	805	0,02
6 897 000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	5 552	0,15
1 000 000	Micron Technology Inc 5.62% 15/01/2026	785	0,02
3 700 000	Micron Technology Inc 5.88% 15/02/2022	3 247	0,09
3 000 000	NCR Corp 4.62% 15/02/2021	2 985	0,08
3 400 000	NCR Corp 5% 15/07/2022	3 417	0,09

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB (suite)		
2 400 000	NCR Corp 5.88% 15/12/2021	2 472	0,07
4 361 000	NCR Corp 6.38% 15/12/2023	4 535	0,12
1 925 000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	1 807	0,05
700 000	Sealed Air Corp 4.88% 01/12/2022	729	0,02
680 000	Sealed Air Corp 5.12% 01/12/2024	714	0,02
500 000	Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	531	0,01
420 000	Sealed Air Corp 5.5% 15/09/2025	446	0,01
270 000	Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	306	0,01
2 050 000	Service Corp International 5.38% 15/01/2022	2 153	0,06
5 450 000	Service Corp International 5.38% 15/05/2024	5 804	0,15
425 000	Sirius XM Radio Inc 4.25% 15/05/2020	433	0,01
550 000	Sirius XM Radio Inc 4.62% 15/05/2023	545	0,01
1 250 000	Sirius XM Radio Inc 5.38% 15/04/2025	1 277	0,03
1 000 000	Sirius XM Radio Inc 5.75% 01/08/2021	1 048	0,03
1 125 000	Sirius XM Radio Inc 5.88% 01/10/2020	1 166	0,03
1 855 000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	1 955	0,05
1 600 000	Smithfield Foods Inc 5.25% 01/08/2018	1 623	0,04
4 750 000	Smithfield Foods Inc 6.62% 15/08/2022	5 011	0,13
1 060 000	Smithfield Foods Inc 7.75% 01/07/2017	1 124	0,03
1 775 000	T-Mobile USA Inc 5.25% 01/09/2018	1 815	0,05
7 275 000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	7 613	0,20
3 000 000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	3 125	0,08
6 075 000	T-Mobile USA Inc 6.12% 15/01/2022	6 317	0,17
9 800 000	T-Mobile USA Inc 6.25% 01/04/2021	10 252	0,27
9 825 000	T-Mobile USA Inc 6.38% 01/03/2025	10 329	0,28
5 500 000	T-Mobile USA Inc 6.46% 28/04/2019	5 617	0,15
5 425 000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	5 740	0,15
11 815 000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	12 524	0,33
7 275 000	T-Mobile USA Inc 6.54% 28/04/2020	7 493	0,20
5 880 000	T-Mobile USA Inc 6.62% 15/11/2020	6 067	0,16
10 500 000	T-Mobile USA Inc 6.62% 01/04/2023	11 202	0,30
7 500 000	T-Mobile USA Inc 6.63% 28/04/2021	7 946	0,21
6 950 000	T-Mobile USA Inc 6.73% 28/04/2022	7 316	0,19
3 325 000	T-Mobile USA Inc 6.84% 28/04/2023	3 536	0,09
417 000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	426	0,01
3 250 000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.88% 01/10/2020	3 329	0,09
3 000 000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.12% 15/10/2021	3 065	0,08
1 250 000	Tesoro Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% 15/10/2022	1 286	0,03
2 320 000	TreeHouse Foods Inc 4.88% 15/03/2022	2 387	0,06
855 000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	910	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB/*-		
1 150 000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	1 052	0,03
6 700 000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	6 918	0,18
2 755 000	CSC Holdings LLC 8.62% 15/02/2019	3 066	0,08
5 475 000	Terex Corp 6% 15/05/2021	5 459	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation BB-/*+		
6 150 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.12% 15/02/2023	6 296	0,17
1 500 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.12% 01/05/2023	1 533	0,04
2 850 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	2 959	0,08
7 350 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	7 607	0,20
990 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.38% 01/05/2025	1 014	0,03
2 000 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2 040	0,05
3 750 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	3 932	0,10
5 600 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	5 869	0,16
10 495 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.88% 01/04/2024	11 046	0,29
1 225 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.88% 01/05/2027	1 256	0,03
8 870 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.5% 30/04/2021	9 125	0,24
4 063 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 6.62% 31/01/2022	4 307	0,12
2 092 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7% 15/01/2019	2 129	0,06
2 590 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.38% 01/06/2020	2 680	0,07
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
5 753 000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	5 293	0,14
4 200 000	ADT Corp 4.12% 15/06/2023	3 885	0,10
6 125 000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	6 336	0,17
4 850 000	AECOM 5.75% 15/10/2022	5 056	0,13
4 775 000	AECOM 5.88% 15/10/2024	5 014	0,13
5 650 000	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	5 721	0,15
2 750 000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	3 015	0,08
1 250 000	Altice US Finance I Corp 5.38% 15/07/2023	1 278	0,03
1 815 000	Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026	1 833	0,05
6 110 000	AMC Networks Inc 5% 01/04/2024	6 118	0,16
1 950 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	2 038	0,05
3 650 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.62% 15/10/2022	3 851	0,10
2 026 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 6.25% 20/08/2019	2 073	0,06

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB- (suite)		
2 400 000	Aramark Services Inc 5.12% 15/01/2024	2 532	0,07
3 775 000	Aramark Services Inc 5.75% 15/03/2020	3 898	0,10
3 050 000	Axiall Corp 4.88% 15/05/2023	3 027	0,08
3 130 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2023	3 198	0,09
4 165 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01/12/2024	4 384	0,12
3 450 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 6% 15/08/2022	3 694	0,10
670 000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 6% 15/04/2023	666	0,02
10 950 000	CONSOL Energy Inc 5.88% 15/04/2022	9 098	0,24
2 250 000	Consol Energy Inc 8% 01/04/2023	1 918	0,05
2 475 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6% 15/12/2020	2 335	0,06
3 375 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.12% 01/03/2022	3 085	0,08
3 655 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	3 308	0,09
5 925 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4.5% 15/01/2023	6 043	0,16
7 196 000	DISH DBS Corp 4.25% 01/04/2018	7 340	0,20
5 150 000	DISH DBS Corp 4.62% 15/07/2017	5 273	0,14
9 350 000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	8 526	0,23
7 350 000	DISH DBS Corp 5.12% 01/05/2020	7 404	0,20
12 750 000	DISH DBS Corp 5.88% 15/07/2022	12 495	0,33
12 110 000	DISH DBS Corp 5.88% 15/11/2024	11 335	0,30
11 395 000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	11 728	0,31
8 300 000	DISH DBS Corp 7.88% 01/09/2019	9 173	0,24
1 401 000	Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	1 457	0,04
3 277 000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	3 478	0,09
3 450 000	Eagle Spinco Inc 4.62% 15/02/2021	3 424	0,09
1 805 000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1 785	0,05
4 375 000	Frontier Communications Corp 6.25% 15/09/2021	4 095	0,11
4 575 000	Frontier Communications Corp 6.88% 15/01/2025	3 812	0,10
2 350 000	Frontier Communications Corp 7.12% 15/03/2019	2 469	0,07
5 423 000	Frontier Communications Corp 7.12% 15/01/2023	4 813	0,13
4 550 000	Frontier Communications Corp 7.62% 15/04/2024	4 039	0,11
3 300 000	Frontier Communications Corp 8.12% 01/10/2018	3 556	0,09
1 740 000	Frontier Communications Corp 8.25% 15/04/2017	1 835	0,05

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB- (suite)		
5 835 000	Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020	6 235	0,17
3 080 000	Frontier Communications Corp 8.75% 15/04/2022	3 049	0,08
6 440 000	Frontier Communications Corp 8.88% 15/09/2020	6 784	0,18
3 000 000	Frontier Communications Corp 9.25% 01/07/2021	3 138	0,08
13 460 000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	13 864	0,37
22 080 000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	22 314	0,59
1 000 000	Iron Mountain Inc 6% 01/10/2020	1 058	0,03
3 500 000	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	3 719	0,10
990 000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 7.88% 15/02/2021	1 070	0,03
2 100 000	L Brands Inc 6.9% 15/07/2017	2 223	0,06
2 700 000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	2 804	0,07
3 200 000	Lamar Media Corp 5.38% 15/01/2024	3 396	0,09
2 040 000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	2 159	0,06
3 100 000	Lamar Media Corp 5.88% 01/02/2022	3 247	0,09
6 450 000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	6 748	0,18
2 985 000	LifePoint Health Inc 5.88% 01/12/2023	3 139	0,08
2 126 000	LifePoint Health Inc 6.62% 01/10/2020	2 200	0,06
2 614 000	Navient Corp 4.62% 25/09/2017	2 653	0,07
5 650 000	Navient Corp 4.88% 17/06/2019	5 438	0,15
3 375 000	Navient Corp 5% 26/10/2020	3 223	0,09
8 100 000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	8 049	0,21
6 050 000	Navient Corp 5.5% 25/01/2023	5 453	0,15
2 900 000	Navient Corp 5.88% 25/03/2021	2 770	0,07
3 062 000	Navient Corp 5.88% 25/10/2024	2 702	0,07
5 970 000	Navient Corp 6.12% 25/03/2024	5 328	0,14
4 650 000	Navient Corp 7.25% 25/01/2022	4 580	0,12
9 210 000	Navient Corp 8% 25/03/2020	9 647	0,26
14 892 000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	15 934	0,42
1 500 000	Neptune Finco Corp 6.62% 15/10/2025	1 613	0,04
2 400 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 5.12% 15/07/2019	2 091	0,06
2 750 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.88% 15/10/2021	2 262	0,06
6 425 000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	6 282	0,17
5 900 000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	5 690	0,15
6 238 000	NRG Energy Inc 6.62% 15/03/2023	6 144	0,16
6 708 000	NRG Energy Inc 7.62% 15/01/2018	7 194	0,19
7 510 000	NRG Energy Inc 7.88% 15/05/2021	7 810	0,21
6 560 000	NRG Energy Inc 8.25% 01/09/2020	6 822	0,18
1 150 000	Nuance Communications Inc 5.38% 15/08/2020	1 176	0,03
3 150 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	3 222	0,09

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB- (suite)		
3 000 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.62% 15/02/2024	3 098	0,08
3 125 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.88% 15/03/2025	3 273	0,09
500 000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5% 15/01/2022	514	0,01
1 250 000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.88% 15/08/2023	1 344	0,04
1 445 000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	1 466	0,04
1 490 000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	1 529	0,04
4 326 000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	4 569	0,12
3 100 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	3 055	0,08
3 201 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	3 200	0,09
2 875 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	2 906	0,08
4 150 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.38% 01/04/2023	4 229	0,11
4 611 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.12% 15/11/2019	4 484	0,12
3 455 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	3 185	0,09
1 500 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2018	1 512	0,04
3 900 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	3 742	0,10
1 000 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	1 018	0,03
3 225 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.88% 01/02/2021	3 298	0,09
475 000	Taylor Morrison Communities Inc / Monarch Communities Inc 5.25% 15/04/2021	473	0,01
5 950 000	Tenet Healthcare Corp 4.38% 01/10/2021	5 995	0,16
5 650 000	Tenet Healthcare Corp 4.5% 01/04/2021	5 742	0,15
3 150 000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	3 252	0,09
11 075 000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	11 726	0,31
6 100 000	Tenet Healthcare Corp 6.25% 01/11/2018	6 557	0,17
6 596 000	Tribune Media Co 5.88% 15/07/2022	6 564	0,18
5 160 000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/07/2025	5 121	0,14

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB- (suite)		
5 275 000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	5 360	0,14
5 325 000	United Rentals North America Inc 6.12% 15/06/2023	5 538	0,15
4 420 000	United Rentals North America Inc 7.38% 15/05/2020	4 604	0,12
7 490 000	United Rentals North America Inc 7.62% 15/04/2022	7 997	0,21
892 000	United Rentals North America Inc 8.25% 01/02/2021	930	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BB-/*-		
2 450 000	ADT Corp 2.25% 15/07/2017	2 481	0,07
2 250 000	ADT Corp 4.12% 15/04/2019	2 396	0,06
2 175 000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024	1 929	0,05
2 600 000	RR Donnelley & Sons Co 7% 15/02/2022	2 541	0,07
2 810 000	RR Donnelley & Sons Co 7.88% 15/03/2021	2 922	0,08
	Obligations d'entreprises : Notation B+		
1 053 000	Albertson's Holdings LLC/Safeway Inc 7.75% 15/10/2022	1 121	0,03
3 175 000	Allegheny Technologies Inc 5.95% 15/01/2021	2 612	0,07
3 100 000	Allegheny Technologies Inc 7.88% 15/08/2023	2 554	0,07
1 025 000	American Airlines Group Inc 4.62% 01/03/2020	1 016	0,03
1 025 000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	1 046	0,03
2 528 000	American Airlines Group Inc 6.12% 01/06/2018	2 622	0,07
450 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.12% 01/06/2022	426	0,01
4 500 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	4 290	0,11
3 258 000	Berry Plastics Corp 5.12% 15/07/2023	3 290	0,09
2 875 000	Berry Plastics Corp 5.5% 15/05/2022	2 961	0,08
3 170 000	Berry Plastics Corp 6% 15/10/2022	3 313	0,09
800 000	BlueLine Rental Finance Corp 7% 01/02/2019	702	0,02
935 000	Builders FirstSource Inc 7.62% 01/06/2021	984	0,03
4 090 000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	3 937	0,10
3 050 000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	3 080	0,08
1 615 000	Chemours Co 6.62% 15/05/2023	1 401	0,04
1 030 000	Chemours Co 7% 15/05/2025	891	0,02
8 715 000	DaVita HealthCare Partners Inc 5% 01/05/2025	8 715	0,23
10 650 000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.12% 15/07/2024	10 844	0,29
7 500 000	DaVita HealthCare Partners Inc 5.75% 15/08/2022	7 809	0,21

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B+ (suite)		
520 000	DCP Midstream LLC 5.85% 21/05/2043	327	0,01
2 800 000	Dynegy Inc 5.88% 01/06/2023	2 535	0,07
12 400 000	Dynegy Inc 6.75% 01/11/2019	12 489	0,33
11 345 000	Dynegy Inc 7.38% 01/11/2022	11 206	0,30
7 720 000	Dynegy Inc 7.62% 01/11/2024	7 546	0,20
2 900 000	FelCor Lodging LP 5.62% 01/03/2023	2 982	0,08
2 700 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% 01/05/2021	2 563	0,07
3 575 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	3 421	0,09
2 775 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023	2 595	0,07
2 670 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6% 15/05/2023	2 470	0,07
4 480 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	4 301	0,11
4 250 000	HCA Holdings Inc 6.25% 15/02/2021	4 606	0,12
12 935 000	HCA Inc 5.38% 01/02/2025	13 226	0,35
5 930 000	HCA Inc 5.88% 01/05/2023	6 223	0,17
7 900 000	HCA Inc 5.88% 15/02/2026	8 167	0,22
9 690 000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	10 974	0,29
2 100 000	HCA Inc 8% 01/10/2018	2 373	0,06
7 180 000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	7 413	0,20
4 133 000	HRG Group Inc 7.88% 15/07/2019	4 386	0,12
555 000	Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	585	0,02
3 375 000	iStar Inc 4% 01/11/2017	3 316	0,09
5 025 000	iStar Inc 5% 01/07/2019	4 874	0,13
2 035 000	KLX Inc 5.88% 01/12/2022	2 039	0,05
4 525 000	McGraw-Hill Global Education Holdings LLC / McGraw-Hill Global Education Finance 9.75% 01/04/2021	4 869	0,13
2 825 000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	2 896	0,08
7 778 000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	8 079	0,21
8 250 000	MGM Resorts International 6.62% 15/12/2021	8 807	0,23
5 815 000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	6 208	0,17
6 025 000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	6 748	0,18
4 450 000	MGM Resorts International 8.62% 01/02/2019	5 065	0,13
2 430 000	MGM Resorts International 11.38% 01/03/2018	2 792	0,07
645 000	MGP Escrow Issuer LLC / MGP Escrow Co-Issuer Inc 5.62% 01/05/2024	671	0,02
2 600 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	2 509	0,07
3 560 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	3 124	0,08

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B+ (suite)		
2 650 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.88% 01/10/2020	2 551	0,07
2 700 000	Netflix Inc 5.38% 01/02/2021	2 846	0,08
4 515 000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	4 688	0,12
2 200 000	Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	2 297	0,06
4 890 000	Netflix Inc 5.88% 15/02/2025	5 134	0,14
2 550 000	Oasis Petroleum Inc 6.5% 01/11/2021	2 333	0,06
5 975 000	Oasis Petroleum Inc 6.88% 15/03/2022	5 377	0,14
2 050 000	Oasis Petroleum Inc 6.88% 15/01/2023	1 840	0,05
2 254 000	Oasis Petroleum Inc 7.25% 01/02/2019	2 141	0,06
1 655 000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	1 456	0,04
640 000	Platform Specialty Products Corp 10.38% 01/05/2021	640	0,02
20 517 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	21 265	0,57
5 300 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.88% 15/02/2021	5 487	0,15
2 390 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7.88% 15/08/2019	2 473	0,07
500 000	Sabre GLBL Inc 5.25% 15/11/2023	504	0,01
4 435 000	SBA Telecommunications Inc 5.75% 15/07/2020	4 578	0,12
2 750 000	Sinclair Television Group Inc 5.38% 01/04/2021	2 860	0,08
1 050 000	Sinclair Television Group Inc 5.62% 01/08/2024	1 074	0,03
2 950 000	Sinclair Television Group Inc 6.12% 01/10/2022	3 149	0,08
2 911 000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	2 434	0,06
3 030 000	SM Energy Co 5.62% 01/06/2025	2 540	0,07
3 450 000	SM Energy Co 6.12% 15/11/2022	3 122	0,08
2 598 000	SM Energy Co 6.5% 01/01/2023	2 377	0,06
4 000 000	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021	3 120	0,08
1 675 000	Talen Energy Supply LLC 4.62% 15/07/2019	1 583	0,04
2 300 000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/05/2018	2 357	0,06
3 590 000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	3 186	0,08
1 495 000	Univision Communications Inc 5.12% 15/05/2023	1 506	0,04
2 340 000	Univision Communications Inc 5.12% 15/02/2025	2 317	0,06
2 145 000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	2 274	0,06
1 650 000	West Corp 5.38% 15/07/2022	1 493	0,04
4 300 000	Windstream Services LLC 6.38% 01/08/2023	3 282	0,09

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B+ (suite)		
3 200 000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022	2 626	0,07
4 000 000	Windstream Services LLC 7.5% 01/04/2023	3 240	0,09
4 010 000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020	3 637	0,10
5 829 000	Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021	4 940	0,13
4 000 000	Windstream Services LLC 7.88% 01/11/2017	4 199	0,11
1 320 000	Zebra Technologies Corp 7.25% 15/10/2022	1 432	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation B/*+		
1 700 000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018	1 736	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation B		
3 895 000	Acadia Healthcare Co Inc 5.62% 15/02/2023	3 980	0,11
750 000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	784	0,02
400 000	American Energy-Permian Basin LLC 13% 30/11/2020	452	0,01
3 153 000	Avon Products Inc 6.35% 15/03/2020	2 663	0,07
2 975 000	Avon Products Inc 6.75% 15/03/2023	2 179	0,06
7 337 000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	4 998	0,13
7 325 000	Calpine Corp 5.38% 15/01/2023	7 426	0,20
4 110 000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	4 151	0,11
9 732 000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	9 927	0,26
59 000	Cincinnati Bell Inc 8.38% 15/10/2020	60	0,00
650 000	Cliffs Natural Resources Inc 8.25% 31/03/2020	611	0,02
800 000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	813	0,02
775 000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	778	0,02
1 914 000	CommScope Technologies Finance LLC 6% 15/06/2025	1 971	0,05
1 000 000	Comstock Resources Inc 10% 15/03/2020	660	0,02
2 400 000	Covanta Holding Corp 5.88% 01/03/2024	2 377	0,06
2 025 000	Covanta Holding Corp 6.38% 01/10/2022	2 083	0,06
2 195 000	Covanta Holding Corp 7.25% 01/12/2020	2 271	0,06
1 011 000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	981	0,03
950 000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.88% 15/01/2023	910	0,02
3 430 000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	3 577	0,10
2 980 000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	3 034	0,08
5 040 000	First Data Corp 7% 01/12/2023	5 166	0,14
1 075 000	Florida East Coast Holdings Corp 6.75% 01/05/2019	1 083	0,03
1 639 000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	1 426	0,04
650 000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	682	0,02
7 910 000	HD Supply Inc 7.5% 15/07/2020	8 394	0,22
4 100 000	Hertz Corp 5.88% 15/10/2020	4 158	0,11

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%)		
	Obligations d'entreprises : Notation B (suite)		
2 900 000	Hertz Corp 6.25% 15/10/2022	2 920	0,08
7 668 000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	7 804	0,21
3 671 000	Hertz Corp 7.38% 15/01/2021	3 777	0,10
3 600 000	Hertz Corp 7.5% 15/10/2018	3 653	0,10
4 210 000	Huntsman International LLC 4.88% 15/11/2020	4 228	0,11
450 000	Huntsman International LLC 5.12% 15/11/2022	452	0,01
6 062 000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	6 229	0,17
750 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.88% 15/04/2022	659	0,02
625 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.38% 01/04/2020	578	0,02
1 000 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	908	0,02
2 482 000	KB Home 4.75% 15/05/2019	2 483	0,07
2 400 000	KB Home 7% 15/12/2021	2 448	0,07
3 519 000	Level 3 Communications Inc 5.75% 01/12/2022	3 616	0,10
4 400 000	Level 3 Financing Inc 5.12% 01/05/2023	4 460	0,12
1 460 000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	1 486	0,04
5 625 000	Level 3 Financing Inc 5.38% 15/08/2022	5 768	0,15
1 480 000	Level 3 Financing Inc 5.38% 15/01/2024	1 510	0,04
4 875 000	Level 3 Financing Inc 5.38% 01/05/2025	4 969	0,13
2 635 000	Level 3 Financing Inc 5.62% 01/02/2023	2 709	0,07
3 300 000	Level 3 Financing Inc 6.12% 15/01/2021	3 451	0,09
1 000 000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	1 024	0,03
1 350 000	OneMain Financial Holdings LLC 7.25% 15/12/2021	1 398	0,04
1 150 000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	1 178	0,03
1 175 000	Post Holdings Inc 6.75% 01/12/2021	1 224	0,03
7 950 000	Post Holdings Inc 7.38% 15/02/2022	8 390	0,22
1 170 000	Post Holdings Inc 7.75% 15/03/2024	1 269	0,03
415 000	Post Holdings Inc 8% 15/07/2025	458	0,01
758 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.5% 15/04/2019	785	0,02
735 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	768	0,02
4 875 000	SBA Communications Corp 4.88% 15/07/2022	4 918	0,13
2 600 000	SBA Communications Corp 5.62% 01/10/2019	2 701	0,07
13 375 000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	11 038	0,29
6 520 000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	6 899	0,18
2 050 000	Spectrum Brands Inc 6.38% 15/11/2020	2 132	0,06
3 240 000	Spectrum Brands Inc 6.62% 15/11/2022	3 499	0,09
4 100 000	Springleaf Finance Corp 5.25% 15/12/2019	3 888	0,10
9 295 000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	9 680	0,26

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B (suite)		
3 725 000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	3 708	0,10
3 110 000	Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020	3 207	0,09
14 048 000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	10 346	0,28
9 400 000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	7 826	0,21
8 305 000	Sprint Communications Inc 8.38% 15/08/2017	8 444	0,23
4 800 000	Sprint Communications Inc 9.12% 01/03/2017	4 950	0,13
6 203 000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	5 629	0,15
15 150 000	Sprint Corp 7.12% 15/06/2024	11 344	0,30
13 200 000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	10 659	0,28
9 400 000	Sprint Corp 7.62% 15/02/2025	7 085	0,19
26 300 000	Sprint Corp 7.88% 15/09/2023	20 448	0,54
525 000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp 6.12% 15/07/2023	529	0,01
4 400 000	Toys R Us Property Co II LLC 8.5% 01/12/2017	4 268	0,11
5 550 000	Tronox Finance LLC 6.38% 15/08/2020	4 703	0,13
950 000	Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	789	0,02
2 486 000	United States Steel Corp 6.05% 01/06/2017	2 537	0,07
3 160 000	United States Steel Corp 7% 01/02/2018	3 173	0,08
3 500 000	United States Steel Corp 7.38% 01/04/2020	3 290	0,09
2 600 000	United States Steel Corp 7.5% 15/03/2022	2 250	0,06
2 566 000	USG Corp 9.75% 15/01/2018	2 880	0,08
6 525 000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	5 775	0,15
6 785 000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021	5 657	0,15
5 095 000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	4 208	0,11
564 000	WMG Acquisition Corp 6% 15/01/2021	579	0,02
3 200 000	WPX Energy Inc 5.25% 15/09/2024	2 694	0,07
6 346 000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	5 711	0,15
2 750 000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	2 630	0,07
3 000 000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	2 858	0,08
	Obligations d'entreprises : Notation B/*-		
5 154 000	APX Group Inc 6.38% 01/12/2019	5 164	0,14
3 800 000	Cablevision Systems Corp 5.88% 15/09/2022	3 278	0,09
4 149 000	Cablevision Systems Corp 7.75% 15/04/2018	4 337	0,12
3 200 000	Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020	3 198	0,08
5 650 000	Cablevision Systems Corp 8.62% 15/09/2017	6 005	0,16

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B/*- (suite)		
2 600 000	Genworth Holdings Inc 4.8% 15/02/2024	1 815	0,05
2 250 000	Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023	1 607	0,04
3 650 000	Genworth Holdings Inc 6.52% 22/05/2018	3 516	0,09
2 680 000	Genworth Holdings Inc 7.2% 15/02/2021	2 249	0,06
4 566 000	Genworth Holdings Inc 7.62% 24/09/2021	3 813	0,10
2 400 000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	2 160	0,06
	Obligations d'entreprises : Notation B-/*+		
1 466 000	NGPL PipeCo LLC 7.12% 15/12/2017	1 514	0,04
750 000	NGPL PipeCo LLC 9.62% 01/06/2019	782	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation B-		
137 000	Aleris International Inc 7.88% 01/11/2020	122	0,00
6 765 000	Amsurg Corp 5.62% 15/07/2022	6 984	0,19
2 505 000	Argos Merger Sub Inc 7.12% 15/03/2023	2 561	0,07
4 490 000	Boyd Gaming Corp 6.38% 01/04/2026	4 602	0,12
4 435 000	Boyd Gaming Corp 6.88% 15/05/2023	4 601	0,12
500 000	Builders FirstSource Inc 10.75% 15/08/2023	526	0,01
1 450 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.12% 15/12/2021	1 367	0,04
500 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.12% 15/12/2021	468	0,01
1 950 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.38% 15/09/2020	1 992	0,05
18 550 000	CHS/Community Health Systems Inc 6.88% 01/02/2022	16 828	0,45
7 600 000	CHS/Community Health Systems Inc 7.12% 15/07/2020	7 344	0,20
12 235 000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	12 311	0,33
1 850 000	Citgo Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1 813	0,05
4 175 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	4 039	0,11
12 675 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	12 675	0,34
11 603 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.62% 15/03/2020	10 733	0,29
6 560 000	Communications Sales & Leasing Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	6 161	0,16
3 175 000	Cott Beverages Inc 5.38% 01/07/2022	3 256	0,09
3 600 000	Cott Beverages Inc 6.75% 01/01/2020	3 781	0,10
3 980 000	GenOn Energy Inc 7.88% 15/06/2017	3 453	0,09
3 690 000	GenOn Energy Inc 9.5% 15/10/2018	2 869	0,08
3 350 000	GenOn Energy Inc 9.88% 15/10/2020	2 337	0,06
950 000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	785	0,02
9 995 000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	9 226	0,25
700 000	inVentiv Health Inc 9% 15/01/2018	720	0,02
1 570 000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.38% 01/08/2023	1 631	0,04
700 000	K Hovnanian Enterprises Inc 7.25% 15/10/2020	625	0,02

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation B- (suite)		
3 375 000	Kindred Healthcare Inc 6.38% 15/04/2022	3 113	0,08
4 450 000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	4 438	0,12
3 750 000	Kindred Healthcare Inc 8.75% 15/01/2023	3 731	0,10
10 472 000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 10.5% 01/11/2018	10 531	0,28
2 400 000	Laredo Petroleum Inc 5.62% 15/01/2022	2 214	0,06
3 100 000	Laredo Petroleum Inc 7.38% 01/05/2022	3 030	0,08
250 000	Michaels Stores Inc 5.88% 15/12/2020	260	0,01
1 525 000	MPH Acquisition Holdings LLC 6.62% 01/04/2022	1 592	0,04
3 003 000	NBTY Inc 9% 01/10/2018	3 077	0,08
2 475 000	Neptune Finco Corp 10.12% 15/01/2023	2 716	0,07
2 750 000	Neptune Finco Corp 10.88% 15/10/2025	3 063	0,08
2 695 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	2 796	0,07
4 500 000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	4 680	0,12
7 200 000	Sanchez Energy Corp 6.12% 15/01/2023	5 400	0,14
3 350 000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	2 755	0,07
2 355 000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	2 455	0,06
2 750 000	Valeant Pharmaceuticals International 6.38% 15/10/2020	2 492	0,07
830 000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	739	0,02
1 140 000	Valeant Pharmaceuticals International 7% 01/10/2020	1 037	0,03
1 006 000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	883	0,02
1 175 000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	1 161	0,03
2 225 000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	2 158	0,06
1 100 000	XPO Logistics Inc 7.88% 01/09/2019	1 150	0,03
8 775 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	9 038	0,24
2 375 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.38% 15/05/2025	2 470	0,07
302 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 10.12% 01/07/2020	322	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation B-/*-		
1 506 000	TerraForm Power Operating LLC 5.88% 01/02/2023	1 325	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+/*+		
345 000	Alere Inc 6.38% 01/07/2023	352	0,01
2 400 000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	2 376	0,06
9 112 000	Rite Aid Corp 6.12% 01/04/2023	9 687	0,26
4 350 000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	4 589	0,12
3 360 000	Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	3 557	0,10
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+		
3 250 000	AK Steel Corp 7.62% 15/05/2020	2 763	0,07

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+ (suite)		
2 550 000	AK Steel Corp 7.62% 01/10/2021	2 104	0,06
1 858 000	Avaya Inc 7% 01/04/2019	1 184	0,03
2 389 000	BMC Software Finance Inc 8.12% 15/07/2021	1 768	0,05
6 104 000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	5 997	0,16
942 000	California Resources Corp 5% 15/01/2020	405	0,01
3 430 000	California Resources Corp 5.5% 15/09/2021	1 501	0,04
4 516 000	California Resources Corp 6% 15/11/2024	1 868	0,05
5 350 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 6.5% 15/04/2021	3 665	0,10
7 045 000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	4 775	0,13
937 000	Cliffs Natural Resources Inc 7.75% 31/03/2020	429	0,01
7 375 000	Denbury Resources Inc 4.62% 15/07/2023	4 370	0,12
7 794 000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	5 008	0,13
2 220 000	Denbury Resources Inc 6.38% 15/08/2021	1 446	0,04
1 380 000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.12% 15/06/2021	1 208	0,03
4 785 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.38% 15/06/2023	2 704	0,07
12 370 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.38% 01/05/2020	8 071	0,21
1 065 000	Halcon Resources Corp 8.62% 01/02/2020	884	0,02
9 850 000	Hexion Inc 6.62% 15/04/2020	8 126	0,22
5 820 000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	5 827	0,16
1 845 000	HUB International Ltd 7.88% 01/10/2021	1 807	0,05
2 200 000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020	2 082	0,06
2 525 000	JC Penney Corp Inc 8.12% 01/10/2019	2 594	0,07
4 035 000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 12.5% 01/11/2019	3 853	0,10
1 850 000	Laureate Education Inc 9.25% 01/09/2019	1 674	0,04
1 085 000	NBTY Inc 7.62% 15/05/2021	1 109	0,03
6 150 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.25% 15/02/2021	6 327	0,17
4 690 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 8.5% 15/05/2018	4 694	0,13
4 800 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9% 15/04/2019	4 867	0,13
8 000 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 9.88% 15/08/2019	8 270	0,22
7 055 000	Tenet Healthcare Corp 5% 01/03/2019	7 020	0,19
2 800 000	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	2 815	0,07
11 520 000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023	11 419	0,30

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 96,11%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+ (suite)		
4 707 000	Tenet Healthcare Corp 8% 01/08/2020	4 848	0,13
17 225 000	Tenet Healthcare Corp 8.12% 01/04/2022	17 849	0,48
3 125 000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	3 174	0,08
6 850 000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	6 934	0,18
7 825 000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	7 903	0,21
2 700 000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	2 703	0,07
2 750 000	TransDigm Inc 7.5% 15/07/2021	2 871	0,08
1 000 000	Univision Communications Inc 8.5% 15/05/2021	1 045	0,03
4 945 000	WideOpenWest Finance LLC / WideOpenWest Capital Corp 10.25% 15/07/2019	4 957	0,13
	Obligations d'entreprises : Notation CCC+/*-		
5 600 000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	5 210	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation CCC		
3 125 000	Advanced Micro Devices Inc 6.75% 01/03/2019	2 625	0,07
3 280 000	Advanced Micro Devices Inc 7% 01/07/2024	2 448	0,06
2 900 000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/08/2022	2 247	0,06
3 050 000	Advanced Micro Devices Inc 7.75% 01/08/2020	2 459	0,07
1 600 000	Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019	1 152	0,03
1 725 000	Crimson Merger Sub Inc 6.62% 15/05/2022	1 425	0,04
1 100 000	Halcon Resources Corp 13% 15/02/2022	363	0,01
6 660 000	Hexion Inc 8.88% 01/02/2018	5 145	0,14
2 975 000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	1 328	0,03
2 650 000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 6.88% 01/08/2022	1 090	0,03
3 200 000	Memorial Production Partners LP / Memorial Production Finance Corp 7.62% 01/05/2021	1 372	0,04
1 273 000	Neiman Marcus Group LTD LLC 8% 15/10/2021	1 102	0,03
2 850 000	Toys R Us Inc 10.38% 15/08/2017	2 615	0,07
	Obligations d'entreprises : Notation CCC/*-		
9 375 000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	7 254	0,19
10 610 000	iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	7 513	0,20
6 140 000	iHeartCommunications Inc 9% 15/09/2022	4 321	0,12
5 505 000	iHeartCommunications Inc 10.62% 15/03/2023	3 909	0,10
3 400 000	iHeartCommunications Inc 11.25% 01/03/2021	2 452	0,07

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 83,42%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC-		
825 000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.12% 01/11/2020	379	0,01
775 000	American Energy-Permian Basin LLC / AEPB Finance Corp 7.38% 01/11/2021	355	0,01
1 355 000	Avaya Inc 10.5% 01/03/2021	298	0,01
7 050 000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	6 627	0,17
7 125 000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	5 166	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation CC		
3 500 000	Chesapeake Energy Corp 4.88% 15/04/2022	1 944	0,05
3 000 000	Chesapeake Energy Corp 6.12% 15/02/2021	1 778	0,05
1 000 000	Chesapeake Energy Corp 6.5% 15/08/2017	860	0,02
4 500 000	Chesapeake Energy Corp 6.62% 15/08/2020	2 756	0,08
1 000 000	Chesapeake Energy Corp 7.25% 15/12/2018	755	0,02
1 550 000	Claire's Stores Inc 8.88% 15/03/2019	414	0,01
2 990 000	Seventy Seven Operating LLC 6.62% 15/11/2019	1 226	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation CC/*-		
4 950 000	iHeartCommunications Inc 10% 15/01/2018	1 943	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation C		
3 325 000	BreitBurn Energy Partners LP / BreitBurn Finance Corp 7.88% 15/04/2022	233	0,01
1 900 000	Seventy Seven Energy Inc 6.5% 15/07/2022	76	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation D		
2 850 000	Midstates Petroleum Co Inc / Midstates Petroleum Co LLC 10% 01/06/2020	1 276	0,03
1 050 000	Penn Virginia Corp 8.5% 01/05/2020	215	0,01
	États-Unis – Total	**3 144 835**	**83,74**
	Total des obligations	**3 636 663**	**96,84**
	Valeur totale des investissements	**3 636 663**	**96,84**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 2,37%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 2,37%)		
76 836 227	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund**	76 836	2,05
	Disponibilités†	**870**	**0,02**
	Autres éléments d'actif net	**40 973**	**1,09**
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**3 755 342**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Obligation perpétuelle.
** Investissements dans des parties apparentées.

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de constitution de l'émetteur pour les obligations d'entreprises à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	3 636 663	96,17
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires	76 836	2,03
Autres actifs	68 042	1,80
Total des actifs circulants	**3 781 541**	**100,00**

iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
8 410 000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	9 026
15 923 000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	7 498
6 925 000	Sprint Communications Inc 6% 01/12/2016	6 824
5 510 000	Sabine Pass LNG LP 7.5% 30/11/2016	5 590
5 814 000	MPLX LP 4.5% 15/07/2023	4 680
5 435 000	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	4 633
4 350 000	Crown Castle International Corp 4.875% 15/04/2022	4 568
5 600 000	MPLX LP 4.875% 01/06/2025	4 496
4 350 000	Navient Corp 6% 25/01/2017	4 384
3 800 000	Ally Financial Inc 2.75% 30/01/2017	3 766
2 793 000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	3 369
3 475 000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	2 982
2 840 000	MGM Resorts International 7.625% 15/01/2017	2 961
2 446 000	E*Trade Financial Corp 5.375% 15/11/2022	2 530
2 525 000	Match Group Inc 6.75% 15/12/2022	2 516
6 201 000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	2 394
2 225 000	Best Buy Co Inc 5.5% 15/03/2021	2 304
2 450 000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	2 277
2 000 000	FCA US LLC / CG Co-Issuer Inc 8.25% 15/06/2021	2 148
2 200 000	WPX Energy Inc 5.25% 15/01/2017	2 107

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
15 870 000	CCOH Safari LLC 5.75% 15/02/2026	16 044
13 215 000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	13 231
13 135 000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	12 821
10 495 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	10 593
9 155 000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	9 503
11 500 000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023	9 269
8 450 000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	8 316
8 017 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	8 197
7 685 000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	8 041
7 900 000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	8 020
9 950 000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	7 672
8 000 000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	7 330
7 105 000	HCA Inc 5.25% 15/06/2026	7 254
7 000 000	AerCap Ireland Capital Ltd / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 30/10/2020	7 099
8 000 000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	6 509
6 245 000	Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	6 442
6 400 000	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	6 396
5 990 000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	6 147
6 110 000	AMC Networks Inc 5% 01/04/2024	6 118
5 850 000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	6 046

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares $ TIPS UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	6 122	7 088
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	74 069	5 797
Total des plus-values	**80 191**	**12 885**
Charges d'exploitation	(2 354)	(1 287)
Bénéfice net d'exploitation	**77 837**	**11 598**
Charges financières :		
Charges sur intérêts	(8)	-
Total des charges financières	**(8)**	**-**
Bénéfice net pour la période financière	**77 829**	**11 598**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	9 407	546
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**87 236**	**12 144**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	1 430 757	844 551
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	87 236	12 144
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	1 331 149	497 556
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(404 975)	(173 228)
Transfert dans le cadre d'une fusion*	-	43 790
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**926 174**	**368 118**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**2 444 167**	**1 224 813**

* En date d'effet du 3 novembre 2014, l'iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF, un compartiment d'iShares VII a été absorbé dans l'iShares $ TIPS UCITS ETF. Le ratio d'échange utilisé pour calculer le nombre d'actions dans le Fonds absorbeur émises aux anciens actionnaires du Fonds absorbé était de 0,658805474.

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares $ TIPS UCITS ETF*

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		12 248	2 464
Produits à recevoir		5 371	3 514
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	2 422 729	1 422 260
Total des actifs circulants		**2 440 348**	**1 428 238**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(8 398)	(291)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(8 398)**	**(291)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**2 431 950**	**1 427 947**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		12 217	2 810
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**2 444 167**	**1 430 757**

* En date d'effet du 3 novembre 2014, l'iShares USD Inflation Linked Bond UCITS ETF, un compartiment d'iShares VII a été absorbé dans l'iShares $ TIPS UCITS ETF. Le ratio d'échange utilisé pour calculer le nombre d'actions dans le Fonds absorbeur émises aux anciens actionnaires du Fonds absorbé était de 0,658805474.

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares $ TIPS UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,40%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 99,40%)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99,40%)		
	Obligations d'État : Notation AA+		
89 817 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/04/2017	94 648	3,87
103 259 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/04/2018	107 682	4,41
103 870 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/04/2019	106 012	4,34
103 259 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/04/2020	105 292	4,31
86 151 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/01/2022	91 634	3,75
84 929 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/07/2022	89 094	3,64
83 096 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/01/2023	86 093	3,52
85 540 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12% 15/07/2024	86 048	3,52
85 540 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	86 395	3,53
84 929 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.38% 15/07/2023	89 193	3,65
84 318 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.38% 15/07/2025	86 367	3,53
74 542 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.62% 15/07/2021	82 259	3,36
85 540 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.62% 15/01/2024	89 249	3,65
48 269 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.62% 15/01/2026	50 558	2,07
47 658 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.62% 15/02/2043	46 206	1,89
48 269 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	49 159	2,01
47 658 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	46 128	1,89
18 330 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	19 119	0,78
75 764 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.12% 15/01/2021	87 646	3,59
67 821 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	79 095	3,24
30 550 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.38% 15/07/2018	35 377	1,45
39 104 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.38% 15/01/2020	45 813	1,87
47 658 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.38% 15/02/2044	54 311	2,22
32 383 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.62% 15/01/2018	38 224	1,56
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99,40%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
32 994 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	43 395	1,77
29 939 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.88% 15/07/2019	36 077	1,48
42 159 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	59 075	2,42
30 550 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.12% 15/01/2019	36 337	1,49
31 161 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.12% 15/02/2040	43 691	1,79
49 491 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.12% 15/02/2041	69 088	2,83
57 434 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.38% 15/01/2025	86 104	3,52
34 827 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.38% 15/01/2027	50 101	2,05
29 328 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	40 790	1,67
28 106 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.62% 15/07/2017	33 721	1,38
9 776 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.38% 15/04/2032	18 956	0,78
34 827 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.62% 15/04/2028	70 402	2,88
40 326 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.88% 15/04/2029	83 390	3,41
	États-Unis – Total	**2 422 729**	**99,12**
	Total des obligations	**2 422 729**	**99,12**
	Valeur totale des investissements	**2 422 729**	**99,12**
	Disponibilités†	**12 248**	**0,50**
	Autres éléments de passif net	**(3 027)**	**(0,12)**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**2 431 950**	**99,50**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	12 217	0,50
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**2 444 167**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

iShares $ TIPS UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	2 422 729	99,28
Autres actifs	17 619	0,72
Total des actifs circulants	2 440 348	100,00

iShares $ TIPS UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
32 448 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2017	39 134
21 885 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	22 584
20 131 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2017	21 089
20 759 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	21 070
19 192 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	19 541
19 210 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	19 316
12 598 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	18 380
17 249 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	17 500
17 193 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	17 480
16 740 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	17 104
8 322 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	16 609
14 346 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	16 274
16 740 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	16 265
15 084 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	16 197
16 740 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	16 156
13 820 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	15 809
15 595 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	15 425
14 805 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	15 292
7 377 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	14 394
10 034 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	13 260
8 775 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	11 849
9 076 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	10 472

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
76 240 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	77 164
65 317 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	64 543
59 300 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	61 200
58 785 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	59 805
52 288 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2017	54 784
51 085 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	52 241
50 553 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	51 459
48 504 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	50 245
48 712 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	50 014
48 182 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	49 170
43 238 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	49 088
48 366 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	48 641
33 204 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	48 441
48 712 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	47 574
48 712 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	47 256
22 980 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	46 099
42 382 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	45 704
38 489 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	44 152
19 884 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	39 007
28 277 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	37 465
36 644 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	33 337
24 150 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	32 784

iShares $ TIPS UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité) (continued)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
9 719 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	10 412
10 562 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	9 540
6 851 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	9 507
6 983 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	9 284
7 730 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	9 073
9 818 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	8 919
9 161 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	8 714
7 186 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	8 612
7 239 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	8 319
6 576 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	7 757
5 703 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	7 653
5 670 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	7 166
5 145 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	6 113
2 858 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032	5 323

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
27 245 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	29 269
19 730 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	27 472
22 884 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	26 424
27 298 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	26 161
27 716 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	25 186
18 428 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	24 592
18 576 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	23 569
16 803 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	22 553
18 537 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	21 770
17 782 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	20 962
18 073 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	20 739
16 856 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	20 065
16 692 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	20 022
19 076 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	19 322

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	22 277	16 561
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	52 703	24 805
Total des plus-values	**74 980**	**41 366**
Charges d'exploitation	(2 042)	(1 479)
Bénéfice net d'exploitation	**72 938**	**39 887**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(17 619)	(15 309)
Charges sur intérêts	(1)	-
Total des charges financières	**(17 620)**	**(15 309)**
Bénéfice net pour la période financière	**55 318**	**24 578**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	3 465	(2 294)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**58 783**	**22 284**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	1 915 315	1 019 600
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	58 783	22 284
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	702 468	1 552 215
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(487 624)	(532 925)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**214 844**	**1 019 290**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**2 188 942**	**2 061 174**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		5 428	104 891
Produits à recevoir		16 762	14 595
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	2 168 233	1 900 287
Total des actifs circulants		**2 190 423**	**2 019 773**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(4 435)	(103 947)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(4 435)**	**(103 947)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**2 185 988**	**1 915 826**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		2 954	(511)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**2 188 942**	**1 915 315**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,22%)			
	Obligations (31 octobre 2015 : 99,22%)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99.22%)		
	Obligations d'État : Notation AA+		
121 445 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 15/02/2026	119 187	5,44
177 085 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	178 717	8,16
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	181 901	8,31
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	181 594	8,30
180 295 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 15/05/2025	185 253	8,46
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	185 670	8,48
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	185 307	8,47
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024	187 541	8,57
178 155 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	188 900	8,63
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	189 355	8,65
178 155 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	192 130	8,78
178 690 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	192 678	8,80
	États-Unis – Total	**2 168 233**	**99,05**
	Total des obligations	**2 168 233**	**99,05**
	Valeur totale des investissements	2 168 233	99,05
	Disponibilités†	5 428	0,25
	Autres éléments d'actif net	12 327	0,57
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**2 185 988**	**99,87**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	2 954	0,13
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**2 188 942**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	2 168 233	98,99
Autres actifs	22 190	1,01
Total des actifs circulants	**2 190 423**	**100,00**

iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
214 428 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	220 386
168 123 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	164 073
59 644 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	63 599
59 120 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	62 976
59 644 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	62 541
59 132 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	61 794
59 592 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	61 616
59 613 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	60 988
59 946 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	60 610
59 546 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	59 322
59 111 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	59 195
54 687 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	54 717
33 076 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	34 222
8 642 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	8 487

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
211 766 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	214 939
130 087 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	128 448
122 747 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	122 206
77 626 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	82 850
77 637 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	82 782
77 626 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	81 474
77 649 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	81 225
78 109 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	80 854
78 625 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	79 592
77 649 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	79 532
77 147 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	77 338
76 458 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2023	76 222
54 736 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	55 332
8 912 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022	8 665

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Revenu d'exploitation	4 682	7 496
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 204	62 301
Total des plus-values	**10 886**	**69 797**
Charges d'exploitation	(1 032)	(953)
Bénéfice net d'exploitation	**9 854**	**68 844**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(6 841)	(6 594)
Total des charges financières	**(6 841)**	**(6 594)**
Bénéfice net pour la période financière	**3 013**	**62 250**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(1 143)	(489)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**1 870**	**61 761**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	699 157	814 131
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	1 870	61 761
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	308 306	89 297
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(78 229)	(260 864)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**230 077**	**(171 567)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**931 104**	**704 325**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 £'000	31 octobre 2015 £'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		300	50
Équivalents de trésorerie		1 021	644
Produits à recevoir		2 116	1 633
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	927 993	695 971
Total des actifs circulants		**931 430**	**698 298**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(185)	(143)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(185)**	**(143)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**931 245**	**698 155**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(141)	1 002
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**931 104**	**699 157**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,55%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 99,55%)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 99,55%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
15 500 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/11/2019	17 223	1,85
28 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2024	33 089	3,55
8 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2026	8 863	0,95
26 500 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2029	32 650	3,51
1 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/11/2036	2 118	0,23
29 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2044	40 283	4,33
13 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2046	18 080	1,94
19 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2058	28 987	3,11
5 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/11/2065	8 642	0,93
23 500 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.12% 22/03/2068	42 217	4,53
22 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	34 741	3,73
23 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.38% 22/03/2062	44 491	4,78
22 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	42 098	4,52
25 500 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.62% 22/03/2040	42 320	4,55
22 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.62% 22/11/2042	38 418	4,13
27 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	39 270	4,22
21 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	42 446	4,56
24 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.12% 22/11/2037	45 521	4,89
21 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2017	30 576	3,28
26 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	44 136	4,74
24 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	40 583	4,36
18 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	50 579	5,43
29 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.88% 22/11/2022	44 429	4,77
17 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	39 120	4,20
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 99,55%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AAA (suite)		
12 250 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	44 080	4,73
12 750 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	43 264	4,65
9 000 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.12% 22/07/2030	29 769	3,20
	Royaume-Uni - Total	**927 993**	**99,67**
	Total des obligations	**927 993**	**99,67**
	Valeur totale des investissements	**927 993**	**99,67**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 0,09%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 0,09%)		
1 020 748	Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund*	1 021	0,11
	Disponibilités†	**300**	**0,03**
	Autres éléments d'actif net	**1 931**	**0,21**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**931 245**	**100,02**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(141)	(0,02)
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**931 104**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Investissements dans des parties apparentées.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur £'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	927 993	99,63
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires	1 021	0,11
Autres actifs	2 416	0,26
Total des actifs circulants	**931 430**	**100,00**

iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits £'000
Ventes		
2 282 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	6 193
3 777 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	5 717
3 348 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	5 584
2 895 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	5 449
2 760 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	5 089
2 594 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	4 962
2 738 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	4 784
1 324 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	4 753
1 360 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	4 616
3 157 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	4 591
2 759 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	4 560
2 259 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	4 440
3 220 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	4 429
1 871 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	4 333
2 370 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	4 212
3 460 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	4 020
2 437 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	3 989
2 537 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	3 974
3 149 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	3 875
2 010 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	3 063
899 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 22/07/2030	2 992
1 842 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2017	2 591
2 210 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2019	2 435
909 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	1 208

Nominal	Investissements	Coût £'000
Achats		
6 180 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	16 785
9 841 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	14 977
7 969 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	14 956
8 730 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	14 654
7 608 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	14 608
8 010 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	14 381
3 986 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	14 306
7 650 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	14 220
8 575 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	14 063
4 146 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	14 059
7 089 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	13 908
8 331 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	13 792
9 534 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	13 149
8 913 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	12 915
9 959 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	12 891
5 523 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	12 783
7 254 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	12 698
7 303 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	11 452
7 286 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	11 177
9 338 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	10 838
8 781 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	10 783
7 048 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2017	9 909
2 943 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 22/07/2030	9 777
5 376 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	8 988
6 439 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	7 113
5 302 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2019	5 836

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	4 457	4 901
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	22 880	8 209
Total des plus-values	**27 337**	**13 110**
Charges d'exploitation	(635)	(705)
Bénéfice net d'exploitation	**26 702**	**12 405**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 722)	(3 709)
Total des charges financières	**(2 722)**	**(3 709)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**23 980**	**8 696**
Retenue d'impôts non récupérable	(309)	(347)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**23 671**	**8 349**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	452	(36)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**24 123**	**8 313**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	202 364	235 016
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	24 123	8 313
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	116 117	34 333
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(13 535)	(28 719)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**102 582**	**5 614**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**329 069**	**248 943**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		7 788	493
Compte de marge de trésorerie		72	40
Produits à recevoir		27 158	706
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	325 810	200 894
Total des actifs circulants		**360 828**	**202 133**
PASSIF À COURT TERME			
Découvert bancaire		(4 576)	-
Compte de marge de trésorerie		-	(4)
Sommes à payer		(27 949)	(98)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(26)	(7)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(32 551)**	**(109)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**328 277**	**202 024**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		792	340
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**329 069**	**202 364**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,26%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,26%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 26,56%)		
	Investissement et services immobiliers		
8 268 486	BGP Holdings Plc Com NPV */**	-	0,00
	Sociétés d'investissement immobilier		
528 699	BWP Trust Reits NPV	1 412	0,43
370 007	Charter Hall Retail REIT NPV	1 338	0,41
1 580 749	Cromwell Property Group Reits NPV	1 225	0,37
1 051 088	Dexus Property Group Reits NPV	6 746	2,05
1 898 002	Goodman Group Reits NPV	9 951	3,02
1 943 233	GPT Group Reits NPV	7 445	2,26
611 766	Investa Office Fund Reits NPV	1 942	0,59
4 007 246	Mirvac Group Reits NPV	5 703	1,73
5 533 986	Scentre Group Reits NPV	19 765	6,01
794 038	Shopping Centres Australasia Property Group Reits NPV	1 412	0,43
2 557 013	Stockland Reits NPV	8 508	2,59
3 557 373	Vicinity Centres Reits NPV	9 013	2,74
2 092 435	Westfield Corp Reits NPV	16 128	4,90
	Australie - Total	**90 588**	**27,53**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 3,90%)		
	Investissement et services immobiliers		
1 270 200	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	8 066	2,45
704 000	Kerry Properties Ltd Com HKD 1.00	1 915	0,58
	Bermudes - Total	**9 981**	**3,03**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 7,18%)		
	Investissement et services immobiliers		
3 054 000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	20 964	6,37
	Îles Caïmans - Total	**20 964**	**6,37**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 26,95%)		
	Holdings – opérations diversifiées		
1 485 000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	8 050	2,45
	Investissement et services immobiliers		
2 419 000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	4 827	1,47
1 115 000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	6 971	2,12
665 000	Hysan Development Co Ltd Com NPV	2 936	0,89
6 018 333	New World Development Co Ltd Com NPV	5 989	1,82
3 300 000	Sino Land Co Ltd Com NPV	5 199	1,58
1 802 295	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	22 746	6,91
1 265 000	Swire Properties Ltd Com NPV	3 286	1,00
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 557 000	Champion REIT NPV	1 368	0,41
2 437 500	Link REIT NPV	14 800	4,50
	Hong Kong - Total	**76 172**	**23,15**
	Japon (31 octobre 2015 : 24,60%)		
	Investissement et services immobiliers		
129 500	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	2 450	0,74
	Sociétés d'investissement immobilier		
593	Activia Properties Inc Reits NPV	3 187	0,97
1 384	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	3 760	1,14
1 118	AEON REIT Investment Corp NPV	1 401	0,43
339	Daiwa House REIT Investment Corp NPV	1 812	0,55
715	Daiwa House Residential Investment Corp Reits NPV	1 759	0,54
286	Daiwa Office Investment Corp Reits NPV	1 850	0,56
510	Frontier Real Estate Investment Corp Reits NPV	2 579	0,78
728	Fukuoka REIT Corp NPV	1 332	0,41
2 390	GLP J-Reit NPV	2 922	0,89
372	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp Reits NPV	1 881	0,57
3 169	Invincible Investment Corp Reits NPV	2 417	0,73
1 240	Japan Excellent Inc Reits NPV	1 768	0,54
3 587	Japan Hotel REIT Investment Corp NPV	3 279	1,00
943	Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	2 098	0,64
905	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	4 018	1,22
1 416	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	8 880	2,70
2 772	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	6 873	2,09
387	Kenedix Office Investment Corp Reits NPV	2 282	0,69
1 560	Mori Hills REIT Investment Corp NPV	2 346	0,71
1 064	Mori Trust Sogo Reit Inc NPV	2 088	0,64
508	Nippon Accommodations Fund Inc Reits NPV	2 170	0,66
1 458	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	9 321	2,83
1 562	Nippon Prologis REIT Inc NPV	3 791	1,15
3 830	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	6 035	1,83
2 520	Orix JREIT Inc Reits NPV	4 230	1,29
1 366	Premier Investment Corp Reits NPV	1 752	0,53
1 008	Tokyu REIT Inc NPV	1 459	0,44
173	Top REIT Inc NPV	655	0,20
2 973	United Urban Investment Corp Reits NPV	5 179	1,57
	Japon - Total	**95 574**	**29,04**
	Nouvelle-Zélande (31 octobre 2015 : 0,42%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 370 402	Kiwi Property Group Ltd Com NPV	1 409	0,43
	Nouvelle-Zélande - Total	**1 409**	**0,43**
	Singapour (31 octobre 2015 : 9,65%)		
	Investissement et services immobiliers		
2 747 300	CapitaLand Ltd Com NPV	6 337	1,93
509 000	UOL Group Ltd Com NPV	2 321	0,70
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 280 702	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	4 157	1,26
2 171 000	CapitaLand Commercial Trust Ltd Reits NPV	2 302	0,70
2 875 000	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	4 428	1,34

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,26%) (suite)		
	Singapour (31 octobre 2015 : 9,65%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
690 300	CDL Hospitality Trusts Reits NPV	714	0,22
1 422 000	Fortune Real Estate Investment Trust NPV	1 573	0,48
2 020 100	Keppel REIT NPV	1 570	0,48
1 418 100	Mapletree Commercial Trust Reits NPV	1 572	0,48
1 342 200	Mapletree Industrial Trust Reits NPV	1 603	0,49
1 578 720	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	1 263	0,38
2 614 700	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	3 268	0,99
	Singapour - Total	**31 108**	**9,45**
	Actions – Total	**325 796**	**99,00**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
6	Hang Seng Index Futures May 2016	823	(16)	(0,01)
7	SPI 200 Index Futures June 2016	684	14	0,01
7	Topix Index Futures June 2016	878	(10)	0,00
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**14**	**0,01**
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(26)**	**(0,01)**
	Moins-values latentes nettes sur contrats à terme standardisés		**(12)**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**(12)**	**0,00**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**325 784**	**99,00**
Disponibilités†	**3 284**	**1,00**
Autres éléments de passif net	**(791)**	**(0,24)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**328 277**	**99,76**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	792	0,24
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**329 069**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 3 212 094 $. 72 106 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.
** Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire. La valeur de ce titre a été fixée à zéro à la clôture de la période.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	325 796	90,29
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	14	0,00
Autres actifs	35 018	9,71
Total des actifs circulants	**360 828**	**100,00**

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
106 000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	1 224
180 000	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	1 037
324 354	Scentre Group Reits NPV	970
463 343	Vicinity Centres Reits NPV	941
160 000	Link REIT NPV	919
122 917	Westfield Corp Reits NPV	848
97	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	508
97 000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	504
77 500	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	500
112 980	Goodman Group Reits NPV	494
153 814	Stockland Reits NPV	442
82	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	429
73 000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	415
117 468	GPT Group Reits NPV	395
164 300	CapitaLand Ltd Com NPV	353
64 437	Dexus Property Group Reits NPV	337
158	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	326
249 882	Mirvac Group Reits NPV	325
356 000	New World Development Co Ltd Com NPV	319
227	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	292
146 000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	292
204 000	Sino Land Co Ltd Com NPV	283
173 300	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	247
170	United Urban Investment Corp Reits NPV	243
162	Orix JREIT Inc Reits NPV	226
82 000	Swire Properties Ltd Com NPV	222
134 500	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	220
90	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	204
56	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	201
163 900	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	184
97	Nippon Prologis REIT Inc NPV	183

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
683 000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	8 208
1 163 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	7 035
2 102 826	Scentre Group Reits NPV	6 990
795 369	Westfield Corp Reits NPV	5 895
919 000	Link REIT NPV	5 422
722 949	Goodman Group Reits NPV	3 545
579	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	3 485
559	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	3 356
1 344 809	Vicinity Centres Reits NPV	3 162
581 000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	3 090
975 570	Stockland Reits NPV	3 065
485 200	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	3 005
762 567	GPT Group Reits NPV	2 785
1 145	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	2 676
437 000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	2 584
402 231	Dexus Property Group Reits NPV	2 348
1 047 600	CapitaLand Ltd Com NPV	2 326
2 408 000	New World Development Co Ltd Com NPV	2 236
1 537 699	Mirvac Group Reits NPV	2 127
1 459	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	2 093
1 306	United Urban Investment Corp Reits NPV	2 055
1 268 000	Sino Land Co Ltd Com NPV	1 906
925 000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	1 768
1 143 600	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	1 751
915 100	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	1 612
379	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	1 568
977	Orix JREIT Inc Reits NPV	1 522
264	Activia Properties Inc Reits NPV	1 372
538	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	1 335
1 568	Japan Hotel REIT Investment Corp NPV	1 335
595	Nippon Prologis REIT Inc NPV	1 315
487 400	Swire Properties Ltd Com NPV	1 289
1 004 300	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	1 212

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares BRIC 50 UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	888	1 863
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(3 866)	32 838
Total des (moins-values) /plus-values	**(2 978)**	**34 701**
Charges d'exploitation	(860)	(1 488)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(3 838)**	**33 213**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(6 230)	(679)
Charges sur intérêts	(1)	-
Total des charges financières	**(6 231)**	**(679)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(10 069)**	**32 534**
Retenue d'impôts non récupérable	(161)	(278)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(10 230)**	**32 256**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(172)	282
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(10 402)**	**32 538**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	269 227	465 473
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(10 402)	32 538
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	17 056	-
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(17 558)	(82 047)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(502)**	**(82 047)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**258 323**	**415 964**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares BRIC 50 UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		526	1 074
Produits à recevoir		98	236
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	257 572	267 637
Total des actifs circulants		**258 196**	**268 947**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		(2)	(1)
Sommes à payer		(145)	(165)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(147)**	**(166)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**258 049**	**268 781**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		274	446
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**258 323**	**269 227**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares BRIC 50 UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,39%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,39%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,00%)		
	Semi-conducteurs		
583 000	Hanergy Thin Film Power Group Ltd Com HKD 0.0025*/**	-	0,00
	Bermudes - Total	**-**	**0,00**
	Brésil (31 octobre 2015 : 10,53%)		
	Banques		
908 436	Banco Bradesco SA ADR NPV	6 777	2,63
958 727	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	9 127	3,53
	Boissons		
1 475 442	Ambev SA ADR NPV	8 203	3,17
	Produits alimentaires		
275 431	BRF SA ADR NPV	3 914	1,51
	Métaux industriels et exploitation minière		
458 755	Vale SA ADR NPV	2 592	1,00
	Pétrole et gaz		
505 155	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	3 890	1,51
	Télécommunications		
121 445	Telefonica Brasil SA ADR NPV	1 495	0,58
	Brésil - Total	**35 998**	**13,93**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 13,75%)		
	Produits de soins de santé		
231 000	Hengan International Group Co Ltd Com HKD 0.10	2 075	0,81
	Internet		
1 689 000	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	34 598	13,39
	Investissement et services immobiliers		
854 888	China Resources Land Ltd Com HKD 0.10	2 109	0,82
1 121 000	Evergrande Real Estate Group Ltd Com USD 0.01	833	0,32
	Îles Caïmans - Total	**39 615**	**15,34**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 15,08%)		
	Banques		
2 020 000	Citic Ltd Com NPV	2 953	1,14
	Matériel informatique		
2 022 000	Lenovo Group Ltd Com NPV	1 603	0,62
	Fer et acier		
720 500	Fosun International Ltd Com NPV	1 001	0,39
	Télécommunications mobiles		
1 816 000	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	2 145	0,83
	Pétrole et gaz		
5 070 000	CNOOC Ltd Com NPV	6 307	2,44
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 15,08%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers		
1 214 000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	3 873	1,50
	Télécommunications		
1 682 500	China Mobile Ltd Com NPV	19 282	7,47
	Hong Kong - Total	**37 164**	**14,39**
	Inde (31 octobre 2015 : 13,65%)		
	Fabricants automobiles		
63 803	Tata Motors Ltd ADR NPV	1 938	0,75
	Banques		
130 558	HDFC Bank Ltd ADR NPV	8 206	3,18
448 991	ICICI Bank Ltd ADR NPV	3 165	1,23
41 602	State Bank of India GDR NPV	1 173	0,45
	Services informatiques		
724 667	Infosys Ltd ADR NPV	13 616	5,27
172 611	Wipro Ltd ADR NPV	2 096	0,81
	Inde – Total	**30 194**	**11,69**
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 34,36%)		
	Fabricants automobiles		
908 000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY 1.00	996	0,39
	Banques		
8 149 000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	2 941	1,14
23 793 855	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	9 693	3,75
2 540 493	Bank of Communications Co Ltd Com CNY 1.00	1 601	0,62
28 888 120	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	18 583	7,19
22 779 515	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	12 334	4,78
	Services financiers divers		
2 812 000	China Cinda Asset Management Co Ltd Com CNY 1.00	921	0,35
789 000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY 1.00	277	0,11
	Électricité		
3 099 000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	991	0,38
	Assurance		
2 349 058	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	5 463	2,11
1 975 000	People's Insurance Co Group of China Ltd Com CNY 1.00	797	0,31
1 227 878	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY 1.00	2 241	0,87
1 574 512	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	7 439	2,88
	Pétrole et gaz		
8 054 966	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	5 732	2,22
6 660 165	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	4 894	1,89

iShares BRIC 50 UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,39%) (suite)		
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 34,36%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers		
210 400	Dalian Wanda Commercial Properties Co Ltd Com CNY 1.00**	1 389	0,54
	Télécommunications		
5 106 123	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	2 534	0,98
	République populaire de Chine - Total	**78 826**	**30,51**
	Fédération de Russie (31 octobre 2015 : 12,02%)		
	Banques		
851 861	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	6 829	2,64
793 907	VTB Bank PJSC GDR NPV	1 696	0,66
	Produits alimentaires		
88 043	Magnit PJSC GDR NPV	3 046	1,18
	Exploitation minière		
149 863	MMC Norilsk Nickel PJSC ADR NPV	2 209	0,85
	Pétrole et gaz		
1 737 679	Gazprom PAO ADR NPV	8 977	3,48
152 517	Lukoil PJSC ADR RUB 0.025	6 461	2,50
35 459	Novatek OAO GDR NPV	3 404	1,32
361 383	Rosneft OAO GDR NPV	1 973	0,76
221 494	Surgutneftegas OAO ADR NPV	1 166	0,45
	Fédération de Russie - Total	**35 761**	**13,84**
	Actions – Total	**257 558**	**99,70**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
9	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures June 2016	364	14	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**14**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**14**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**257 572**	**99,71**
Disponibilités†	**524**	**0,20**
Autres éléments de passif net	**(47)**	**(0,02)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**258 049**	**99,89**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	274	0,11
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**258 323**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 525 950 $. (2 450) $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.
** Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire. Ces titres ont été suspendus ou leur valeur a été fixée à zéro à la clôture de l'exercice, et ils ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	257 558	99,75
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	14	0,01
Autres actifs	624	0,24
Total des actifs circulants	**258 196**	**100,00**

iShares BRIC 50 UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
286 566	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	5 502
171 400	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	3 207
2 933 000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	1 926
170 500	China Mobile Ltd Com NPV	1 899
2 248 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	1 279
70 699	Infosys Ltd ADR NPV	1 220
637 483	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	1 216
2 368 000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	996
149 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	770
12 677	HDFC Bank Ltd ADR NPV	726
230 000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	715
139 957	Ambev SA ADR NPV	646
93 571	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	631
169 694	Gazprom PAO ADR NPV	626
14 799	Lukoil PJSC ADR RUB 0.025	502
491 000	CNOOC Ltd Com NPV	492
786 000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	476
81 835	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	454
650 000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	430
77 135	Banco Bradesco SA ADR NPV	393
26 299	BRF SA ADR NPV	351
104 000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	319
8 200	Magnit PJSC GDR NPV	315
188 000	Citic Ltd Com NPV	307

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
150 400	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	3 086
149 500	China Mobile Ltd Com NPV	1 707
2 579 000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	1 687
64 637	Infosys Ltd ADR NPV	1 150
2 035 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd Com CNY 1.00	1 146
1 364 000	Evergrande Real Estate Group Ltd Com USD 0.01	1 085
2 123 000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	893
12 770	HDFC Bank Ltd ADR NPV	775
97 402	Banco Bradesco SA ADR NPV	708
82 384	Itau Unibanco Holding SA ADR NPV	694
133 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd Com CNY 1.00	666
126 786	Ambev SA ADR NPV	639
149 321	Gazprom PAO ADR NPV	624
203 000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	541
13 105	Lukoil PJSC ADR RUB 0.025	511
73 200	Sberbank of Russia PJSC ADR NPV	510
282 000	PICC Property & Casualty Co Ltd Com CNY 1.00	509
431 000	CNOOC Ltd Com NPV	503
696 000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	459
572 000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	384
102 000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	330
23 665	BRF SA ADR NPV	327
789 000	China Huarong Asset Management Co Ltd Com CNY 1.00	292
7 436	Magnit PJSC GDR NPV	288
173 000	Citic Ltd Com NPV	276
37 993	ICICI Bank Ltd ADR NPV	273
2 996	Novatek OAO GDR NPV	262
687 000	Agricultural Bank of China Ltd Com CNY 1.00	257
42 744	Petroleo Brasileiro SA ADR NPV	246

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Core UK Gilts UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Revenu d'exploitation	15 368	11 793
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	32 343	30 004
Total des plus-values	**47 711**	**41 797**
Charges d'exploitation	(1 390)	(1 064)
Bénéfice net d'exploitation	**46 321**	**40 733**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(13 351)	(10 781)
Charges sur intérêts	(1)	(1)
Total des charges financières	**(13 352)**	**(10 782)**
Bénéfice net pour la période financière	**32 969**	**29 951**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(1 324)	(614)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**31 645**	**29 337**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	1 391 608	1 034 640
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	31 645	29 337
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	222 451	400 020
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(153 945)	(331 416)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**68 506**	**68 604**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**1 491 759**	**1 132 581**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Core UK Gilts UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 £'000	31 octobre 2015 £'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		300	50
Équivalents de trésorerie		782	718
Produits à recevoir		12 111	11 807
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	1 479 556	1 378 687
Total des actifs circulants		**1 492 749**	**1 391 262**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(237)	(225)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(237)**	**(225)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 492 512**	**1 391 037**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(753)	571
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**1 491 759**	**1 391 608**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Core UK Gilts UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,08%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 99,08%)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 99,08%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
35 400 000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	35 648	2,39
40 120 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	40 758	2,73
25 488 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	26 102	1,75
4 720 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	4 622	0,31
32 096 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2017	32 394	2,17
33 512 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	34 615	2,32
34 928 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	36 178	2,43
35 872 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	37 533	2,52
28 320 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	29 308	1,96
30 208 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	32 116	2,15
10 856 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	11 762	0,79
29 264 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	32 148	2,16
30 208 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	35 408	2,37
30 680 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	37 690	2,53
21 712 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	30 259	2,03
31 624 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	34 881	2,34
27 376 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	30 820	2,07
31 624 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	36 153	2,42
25 960 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	35 386	2,37
38 232 000	United Kingdom Gilt 4% 07/09/2016	38 704	2,59
42 480 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	49 668	3,33
25 488 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	38 184	2,56
34 928 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	44 048	2,95
39 648 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	51 281	3,44
31 624 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	41 593	2,79
24 072 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	32 291	2,16
27 848 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	37 713	2,53
24 072 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	33 943	2,28
22 184 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	32 216	2,16
27 376 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	41 970	2,81
42 008 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	46 707	3,13
35 872 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	48 248	3,23
29 264 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	41 590	2,79
36 344 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	41 868	2,81
36 816 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	49 641	3,33
28 320 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	40 377	2,71
38 704 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	42 000	2,82
40 592 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	52 410	3,51
21 240 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	31 378	2,10
26 904 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	36 323	2,43
12 272 000	United Kingdom Gilt 8.75% 25/08/2017	13 622	0,91
	Royaume-Uni - Total	**1 479 556**	**99,18**
	Total des obligations	**1 479 556**	**99,18**
	Valeur totale des investissements	**1 479 556**	**99,18**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 0,05%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 0,05%)		
782 330	Institutional Cash Series Plc – Institutional Pound Sterling Liquidity Fund*	782	0,05
	Disponibilités†	**300**	**0,02**
	Autres éléments d'actif net	**11 874**	**0,80**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 492 512**	**100,05**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(753)	(0,05)
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**1 491 759**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Investissements dans des parties apparentées.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur £'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	1 479 556	99,12
Organismes de placement collectif OCPVM - Fonds monétaires	782	0,05
Autres actifs	12 411	0,83
Total des actifs circulants	**1 492 749**	**100,00**

iShares Core UK Gilts UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits £'000
Ventes		
6 253 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	8 305
7 164 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	8 297
6 206 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	7 173
5 504 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	7 029
5 468 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	6 846
6 124 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	6 846
6 525 000	United Kingdom Gilt 4% 07/09/2016	6 659
5 032 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	6 438
4 316 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	6 355
4 508 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	6 301
6 026 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	6 115
4 690 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	6 080
5 488 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	5 678
5 096 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	5 610
5 558 000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	5 594
4 180 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	5 506
4 155 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	5 460
4 866 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	5 272
3 559 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	5 217
4 502 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	5 121
3 846 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	5 103
3 631 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	5 083
3 450 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	4 953
3 440 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	4 829
4 100 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	4 501
3 205 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	4 237
3 824 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	3 940
2 850 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	3 867
3 350 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	3 805
3 550 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	3 647
3 448 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	3 514
2 638 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	3 462
2 514 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	3 454
3 400 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2017	3 447
3 398 000	United Kingdom Gilt 2% 22/01/2016	3 407
3 200 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	3 351
2 900 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	3 251
2 677 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	3 208
2 502 000	United Kingdom Gilt 8% 07/12/2015	2 512
2 311 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	2 368

Nominal	Investissements	Coût £'000
Achats		
19 230 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	19 654
13 202 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	13 474
10 807 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	13 312
8 149 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	10 590
9 346 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	10 478
8 781 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	10 172
7 761 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	10 124
9 615 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	9 774
6 989 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	9 469
6 388 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	9 382
7 030 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	9 294
7 645 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	8 947
7 022 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	8 887
8 159 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	8 411
6 227 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	8 399
6 097 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	8 028
7 775 000	United Kingdom Gilt 4% 07/09/2016	7 945
5 083 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	7 757
5 359 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	7 612
7 084 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	7 395
5 151 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	7 387
6 923 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	7 382
5 146 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	7 029
5 085 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	6 878
4 618 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	6 652
5 822 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	6 378
5 395 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	6 306
5 717 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	6 271
5 601 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	6 197
4 053 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	5 993
4 171 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	5 732
4 036 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	5 701
4 047 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	5 517
4 757 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	5 454
5 329 000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	5 376
5 041 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	5 211
4 828 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/01/2017	4 890
4 544 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	4 834
4 813 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	4 800
4 118 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	4 651

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	70 145	59 038
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	63 469	54 748
Total des plus-values	**133 614**	**113 786**
Charges d'exploitation	(8 870)	(8 723)
Bénéfice net d'exploitation	**124 744**	**105 063**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(43 694)	(41 784)
Charges sur intérêts	(3)	(1)
Total des charges financières	**(43 697)**	**(41 785)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**81 047**	**63 278**
Retenue d'impôts non récupérable	(8 185)	(5 630)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**72 862**	**57 648**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(26)	(1 355)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**72 836**	**56 293**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	3 157 290	2 823 597
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	72 836	56 293
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	334 986	473 204
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(458 836)	(355 222)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(123 850)**	**117 982**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**3 106 276**	**2 997 872**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		21 727	15 534
Compte de marge de trésorerie		435	-
Produits à recevoir		22 264	6 138
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	3 085 123	3 144 508
Total des actifs circulants		**3 129 549**	**3 166 180**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		-	(18)
Sommes à payer		(26 028)	(11 653)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(26 028)**	**(11 671)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**3 103 521**	**3 154 509**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		2 755	2 781
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**3 106 276**	**3 157 290**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,59%)

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 6,12%)		
	Investissement et services immobiliers		
2 537 345	BGP Holdings Plc Com NPV*/**	-	0,00
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 212 999	BWP Trust Reits NPV	3 240	0,10
849 091	Charter Hall Retail REIT NPV	3 071	0,10
3 626 721	Cromwell Property Group Reits NPV	2 809	0,09
2 412 048	Dexus Property Group Reits NPV	15 481	0,50
4 355 560	Goodman Group Reits NPV	22 836	0,74
4 459 368	GPT Group Reits NPV	17 084	0,55
1 403 598	Investa Office Fund Reits NPV	4 456	0,14
9 195 913	Mirvac Group Reits NPV	13 088	0,42
12 699 503	Scentre Group Reits NPV	45 357	1,46
1 822 165	Shopping Centres Australasia Property Group Reits NPV	3 240	0,10
5 867 880	Stockland Reits NPV	19 524	0,63
8 163 536	Vicinity Centres Reits NPV	20 684	0,67
4 801 760	Westfield Corp Reits NPV	37 011	1,19
	Australie - Total	**207 881**	**6,69**
	Autriche (31 octobre 2015 : 0,30%)		
	Investissement et services immobiliers		
178 194	Buwog AG Com NPV	3 739	0,12
178 592	CA Immobilien Anlagen AG Com NPV	3 412	0,11
171 024	Conwert Immobilien Invest SE Com NPV	2 698	0,09
	Autriche - Total	**9 849**	**0,32**
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,52%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
31 059	Aedifica SA Reits NPV	2 180	0,07
42 459	Befimmo SA Reits NPV	2 830	0,09
50 112	Cofinimmo SA Reits NPV	6 219	0,20
34 093	Intervest Offices & Warehouses NV Reits NPV	963	0,03
4 908	Leasinvest Real Estate SCA Reits NPV	553	0,02
35 406	Warehouses De Pauw CVA Reits NPV	3 208	0,11
5 343	Wereldhave Belgium NV Reits NPV	677	0,02
	Belgique - Total	**16 630**	**0,54**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,90%)		
	Investissement et services immobiliers		
2 916 400	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	18 519	0,60
1 616 500	Kerry Properties Ltd Com HKD 1.00	4 397	0,14
	Bermudes - Total	**22 916**	**0,74**
	Canada (31 octobre 2015 : 2,96%)		
	Services de santé		
217 415	Extendicare Inc Com NPV	1 606	0,05
	Investissement et services immobiliers		
223 197	First Capital Realty Inc Com NPV	3 614	0,12
	Sociétés d'investissement immobilier		
192 015	Allied Properties Real Estate Investment Trust NPV	5 396	0,17
335 508	Artis Real Estate Investment Trust NPV	3 589	0,12
98 661	Boardwalk Real Estate Investment Trust NPV	4 216	0,14
310 954	Canadian Apartment Properties REIT NPV	7 385	0,24
179 109	Canadian Real Estate Investment Trust NPV	6 313	0,20
428 570	Chartwell Retirement Residences Unit NPV	4 722	0,15
418 881	Cominar Real Estate Investment Trust NPV	5 755	0,19
191 925	Crombie Real Estate Investment Trust NPV	2 134	0,07
235 194	Dream Global Real Estate Investment Trust NPV	1 652	0,05
268 497	Dream Office Real Estate Investment Trust NPV	4 484	0,14
116 531	Granite Real Estate Investment Trust NPV	3 465	0,11
688 025	H&R Real Estate Investment Trust NPV	12 013	0,39
249 271	InnVest Real Estate Investment Trust NPV	1 083	0,03
133 878	Killam Apartment Real Estate Investment Trust NPV	1 257	0,04
110 308	Northview Apartment Real Estate Investment Trust NPV	1 731	0,06
470 609	Pure Industrial Real Estate Trust Reits NPV	1 879	0,06
787 927	RioCan Real Estate Investment Trust NPV	17 116	0,55
275 315	Smart Real Estate Investment Trust NPV	7 398	0,24
	Canada - Total	**96 808**	**3,12**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 1,65%)		
	Investissement et services immobiliers		
6 999 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	48 049	1,55
	Îles Caïmans - Total	**48 049**	**1,55**
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,20%)		
	Investissement et services immobiliers		
972 953	Citycon Oyj Com NPV	2 461	0,08
597 824	Sponda Oyj Com NPV	2 596	0,09
236 230	Technopolis Oyj Com NPV	1 015	0,03
	Finlande – Total	**6 072**	**0,20**

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%) (suite)		
	France (31 octobre 2015 : 4.00%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
17 239	Affine SA Reits NPV	324	0,01
17 991	ANF Immobilier Reits EUR 1.00	494	0,02
88 904	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	8 397	0,27
99 373	Gecina SA Reits EUR 7.50	14 369	0,46
87 738	ICADE Reits NPV	6 908	0,22
509 970	Klepierre Reits EUR 1.40	23 968	0,77
102 833	Mercialys SA Reits EUR 1.00	2 281	0,07
247 419	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	66 283	2,14
	France - Total	**123 024**	**3,96**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 3,09%)		
	Investissement et services immobiliers		
113 932	Deutsche EuroShop AG Com NPV	5 308	0,17
836 838	Deutsche Wohnen AG Com NPV	25 620	0,82
85 193	DIC Asset AG Com NPV	782	0,03
155 954	LEG Immobilien AG Com NPV	14 413	0,46
293 376	TAG Immobilien AG Com NPV	3 903	0,13
137 384	TLG Immobilien AG Com NPV	2 884	0,09
1 157 815	Vonovia SE Com NPV	39 047	1,26
	Sociétés d'investissement immobilier		
260 862	Alstria Office REIT AG NPV	3 654	0,12
147 885	Hamborner REIT AG NPV	1 643	0,05
	Allemagne - Total	**97 254**	**3,13**
	Guernesey (31 octobre 2015 : 0,35%)		
	Investissement et services immobiliers		
1 310 821	F&C Commercial Property Trust Ltd Com GBP 0.01	2 556	0,08
925 036	MedicX Fund Ltd CVS NPV	1 189	0,04
1 341 808	Picton Property Income Ltd CVS NPV	1 425	0,05
1 646 529	UK Commercial Property Trust Ltd CVS GBP 0.25	2 001	0,06
	Sociétés d'investissement immobilier		
593 083	F&C UK Real Estate Investment Ltd Reits GBP 0.01	847	0,03
1 288 287	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd NPV	1 104	0,03
945 856	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd Reits GBP 0.01	1 209	0,04
	Guernesey - Total	**10 331**	**0,33**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 6,21%)		
	Holdings – opérations diversifiées		
3 386 000	Wharf Holdings Ltd Com NPV	18 355	0,59
	Investissement et services immobiliers		
5 546 000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	11 067	0,36
2 542 000	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	15 893	0,51
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 6,21%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers (suite)		
1 538 958	Hysan Development Co Ltd Com NPV	6 795	0,22
13 815 666	New World Development Co Ltd Com NPV	13 749	0,44
7 562 000	Sino Land Co Ltd Com NPV	11 913	0,39
4 139 905	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	52 248	1,68
2 907 200	Swire Properties Ltd Com NPV	7 552	0,24
	Sociétés d'investissement immobilier		
5 868 000	Champion REIT NPV	3 139	0,10
5 596 500	Link REIT NPV	33 981	1,09
	Hong Kong - Total	**174 692**	**5,62**
	Irlande (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 640 571	Green REIT Plc EUR 0.10	2 691	0,09
	Irlande - Total	**2 691**	**0,09**
	Île de Man (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 940 063	Redefine International Plc Reits GBP 0.08	2 025	0,06
	Île de Man - Total	**2 025**	**0,06**
	Italie (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 648 790	Beni Stabili SpA SIIQ Reits EUR 0.10	1 949	0,06
909 035	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA Reits NPV	824	0,03
	Italie – Total	**2 773**	**0,09**
	Japon (31 octobre 2015 : 5,66%)		
	Investissement et services immobiliers		
297 800	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	5 634	0,18
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 341	Activia Properties Inc Reits NPV	7 207	0,23
3 166	Advance Residence Investment Corp Reits NPV	8 602	0,28
2 550	AEON REIT Investment Corp NPV	3 196	0,10
759	Daiwa House REIT Investment Corp NPV	4 058	0,13
1 615	Daiwa House Residential Investment Corp Reits NPV	3 973	0,13
671	Daiwa Office Investment Corp Reits NPV	4 340	0,14
1 170	Frontier Real Estate Investment Corp Reits NPV	5 916	0,19
1 651	Fukuoka REIT Corp NPV	3 020	0,10
5 466	GLP J-Reit NPV	6 682	0,21
851	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp Reits NPV	4 303	0,14
7 255	Invincible Investment Corp Reits NPV	5 533	0,18

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 5,66%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
2 826	Japan Excellent Inc Reits NPV	4 030	0,13
8 235	Japan Hotel REIT Investment Corp NPV	7 527	0,24
2 185	Japan Logistics Fund Inc Reits NPV	4 860	0,16
2 083	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	9 247	0,30
3 254	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	20 407	0,66
6 342	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	15 725	0,51
892	Kenedix Office Investment Corp Reits NPV	5 261	0,17
3 592	Mori Hills REIT Investment Corp NPV	5 402	0,17
2 460	Mori Trust Sogo Reit Inc NPV	4 828	0,15
1 165	Nippon Accommodations Fund Inc Reits NPV	4 976	0,16
3 369	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	21 537	0,69
3 595	Nippon Prologis REIT Inc NPV	8 726	0,28
8 786	Nomura Real Estate Master Fund Inc Reits NPV	13 845	0,45
5 767	Orix JREIT Inc Reits NPV	9 680	0,31
3 115	Premier Investment Corp Reits NPV	3 994	0,13
2 307	Tokyu REIT Inc NPV	3 340	0,11
416	Top REIT Inc NPV	1 575	0,05
6 836	United Urban Investment Corp Reits NPV	11 909	0,38
	Japon - Total	**219 333**	**7,06**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
427 801	Target Healthcare REIT Ltd NPV	667	0,02
	Jersey - Total	**667**	**0,02**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,15%)		
	Investissement et services immobiliers		
252 186	Grand City Properties SA Com EUR 0.10	5 551	0,18
	Luxembourg - Total	**5 551**	**0,18**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,52%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
115 622	Eurocommercial Properties NV CVS EUR 5.00	5 404	0,17
341 196	NSI NV Reits EUR 0.46	1 610	0,05
47 298	Vastned Retail NV Reits EUR 5.00	2 075	0,07
100 055	Wereldhave NV Reits EUR 1.00	5 150	0,17
	Pays-Bas - Total	**14 239**	**0,46**
	Nouvelle-Zélande (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
3 144 098	Kiwi Property Group Ltd Com NPV	3 232	0,10
	Nouvelle-Zélande - Total	**3 232**	**0,10**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Investissement et services immobiliers		
155 207	Entra ASA Com NOK 1.00	1 460	0,05
613 195	Norwegian Property ASA Com NOK 0.50	679	0,02
	Norvège - Total	**2 139**	**0,07**
	Singapour (31 octobre 2015 : 2,23%)		
	Investissement et services immobiliers		
6 303 600	CapitaLand Ltd Com NPV	14 539	0,47
1 166 900	UOL Group Ltd Com NPV	5 322	0,17
	Sociétés d'investissement immobilier		
5 234 775	Ascendas Real Estate Investment Trust NPV	9 542	0,31
4 978 500	CapitaLand Commercial Trust Ltd Reits NPV	5 278	0,17
6 597 300	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	10 161	0,33
1 586 100	CDL Hospitality Trusts Reits NPV	1 640	0,05
3 269 000	Fortune Real Estate Investment Trust NPV	3 616	0,12
4 634 400	Keppel REIT NPV	3 603	0,11
3 253 400	Mapletree Commercial Trust Reits NPV	3 607	0,12
3 079 300	Mapletree Industrial Trust Reits NPV	3 677	0,12
3 626 760	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	2 901	0,09
6 000 000	Suntec Real Estate Investment Trust NPV	7 500	0,24
	Singapour - Total	**71 386**	**2,30**
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,39%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
126 712	Lar Espana Real Estate Socimi SA Reits EUR 2.00	1 304	0,04
806 458	Merlin Properties Socimi SA Reits EUR 1.00	9 375	0,30
	Espagne - Total	**10 679**	**0,34**
	Suède (31 octobre 2015 : 1,08%)		
	Investissement et services immobiliers		
407 468	Castellum AB Com SEK 0.50	6 517	0,21
116 975	Dios Fastigheter AB Com SEK 2.00	849	0,03
328 744	Fabege AB Com SEK 30.82	5 475	0,18
195 444	Hemfosa Fastigheter AB Com SEK 1.00	2 028	0,06
275 480	Hufvudstaden AB Com SEK 5.00	4 268	0,14
931 034	Klovern AB Com NPV	1 091	0,03

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%) (suite)		
	Suède (31 octobre 2015 : 1,08%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers (suite)		
452 205	Kungsleden AB Com SEK 0.42	3 114	0,10
130 438	Pandox AB Com SEK 2.50	2 208	0,07
491 130	Wallenstam AB Com SEK 1.00	4 132	0,13
164 226	Wihlborgs Fastigheter AB Com SEK 2.50	3 333	0,11
	Suède - Total	**33 015**	**1,06**
	Suisse (31 octobre 2015 : 0,91%)		
	Investissement et services immobiliers		
23 758	Allreal Holding AG Com CHF 50.00	3 314	0,11
15 297	Mobimo Holding AG Com CHF 29.00	3 502	0,11
98 873	PSP Swiss Property AG Com CHF 0.10	9 526	0,31
157 484	Swiss Prime Site AG Com CHF 15.30	13 801	0,44
	Suisse - Total	**30 143**	**0,97**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 4,99%)		
	Investissement et services immobiliers		
551 208	Unite Group Plc Com GBP 0.25	5 107	0,16
	Sociétés d'investissement immobilier		
4 057 294	Assura Plc Reits GBP 0.10	3 364	0,11
353 754	Big Yellow Group Plc Reits GBP 0.10	4 174	0,14
2 544 833	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	26 804	0,86
1 948 585	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	16 656	0,54
1 788 650	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	2 715	0,09
2 329 128	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	10 383	0,34
1 954 602	Land Securities Group Plc Reits GB 0.10	32 413	1,04
1 451 196	LondonMetric Property Plc Reits GB 0.10	3 369	0,11
1 422 328	Primary Health Properties Plc Reits GB 0.125	2 214	0,07
514 162	Safestore Holdings Plc Reits GBP 0.01	2 550	0,08
1 842 737	Segro Plc Reits GBP 0.10	11 275	0,36
2 084 889	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	4 144	0,13
	Royaume-Uni - Total	**125 168**	**4,03**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 56,90%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
175 066	Acadia Realty Trust Reits USD 0.001	5 900	0,19
49 167	Agree Realty Corp Reits USD 0.0001	1 907	0,06
5 050	Alexander's Inc Reits USD 1.00	1 932	0,06
182 317	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	16 937	0,55
97 022	American Assets Trust Inc Reits USD 0.01	3 849	0,12
323 717	American Campus Communities Inc Reits USD 0.01	14 477	0,47
475 520	American Homes 4 Rent Reits USD 0.01	7 523	0,24
388 282	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	15 547	0,50

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 56,90%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
414 054	Apple Hospitality REIT Inc NPV	7 826	0,25
227 728	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD 0.01	1 268	0,04
340 083	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	60 123	1,94
381 155	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	49 116	1,58
435 294	Brandywine Realty Trust Reits USD 0.01	6 503	0,21
434 693	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	10 972	0,35
214 667	Camden Property Trust Reits USD 0.01	17 334	0,56
422 149	CBL & Associates Properties Inc Reits US 0.01	4 926	0,16
209 259	Cedar Realty Trust Inc Reits USD 0.06	1 448	0,05
91 249	Chatham Lodging Trust Reits USD 0.01	1 943	0,06
148 213	Chesapeake Lodging Trust Reits USD 0.01	3 650	0,12
122 656	Colony Starwood Homes Reits USD 0.01	2 989	0,10
306 783	Columbia Property Trust Inc Reits USD 0.01	6 847	0,22
234 885	Corporate Office Properties Trust Reits US 0.01	6 032	0,19
514 838	Cousins Properties Inc Reits USD 1.00	5 329	0,17
436 611	CubeSmart Reits USD 0.01	12 919	0,42
218 812	DCT Industrial Trust Inc Reits USD 0.01	8 833	0,28
758 634	DDR Corp Reits USD 0.10	13 269	0,43
498 685	DiamondRock Hospitality Co Reits USD 0.01	4 433	0,14
363 602	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	31 997	1,03
340 449	Douglas Emmett Inc Reits USD 0.01	11 041	0,36
857 300	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	18 749	0,60
182 424	DuPont Fabros Technology Inc Reits US 0.001	7 260	0,23
80 260	EastGroup Properties Inc Reits NPV	4 796	0,15
157 072	Education Realty Trust Inc Reits USD 0.01	6 247	0,20
237 534	Empire State Realty Trust Inc Reits USD 0.01	4 394	0,14
156 714	EPR Properties Reits USD 0.01	10 320	0,33
313 928	Equity Commonwealth Reits USD 0.01	8 762	0,28
189 698	Equity LifeStyle Properties Inc Reits US 0.01	12 992	0,42
227 544	Equity One Inc Reits USD 0.01	6 439	0,21
895 316	Equity Residential Reits USD 0.01	60 926	1,96
162 998	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	35 907	1,16
288 333	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	24 500	0,79
175 958	Federal Realty Investment Trust Reits US 0.01	26 765	0,86
355 979	FelCor Lodging Trust Inc Reits USD 0.01	2 542	0,08
274 963	First Industrial Realty Trust Inc Reits US 0.01	6 308	0,20
143 672	First Potomac Realty Trust Reits USD 0.001	1 208	0,04
583 880	Forest City Realty Trust Inc Reits USD 0.01	12 121	0,39
219 056	Franklin Street Properties Corp Reits US 0.0001	2 320	0,07
430 397	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	14 108	0,45

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 56,90%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
1 251 477	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	35 079	1,13
62 227	Getty Realty Corp Reits USD 0.01	1 225	0,04
173 576	Government Properties Income Trust Reits USD 0.01	3 282	0,11
1 041 746	Gramercy Property Trust Reits USD 0.01	8 824	0,28
1 155 435	HCP Inc Reits USD 1.00	39 065	1,26
253 945	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD 0.01	7 689	0,25
324 263	Healthcare Trust of America Inc Reits USD 0.01	9 365	0,30
93 890	Hersha Hospitality Trust Reits USD 0.01	1 812	0,06
236 848	Highwoods Properties Inc Reits USD 0.01	11 068	0,36
372 275	Hospitality Properties Trust Reits USD 0.01	9 515	0,31
1 878 617	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	29 701	0,96
304 180	Investors Real Estate Trust Reits NPV	1 831	0,06
229 092	Kilroy Realty Corp Reits USD 0.01	14 841	0,48
1 021 304	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	28 699	0,92
204 012	Kite Realty Group Trust Reits USD 0.01	5 555	0,18
280 283	LaSalle Hotel Properties Reits USD 0.01	6 699	0,22
586 214	Lexington Realty Trust Reits USD 0.0001	5 141	0,17
367 148	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	12 810	0,41
93 271	LTC Properties Inc Reits USD 0.01	4 327	0,14
392 433	Macerich Co Reits USD 0.01	29 860	0,96
221 090	Mack-Cali Realty Corp Reits USD 0.01	5 647	0,18
590 926	Medical Properties Trust Inc Reits USD 0.001	7 859	0,25
186 973	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	17 899	0,58
87 777	National Health Investors Inc Reits USD 0.01	5 977	0,19
350 441	National Retail Properties Inc Reits USD 0.01	15 332	0,49
198 454	New Senior Investment Group Inc Reits NPV	2 143	0,07
406 073	New York REIT Inc USD 0.01	3 984	0,13
413 605	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD 0.10	13 959	0,45
358 003	Paramount Group Inc Reits USD 0.01	5 979	0,19
198 777	Parkway Properties Inc Reits USD 0.001	3 268	0,11
178 532	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD 0.01	4 935	0,16
164 862	Pennsylvania Real Estate Investment Trust Reits USD 1.00	3 779	0,12
334 352	Physicians Realty Trust Reits USD 0.01	6 062	0,19
361 525	Piedmont Office Realty Trust Inc Reits USD 0.01	7 194	0,23
134 650	Post Properties Inc Reits USD 0.01	7 724	0,25
1 302 036	Prologis Inc Reits USD 0.01	59 112	1,90
50 161	PS Business Parks Inc Reits USD 0.01	4 803	0,15
360 306	Public Storage Reits USD 0.10	88 232	2,84

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 56,90%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
110 977	QTS Realty Trust Inc Reits USD 0.01	5 382	0,17
194 687	Ramco-Gershenson Properties Trust Reits USD 0.01	3 448	0,11
620 151	Realty Income Corp Reits USD 1.00	36 713	1,18
242 514	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	17 873	0,58
245 404	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD 0.0001	4 825	0,16
587 761	Retail Properties of America Inc Reits USD 0.001	9 404	0,30
157 304	Rexford Industrial Realty Inc Reits USD 0.01	2 953	0,10
312 373	RLJ Lodging Trust Reits USD 0.01	6 579	0,21
90 317	Rouse Properties Inc Reits USD 0.01	1 669	0,05
120 975	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD 0.01	6 233	0,20
161 835	Sabra Health Care REIT Inc USD 0.01	3 408	0,11
33 551	Saul Centers Inc Reits USD 0.01	1 784	0,06
168 682	Select Income REIT USD 0.01	3 905	0,13
597 428	Senior Housing Properties Trust Reits USD 0.01	10 503	0,34
85 140	Silver Bay Realty Trust Corp Reits USD 0.01	1 241	0,04
772 177	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	155 377	5,00
247 423	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	26 002	0,84
96 924	Sovran Self Storage Inc Reits USD 0.01	10 295	0,33
1 045 670	Spirit Realty Capital Inc Reits USD 0.01	11 952	0,39
169 146	STAG Industrial Inc Reits USD 0.01	3 376	0,11
342 899	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	8 792	0,28
206 547	Summit Hotel Properties Inc Reits USD 0.01	2 355	0,08
139 024	Sun Communities Inc Reits USD 0.01	9 437	0,30
518 495	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD 0.01	6 637	0,21
238 139	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD 0.01	8 354	0,27
149 653	Taubman Centers Inc Reits USD 0.01	10 393	0,33
105 800	Terreno Realty Corp Reits USD 0.01	2 409	0,08
650 974	UDR Inc Reits USD 0.01	22 725	0,73
30 931	Universal Health Realty Income Trust Reits USD 0.01	1 689	0,05
221 930	Urban Edge Properties Reits USD 0.01	5 755	0,19
56 153	Urstadt Biddle Properties Inc Reits USD 0.01	1 153	0,04
834 994	Ventas Inc Reits USD 0.25	51 870	1,67
2 248 891	VEREIT Inc Reits USD 0.01	19 970	0,64
421 005	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	40 315	1,30
169 309	Washington Real Estate Investment Trust USD 0.01	4 854	0,16
277 066	Weingarten Realty Investors Reits USD 0.03	10 227	0,33
882 373	Welltower Inc Reits USD 1.00	61 254	1,97
80 487	Winthrop Realty Trust Reits USD 1.00	1 023	0,03
218 403	WP Carey Inc Reits USD 0.001	13 331	0,43

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,59%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 56,90%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
457 185	WP Glimcher Inc Reits USD 0.0001	4 791	0,15
277 458	Xenia Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	4 265	0,14
	États-Unis – Total	**1 748 331**	**56,28**
	Actions – Total	**3 084 878**	**99,31**
	Droits (31 octobre 2015 : Néant)		
	Suède (31 octobre 2015 : Néant)		
198 468	Hemfosa Fastigheter AB - Rights 10 May 2016	71	0,00
	Suède - Total	**71**	**0,00**
	Droits - Total	**71**	**0,00**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
175	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	17 843	174	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**174**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**174**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**3 085 123**	**99,32**
Disponibilités†	**22 162**	**0,71**
Autres éléments de passif net	**(3 764)**	**(0,12)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**3 103 521**	**99,91**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	2 755	0,09
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**3 106 276**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 21 727 038 $. 435 038 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.
** Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. La valeur de ce titre a été fixée à zéro à la clôture de l'exercice.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	3 084 949	98,57
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	174	0,01
Autres actifs	44 426	1,42
Total des actifs circulants	**3 129 549**	**100,00**

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
135 811	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	25 578
63 330	Public Storage Reits USD 0.10	15 530
567 811	BioMed Realty Trust Inc Com USD 0.01	13 486
157 162	Equity Residential Reits USD 0.01	11 955
57 305	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	9 965
39 418	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	9 911
151 149	Welltower Inc Reits USD 1.00	9 415
228 371	Prologis Inc Reits USD 0.01	9 276
748 000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	8 683
66 756	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	7 997
142 418	Ventas Inc Reits USD 0.25	7 721
1 238 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	7 404
2 234 650	Scentre Group Reits NPV	6 820
73 698	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	6 740
196 514	HCP Inc Reits USD 1.00	6 719
28 525	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	6 250
202 954	Vonovia SE Com NPV	6 201
1 060 500	Link REIT NPV	6 167
842 573	Westfield Corp Reits NPV	5 880
218 888	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	5 866
343 443	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	5 644
103 408	Realty Income Corp Reits USD 1.00	5 570
68 591	Macerich Co Reits USD 0.01	5 304

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
86 572	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	17 496
40 405	Public Storage Reits USD 0.10	9 966
50 809	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	9 156
100 380	Equity Residential Reits USD 0.01	7 697
237 678	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	7 642
26 639	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	7 204
107 059	Welltower Inc Reits USD 1.00	7 054
145 965	Prologis Inc Reits USD 0.01	6 221
483 000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com NPV	6 049
235 971	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	6 014
131 552	Klepierre Reits EUR 1.40	5 921
103 529	Ventas Inc Reits USD 0.25	5 909
103 460	Realty Income Corp Reits USD 1.00	5 539
64 638	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	5 369
42 730	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	5 356
793 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd Com HKD 1.00	5 143
141 957	HCP Inc Reits USD 1.00	4 905
47 184	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	4 562
1 424 014	Scentre Group Reits NPV	4 413
129 780	Vonovia SE Com NPV	4 348
18 274	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	4 081
140 265	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	4 051
538 301	Westfield Corp Reits NPV	3 985

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	3 024	2 064
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(21 729)	18 475
Total des (moins-values) /plus-values	**(18 705)**	**20 539**
Charges d'exploitation	(443)	(242)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(19 148)**	**20 297**
Charges financières		
Charges sur intérêts	(5)	(1)
Total des charges financières	**(5)**	**(1)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(19 153)**	**20 296**
Retenue d'impôts non récupérable	(426)	(307)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(19 579)**	**19 989**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(153)	4
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(19 732)**	**19 993**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	243 387	36 947
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(19 732)	19 993
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	17 348	122 268
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(67 775)	(24 224)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(50 427)**	**98 044**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**173 228**	**154 984**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		2 497	996
Compte de marge de trésorerie		169	42
Produits à recevoir		732	287
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	169 900	241 999
Total des actifs circulants		**173 298**	**243 324**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(67)	(87)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(67)**	**(87)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**173 231**	**243 237**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(3)	150
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**173 228**	**243 387**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,42%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,39%)		
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,30%)		
	Produits alimentaires		
7 185	Delhaize Group Com NPV	657	0,38
	Belgique – Total	**657**	**0,38**
	Danemark (31 octobre 2015 : 0,45%)		
	Produits chimiques		
15 038	Novozymes A/S Com DKK 2.00	629	0,36
	Services commerciaux		
7 015	ISS A/S Com DKK 1.00	232	0,14
	Danemark - Total	**861**	**0,50**
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,37%)		
	Produits forestiers et papier		
34 670	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	577	0,34
	Machines diverses		
8 989	Outotec Oyj Com NPV	31	0,02
8 641	Valmet Oyj Com NPV	95	0,05
	Finlande – Total	**703**	**0,41**
	France (31 octobre 2015 : 14,76%)		
	Compagnies aériennes		
11 476	Air France-KLM Com EUR 1.00	90	0,05
	Pièces et équipements automobiles		
12 739	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	1 161	0,67
	Banques		
70 053	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	3 239	1,87
53 994	Societe Generale SA Com EUR 1.25	1 849	1,07
	Services commerciaux		
13 865	Edenred Com EUR 2.00	239	0,14
	Distribution et commerce de gros		
22 492	Rexel SA Com EUR 5.00	297	0,17
	Électricité		
108 506	Engie SA Com EUR 1.00	1 562	0,90
	Ingénierie et construction		
2 125	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	233	0,13
	Produits alimentaires		
40 417	Danone SA Com EUR 0.25	2 472	1,43
6 493	Sodexo SA Com EUR 4.00	572	0,33
	Assurance		
128 494	AXA SA Com EUR 2.29	2 828	1,63
	Machines diverses		
10 166	Alstom SA Com EUR 7.00	227	0,13
	Services relatifs au pétrole et gaz		
36 905	CGG SA Com EUR 0.40	30	0,02
7 576	Technip SA Com EUR 0.7625	387	0,22
	France (31 octobre 2015 : 14,76%) (suite)		
	Produits pharmaceutiques		
78 818	Sanofi Com EUR 2.00	5 679	3,28
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 350	Gecina SA Reits EUR 7.50	297	0,17
12 289	Klepierre Reits EUR 1.40	504	0,29
6 956	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	1 627	0,94
	Commerce de détail		
4 951	Kering Com EUR 4.00	741	0,43
	Eau		
23 280	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	375	0,22
	France - Total	**24 409**	**14,09**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 12,09%)		
	Fabricants automobiles		
21 415	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	1 727	1,00
	Banques		
89 864	Deutsche Bank AG Com NPV	1 484	0,86
	Produits chimiques		
60 763	BASF SE Com NPV	4 403	2,54
12 461	Linde AG Com NPV	1 668	0,96
	Services financiers divers		
12 674	Deutsche Boerse AG Com NPV	911	0,53
	Ingénierie et construction		
1 378	Hochtief AG Com NPV	154	0,09
	Produits alimentaires		
11 223	Metro AG Com NPV	312	0,18
	Chaussures		
13 809	Adidas AG Com NPV	1 554	0,90
	Services de santé		
14 792	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	1 125	0,65
	Assurance		
9 824	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	1 596	0,92
	Semi-conducteurs		
74 308	Infineon Technologies AG Com NPV	925	0,53
	Logiciels		
63 564	SAP SE Com NPV	4 340	2,50
	Transport		
64 408	Deutsche Post AG Com NPV	1 653	0,95
	Allemagne - Total	**21 852**	**12,61**
	Italie (31 octobre 2015 : 3,50%)		
	Banques		
947 645	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	2 293	1,32
	Services commerciaux		
26 339	Atlantia SpA Com EUR 1.00	640	0,37
	Électricité		
94 756	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	466	0,27

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,39%) (suite)		
	Italie (31 octobre 2015 : 3,50%) (suite)		
	Pétrole et gaz		
175 210	Eni SpA Com NPV	2 488	1,44
	Italie – Total	**5 887**	**3,40**
	Jersey (31 octobre 2015 : 1,60%)		
	Promotion		
88 883	WPP Plc Com GBP 0.10	1 813	1,05
	Services commerciaux		
63 179	Experian Plc Com USD 0.10	1 011	0,58
	Services financiers divers		
73 903	Henderson Group Plc Com GBP 0.125	242	0,14
	Jersey - Total	**3 066**	**1,77**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 8,41%)		
	Banques		
255 878	ING Groep NV CVS EUR 0.24	2 735	1,58
	Produits chimiques		
16 304	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	1 009	0,58
12 131	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	649	0,38
	Services commerciaux		
8 345	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	392	0,23
75 092	Relx NV Com EUR 0.07	1 099	0,63
	Électronique		
64 075	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	1 537	0,89
	Produits alimentaires		
54 355	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	1 032	0,59
	Assurance		
93 669	Aegon NV Com EUR 0.12	469	0,27
29 577	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	132	0,08
	Machines diverses		
64 730	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	434	0,25
	Médias		
19 998	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	664	0,38
	Équipement et services pétroliers		
14 888	SBM Offshore NV Com EUR 0.25	174	0,10
	Produits personnels		
113 737	Unilever NV CVS EUR 0.16	4 362	2,52
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 621	Wereldhave NV Reits EUR 1.00	118	0,07
	Semi-conducteurs		
45 393	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	244	0,14
	Transport		
27 945	PostNL NV Com EUR 0.08	107	0,06
	Pays-Bas - Total	**15 157**	**8,75**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,80%)		
	Banques		
60 492	DNB ASA Com NOK 10.00	676	0,39
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,80%) (suite)		
	Produits alimentaires		
53 770	Orkla ASA Com NOK 1.25	410	0,24
	Assurance		
32 920	Storebrand ASA Com NOK 5.00	122	0,07
	Exploitation minière		
93 220	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	354	0,20
	Norvège - Total	**1 562**	**0,90**
	Portugal (31 octobre 2015 : 0,11%)		
	Pétrole et gaz		
22 799	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	272	0,16
	Portugal - Total	**272**	**0,16**
	Espagne (31 octobre 2015 : 7,59%)		
	Banques		
420 933	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	2 518	1,45
954 505	Banco Santander SA Com EUR 0.50	4 220	2,44
174 840	CaixaBank SA Com EUR 1.00	459	0,26
	Ingénierie et construction		
14 442	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	417	0,24
27 967	Ferrovial SA Com EUR 0.20	525	0,30
	Gaz		
26 018	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	473	0,27
	Pétrole et gaz		
66 323	Repsol SA Com EUR 1.00	759	0,44
	Commerce de détail		
74 685	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	2 093	1,21
	Logiciels		
30 426	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	1 209	0,70
	Espagne - Total	**12 673**	**7,31**
	Suède (31 octobre 2015 : 3,30%)		
	Fabricants automobiles		
105 627	Volvo AB Com SEK 1.20	1 084	0,62
	Cosmétiques et hygiène		
41 956	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	1 155	0,67
	Outillage et machines-outils		
71 973	Sandvik AB Com SEK 1.20	644	0,37
	Mobilier		
15 882	Electrolux AB Com SEK 5.00	402	0,23
	Machines, construction et exploitation minière		
42 641	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	964	0,56
	Commerce de détail		
63 369	Hennes & Mauritz AB Com NPV	1 968	1,14
	Suède - Total	**6 217**	**3,59**

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,39%) (suite)		
	Suisse (31 octobre 2015 : 21,40%)		
	Banques		
112 176	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	1 488	0,86
235 492	UBS Group AG Com CHF 0.10	3 561	2,05
	Matériaux de construction		
2 607	Geberit AG Com CHF 0.10	874	0,50
29 216	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	1 293	0,75
	Services commerciaux		
361	SGS SA Com CHF 1.00	694	0,40
	Produits alimentaires		
211 770	Nestle SA Com CHF 0.10	13 792	7,96
	Produits de soins de santé		
3 811	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	445	0,26
	Assurance		
22 774	Swiss Re AG Com CHF 0.10	1 764	1,02
9 964	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	1 949	1,12
	Produits pharmaceutiques		
6 987	Actelion Ltd Com CHF 0.50	986	0,57
46 645	Roche Holding AG Com NPV	10 299	5,95
	Spécialités chimiques		
18 904	Clariant AG Com CHF 3.70	312	0,18
	Suisse - Total	**37 457**	**21,62**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 24,71%)		
	Détaillants d'habillement		
28 757	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	437	0,25
	Banques		
1 039 028	Barclays Plc Com GBP 0.25	2 279	1,32
116 340	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	342	0,20
177 007	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	1 250	0,72
	Services commerciaux		
73 908	Relx Plc Com GBP 0.144397	1 143	0,66
117 348	Rentokil Initial Plc Com GBP 0.01	264	0,15
	Conteneurs et emballages		
45 868	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	366	0,21
	Cosmétiques et hygiène		
85 104	Unilever Plc Com GBP 0.0311	3 325	1,92
	Distribution et commerce de gros		
23 469	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	612	0,35
	Services financiers divers		
21 777	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	755	0,44
9 526	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	355	0,20
7 606	Schroders Plc Com GBP 1.00	244	0,14
	Électronique		
23 263	Premier Farnell Plc Com GBP 0.05	36	0,02
	Produits de soins de santé		
59 841	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	884	0,51
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 24,71%) (suite)		
	Constructeurs de logements		
19 722	Persimmon Plc Com GBP 0.10	501	0,29
213 897	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	504	0,29
	Produits ménagers		
43 459	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	3 699	2,14
	Assurance		
271 882	Aviva Plc Com GBP 0.25	1 503	0,87
128 290	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	535	0,31
	Médias		
54 151	Pearson Plc Com GBP 0.25	557	0,32
	Exploitation minière		
142 853	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	1 705	0,99
80 785	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	2 377	1,37
	Produits pharmaceutiques		
82 844	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	4 162	2,40
323 214	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	6 030	3,48
40 689	Indivior Plc Com USD 0.10	84	0,05
	Sociétés d'investissement immobilier		
66 667	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	613	0,35
52 187	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	756	0,44
	Commerce de détail		
154 366	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	718	0,41
107 380	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	582	0,34
	Semi-conducteurs		
95 699	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	1 147	0,66
	Services financiers spécialisés		
67 335	3i Group Plc Com GBP 0.738636	408	0,24
	Transport		
49 684	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	309	0,18
	Eau		
48 145	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	578	0,33
	Royaume-Uni - Total	**39 060**	**22,55**
	Actions – Total	**169 833**	**98,04**
	Droits (31 octobre 2015 : 0,03%)		
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,03%)		

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
98	Euro Stoxx 50 Index Futures June 2016	2 733	34	0,02
6	IBEX Mini Index Futures May 2016	508	33	0,02
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**67**	**0,04**
	Total des instruments financiers dérivés		**67**	**0,04**

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**169 900**	**98,08**
Disponibilités†	**2 666**	**1,54**
Autres éléments d'actif net	**665**	**0,38**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**173 231**	**100,00**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(3)	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**173 228**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 2 496 607 €. 168 694 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	169 833	98,00
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	67	0,04
Autres actifs	3 398	1,96
Total des actifs circulants	**173 298**	**100,00**

iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
80 829	Nestle SA Com CHF 0.10	5 446
17 808	Roche Holding AG Com NPV	4 312
288 453	BG Group Plc Com GBP 0.10	3 903
30 355	Sanofi Com EUR 2.00	2 379
123 413	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	2 273
31 300	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	1 810
42 970	Unilever NV CVS EUR 0.16	1 717
24 011	SAP SE Com NPV	1 705
375 439	Banco Santander SA Com EUR 0.50	1 683
23 005	BASF SE Com NPV	1 598
89 192	UBS Group AG Com CHF 0.10	1 449
16 426	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	1 394
26 493	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	1 322
32 162	Unilever Plc Com GBP 0.0311	1 275
48 565	AXA SA Com EUR 2.29	1 154
96 682	ING Groep NV CVS EUR 0.24	1 142
166 051	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	1 109
391 545	Barclays Plc Com GBP 0.25	1 043
357 632	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	1 016
15 263	Danone SA Com EUR 0.25	955
67 011	Eni SpA Com NPV	920
28 148	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	877
30 907	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	825
3 747	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	816
20 258	Societe Generale SA Com EUR 1.25	796
23 844	Hennes & Mauritz AB Com NPV	771
8 563	Swiss Re AG Com CHF 0.10	754
41 922	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	721
8 031	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	719

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
26 388	Nestle SA Com CHF 0.10	1 736
5 794	Roche Holding AG Com NPV	1 352
40 088	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	729
8 774	Sanofi Com EUR 2.00	656
9 900	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	540
13 538	Unilever NV CVS EUR 0.16	536
7 569	SAP SE Com NPV	529
122 993	Banco Santander SA Com EUR 0.50	490
7 081	BASF SE Com NPV	457
5 154	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	436
10 105	Unilever Plc Com GBP 0.0311	402
27 227	UBS Group AG Com CHF 0.10	402
8 227	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	372
30 473	ING Groep NV CVS EUR 0.24	336
54 815	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	333
15 259	AXA SA Com EUR 2.29	328
4 824	Danone SA Com EUR 0.25	304
127 839	Barclays Plc Com GBP 0.25	296
114 536	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	290
9 154	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	268
1 244	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	252
7 941	Hennes & Mauritz AB Com NPV	246
17 683	Eni SpA Com NPV	238
2 862	Swiss Re AG Com CHF 0.10	237
7 024	Societe Generale SA Com EUR 1.25	236
8 154	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	226
11 453	WPP Plc Com GBP 0.10	225
1 260	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	224
2 806	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	222
1 630	Linde AG Com NPV	210
35 922	Aviva Plc Com GBP 0.25	210
15 198	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	208

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	1 644	2 435
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 501)	5 632
Total des (moins-values) /plus-values	**(857)**	**8 067**
Charges d'exploitation	(318)	(511)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(1 175)**	**7 556**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(1 175)**	**7 556**
Retenue d'impôts non récupérable	(220)	(313)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(1 395)**	**7 243**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(31)	(71)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(1 426)**	**7 172**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	117 483	152 356
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(1 426)	7 172
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	-	37 790
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(6 128)	(19 237)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(6 128)**	**18 553**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 929**	**178 081**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		585	724
Compte de marge de trésorerie		3	7
Produits à recevoir		483	240
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	109 055	116 538
Total des actifs circulants		**110 126**	**117 509**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(219)	(79)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(219)**	**(79)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**109 907**	**117 430**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		22	53
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**109 929**	**117 483**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,17%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 3,80%)		
	Compagnies aériennes		
8 657	Qantas Airways Ltd Com NPV	21	0,02
	Banques		
24 762	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	459	0,42
14 658	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	826	0,75
21 951	National Australia Bank Ltd Com NPV	455	0,42
29 872	Westpac Banking Corp Com NPV	708	0,64
	Biotechnologie		
3 989	CSL Ltd Com NPV	320	0,29
	Services commerciaux		
12 436	Brambles Ltd Com NPV	119	0,11
2 357	Recall Holdings Ltd Com NPV**	15	0,01
20 095	Transurban Group Misc NPV	177	0,16
	Conteneurs et emballages		
10 122	Amcor Ltd Com NPV	119	0,11
	Électricité		
5 383	AGL Energy Ltd Com NPV	75	0,07
	Ingénierie et construction		
4 294	Lend Lease Group Misc NPV	42	0,04
	Assurance		
23 218	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	102	0,09
	Exploitation minière		
27 259	BHP Billiton Ltd Com NPV	430	0,39
3 892	Rio Tinto Ltd Com NPV	153	0,14
55 131	South32 Ltd Com NPV	70	0,06
	Pétrole et gaz		
14 235	Santos Ltd Com NPV	52	0,05
5 945	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	128	0,11
	Sociétés d'investissement immobilier		
10 933	Dexus Property Group Reits NPV	70	0,06
19 732	GPT Group Reits NPV	76	0,07
20 699	Mirvac Group Reits NPV	29	0,03
25 730	Stockland Reits NPV	86	0,08
	Australie - Total	**4 532**	**4,12**
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Produits alimentaires		
885	Delhaize Group Com NPV	93	0,08
	Belgique - Total	**93**	**0,08**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,06%)		
	Distribution et commerce de gros		
66 000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	41	0,04
	Bermudes - Total	**41**	**0,04**
	Brésil (31 octobre 2015 : 0,58%)		
	Détaillants d'habillement		
4 700	Lojas Renner SA Com NPV	28	0,02
	Banques		
23 654	Banco Bradesco SA Pref NPV	177	0,16
10 800	Banco do Brasil SA Com NPV	69	0,06
25 777	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	245	0,23
	Services commerciaux		
7 665	Cielo SA Com NPV	74	0,07
	Électricité		
5 487	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	11	0,01
4 626	CPFL Energia SA Com NPV	27	0,02
	Produits alimentaires		
6 648	BRF SA Com NPV	94	0,09
	Produits forestiers et papier		
2 000	Fibria Celulose SA Com NPV	18	0,02
	Services financiers spécialisés		
37 427	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	94	0,08
	Brésil - Total	**837**	**0,76**
	Canada (31 octobre 2015 : 3,86%)		
	Banques		
5 497	Bank of Montreal Com NPV	358	0,33
3 321	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	269	0,24
12 791	Royal Bank of Canada Com NPV	796	0,72
16 179	Toronto-Dominion Bank Com NPV	721	0,66
	Produits chimiques		
7 137	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	126	0,12
	Vêtements et accessoires		
1 771	Gildan Activewear Inc Com NPV	55	0,05
	Électricité		
2 087	TransAlta Corp Com NPV	11	0,01
	Mines d'or		
10 053	Barrick Gold Corp Com NPV	195	0,18
7 176	Goldcorp Inc Com NPV	144	0,13
9 794	Kinross Gold Corp Com NPV	56	0,05
	Assurance		
16 506	Manulife Financial Corp Com NPV	244	0,22
6 147	Sun Life Financial Inc Com NPV	210	0,19
	Exploitation minière		
1 551	HudBay Minerals Inc Com NPV	8	0,01
4 089	Teck Resources Ltd Com NPV	50	0,04
	Productions diverses		
13 592	Bombardier Inc Com NPV	20	0,02
	Pétrole et gaz		
7 144	Cenovus Energy Inc Com NPV	113	0,10
7 587	Encana Corp Com NPV	58	0,05
1 684	Pacific Exploration and Production Corp Com NPV*/**	-	0,00
13 596	Suncor Energy Inc Com NPV	400	0,37

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Canada (31 octobre 2015 : 3,86%) (suite)		
	Pipelines		
7 963	Enbridge Inc Com NPV	331	0,30
6 069	TransCanada Corp Com NPV	252	0,23
	Commerce de détail		
601	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	65	0,06
	Transport		
7 034	Canadian National Railway Co Com NPV	434	0,39
	Canada - Total	**4 916**	**4,47**
	Chili (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Compagnies aériennes		
3 788	Latam Airlines Group SA ADR NPV	27	0,02
	Chili - Total	**27**	**0,02**
	Colombie (31 octobre 2015 : 0,09%)		
	Banques		
1 742	Bancolombia SA ADR NPV	67	0,06
	Pétrole et gaz		
5 130	Ecopetrol SA ADR NPV	51	0,05
	Colombie - Total	**118**	**0,11**
	Curaçao (31 octobre 2015 : 0,74%)		
	Services relatifs au pétrole et gaz		
12 023	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	966	0,88
	Curaçao - Total	**966**	**0,88**
	Danemark (31 octobre 2015 : 1,25%)		
	Banques		
7 317	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	207	0,19
	Produits chimiques		
1 946	Novozymes A/S Com DKK 2.00	93	0,09
	Services commerciaux		
1 397	ISS A/S Com DKK 1.00	53	0,05
	Sources alternatives d'énergie		
2 219	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	159	0,14
	Produits de soins de santé		
915	Coloplast A/S Com DKK 1.00	68	0,06
	Produits pharmaceutiques		
16 344	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	914	0,83
	Danemark - Total	**1 494**	**1,36**
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,50%)		
	Électricité		
3 945	Fortum Oyj Com EUR 3.40	60	0,05
	Produits alimentaires		
535	Kesko Oyj Com NPV	21	0,02
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,50%) (suite)		
	Produits forestiers et papier		
5 607	Stora Enso Oyj Com NPV	49	0,04
4 582	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	87	0,08
	Machines diverses		
1 379	Metso Oyj Com NPV	33	0,03
1 379	Valmet Oyj Com NPV	18	0,02
	Productions diverses		
1 132	Wartsila Oyj Abp Com NPV	49	0,04
	Pétrole et gaz		
1 040	Neste Oyj Com NPV	33	0,03
	Télécommunications		
35 461	Nokia Oyj Com NPV	209	0,19
13 822	Nokia Oyj (France Listed) Com NPV	81	0,08
	Finlande – Total	**640**	**0,58**
	France (31 octobre 2015 : 5,83%)		
	Promotion		
576	JCDecaux SA Com NPV	25	0,02
	Fabricants automobiles		
3 675	Peugeot SA Com EUR 1.00	59	0,06
1 749	Renault SA Com EUR 3.81	169	0,15
	Pièces et équipements automobiles		
1 470	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	153	0,14
680	Valeo SA Com EUR 3.00	108	0,10
	Banques		
9 376	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	496	0,45
6 851	Societe Generale SA Com EUR 1.25	269	0,25
	Produits chimiques		
3 095	Air Liquide SA Com EUR 5.50	351	0,32
	Matériel informatique		
1 436	Capgemini SA Com EUR 8.00	134	0,12
	Composants et équipements électriques		
2 196	Legrand SA Com EUR 4.00	125	0,11
	Électricité		
2 602	Electricite de France SA Com EUR 0.50	37	0,03
15 265	Engie SA Com EUR 1.00	252	0,23
	Ingénierie et construction		
252	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	32	0,03
	Produits alimentaires		
435	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	26	0,02
5 378	Danone SA Com EUR 0.25	377	0,34
819	Sodexo SA Com EUR 4.00	82	0,08
	Produits de soins de santé		
1 667	Essilor International SA Com EUR 0.18	216	0,20
	Assurance		
16 141	AXA SA Com EUR 2.29	407	0,37

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	France (31 octobre 2015 : 5,83%) (suite)		
	Machines diverses		
1 254	Alstom SA Com EUR 7.00	32	0,03
	Pétrole et gaz		
21 407	Total SA Com EUR 2.50	1 077	0,98
	Services relatifs au pétrole et gaz		
4 040	CGG SA Com EUR 0.40	4	0,00
969	Technip SA Com EUR 0.7625	56	0,05
	Produits pharmaceutiques		
10 260	Sanofi Com EUR 2.00	847	0,77
	Sociétés d'investissement immobilier		
454	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	43	0,04
292	Gecina SA Reits EUR 7.50	42	0,04
1 540	Klepierre Reits EUR 1.40	73	0,07
803	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	215	0,19
	Commerce de détail		
640	Kering Com EUR 4.00	110	0,10
	Logiciels		
1 023	Dassault Systemes Com EUR 0.50	80	0,07
	Eau		
3 579	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	66	0,06
4 507	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	111	0,10
	France - Total	**6 074**	**5,52**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 3,41%)		
	Fabricants automobiles		
2 644	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	244	0,22
	Banques		
11 903	Deutsche Bank AG Com NPV	225	0,20
	Produits chimiques		
7 870	BASF SE Com NPV	653	0,60
650	Lanxess AG Com NPV	34	0,03
1 660	Linde AG Com NPV	255	0,23
	Services financiers divers		
1 758	Deutsche Boerse AG Com NPV	145	0,13
	Composants et équipements électriques		
706	OSRAM Licht AG Com NPV	37	0,03
	Électricité		
17 322	E.ON SE Com NPV	179	0,16
	Produits alimentaires		
1 168	Metro AG Com NPV	37	0,03
	Chaussures		
1 763	Adidas AG Com NPV	227	0,21
	Services de santé		
1 846	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	161	0,15
	Assurance		
1 274	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	237	0,22
	Allemagne (31 octobre 2015 : 3,41%) (suite)		
	Produits ménagers non durables		
1 855	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	212	0,19
	Commerce de détail		
702	Hugo Boss AG Com NPV	45	0,04
	Semi-conducteurs		
9 077	Infineon Technologies AG Com NPV	129	0,12
	Logiciels		
8 649	SAP SE Com NPV	676	0,62
	Transport		
7 807	Deutsche Post AG Com NPV	229	0,21
	Allemagne - Total	**3 725**	**3,39**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 1,02%)		
	Services financiers divers		
9 900	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	251	0,23
	Holdings – opérations diversifiées		
5 000	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	55	0,05
	Investissement et services immobiliers		
20 019	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	40	0,04
6 000	Hysan Development Co Ltd Com NPV	26	0,02
8 800	Swire Properties Ltd Com NPV	23	0,02
	Sociétés d'investissement immobilier		
18 500	Link REIT NPV	112	0,10
	Télécommunications		
48 000	China Mobile Ltd Com NPV	550	0,50
	Transport		
8 500	MTR Corp Ltd Com NPV	42	0,04
	Hong Kong - Total	**1 099**	**1,00**
	Hongrie (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Pétrole et gaz		
532	MOL Hungarian Oil & Gas Plc Com HUF 1000.00	33	0,03
	Hongrie - Total	**33**	**0,03**
	Inde (31 octobre 2015 : 0,35%)		
	Services informatiques		
16 451	Infosys Ltd ADR NPV	309	0,28
3 370	Wipro Ltd ADR NPV	41	0,04
	Logiciels		
4 930	Tech Mahindra Ltd Com INR 5.00	36	0,03
	Inde – Total	**386**	**0,35**
	Irlande (31 octobre 2015 : 1,58%)		
	Matériaux de construction		
6 799	CRH Plc Com EUR 0.32	198	0,18
	Matériel informatique		
5 382	Accenture Plc Com USD 0.0000225	608	0,55

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Irlande (31 octobre 2015 : 1,58%) (suite)		
	Produits de soins de santé		
12 076	Medtronic Plc Com USD 0.10	956	0,87
	Productions diverses		
2 164	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	142	0,13
	Irlande - Total	**1 904**	**1,73**
	Italie (31 octobre 2015 : 1,69%)		
	Banques		
26 471	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	22	0,02
123 039	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	341	0,31
48 461	UniCredit SpA Com NPV	187	0,17
	Services commerciaux		
3 268	Atlantia SpA Com EUR 1.00	91	0,08
	Électricité		
58 707	Enel SpA Com EUR 1.00	266	0,24
13 612	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	77	0,07
	Distribution de gaz		
18 285	Snam SpA Com NPV	111	0,10
	Assurance		
11 481	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	175	0,16
	Pétrole et gaz		
22 973	Eni SpA Com NPV	374	0,34
	Services relatifs au pétrole et gaz		
55 936	Saipem SpA Com NPV	27	0,03
	Italie – Total	**1 671**	**1,52**
	Japon (31 octobre 2015 : 7,70%)		
	Compagnies aériennes		
13 447	ANA Holdings Inc Com NPV	39	0,04
	Détaillants d'habillement		
1 782	Asics Corp Com NPV	37	0,03
	Fabricants automobiles		
15 101	Honda Motor Co Ltd Com NPV	422	0,38
21 200	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	198	0,18
25 340	Toyota Motor Corp Com NPV	1 339	1,22
	Pièces et équipements automobiles		
6 554	Bridgestone Corp Com NPV	252	0,23
	Matériaux de construction		
2 200	LIXIL Group Corp Com NPV	47	0,04
300	Rinnai Corp Com NPV	27	0,03
1 600	TOTO Ltd Com NPV	57	0,05
	Produits chimiques		
7 000	Teijin Ltd Com NPV	26	0,03
13 000	Toray Industries Inc Com NPV	113	0,10
	Services commerciaux		
900	Benesse Holdings Inc Com NPV	26	0,02
8 000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	78	0,07
8 000	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	71	0,07
	Japon (31 octobre 2015 : 7,70%) (suite)		
	Matériel informatique		
1 100	NTT Data Corp Com NPV	59	0,05
	Cosmétiques et hygiène		
4 400	Kao Corp Com NPV	251	0,23
3 300	Shiseido Co Ltd Com NPV	77	0,07
	Distribution et commerce de gros		
14 400	ITOCHU Corp Com NPV	190	0,17
11 684	Marubeni Corp Com NPV	64	0,06
13 400	Mitsubishi Corp Com NPV	233	0,21
16 100	Mitsui & Co Ltd Com NPV	202	0,19
	Services financiers divers		
13 000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	78	0,07
30 600	Nomura Holdings Inc Com NPV	137	0,13
	Composants et équipements électriques		
2 573	Casio Computer Co Ltd Com NPV	51	0,05
	Électronique		
1 800	Ibiden Co Ltd Com NPV	23	0,02
24 000	NEC Corp Com NPV	61	0,06
1 800	Omron Corp Com NPV	60	0,05
2 000	Yokogawa Electric Corp Com NPV	22	0,02
	Produits alimentaires		
5 000	Ajinomoto Co Inc Com NPV	119	0,11
6 800	Seven & i Holdings Co Ltd Com NPV	289	0,26
	Gaz		
16 000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	59	0,05
	Outillage et machines-outils		
8 000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	36	0,03
	Produits de soins de santé		
1 400	Sysmex Corp Com NPV	92	0,08
	Constructeurs de logements		
5 900	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	163	0,15
5 400	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	70	0,06
6 700	Sekisui House Ltd Com NPV	121	0,11
	Mobilier		
19 400	Panasonic Corp Com NPV	180	0,16
10 600	Sony Corp Com NPV	275	0,25
	Assurance		
10 000	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	128	0,12
4 600	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	128	0,11
3 500	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	96	0,09
7 200	T&D Holdings Inc Com NPV	73	0,07
6 100	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	210	0,19
	Machines diverses		
1 601	Nabtesco Corp Com NPV	37	0,03
	Machines, construction et exploitation minière		
41 000	Hitachi Ltd Com NPV	197	0,18
7 800	Komatsu Ltd Com NPV	139	0,13

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 7,70%) (suite)		
	Fabrication de produits en métal/matériel		
4 000	NSK Ltd Com NPV	37	0,03
	Productions diverses		
4 673	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	199	0,18
4 500	Konica Minolta Inc Com NPV	41	0,04
	Équipement de bureau		
4 700	Ricoh Co Ltd Com NPV	50	0,04
	Pétrole et gaz		
9 300	Inpex Corp Com NPV	77	0,07
	Produits pharmaceutiques		
6 089	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	148	0,14
6 300	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	309	0,28
	Investissement et services immobiliers		
11 443	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	227	0,21
3 200	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	22	0,02
	Sociétés d'investissement immobilier		
12	Nippon Prologis REIT Inc NPV	29	0,03
	Commerce de détail		
7 300	Aeon Co Ltd Com NPV	112	0,10
	Semi-conducteurs		
1 276	Tokyo Electron Ltd Com NPV	88	0,08
	Transport		
10 000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	22	0,02
	Japon - Total	**8 013**	**7,29**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,56%)		
	Promotion		
11 520	WPP Plc Com GBP 0.10	269	0,24
	Services commerciaux		
9 454	Experian Plc Com USD 0.10	173	0,16
	Services financiers divers		
11 534	Henderson Group Plc Com GBP 0.125	43	0,04
	Exploitation minière		
104 276	Glencore Plc Com USD 0.01	249	0,23
	Jersey - Total	**734**	**0,67**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,05%)		
676	Aperam SA Com NPV	26	0,02
16 594	ArcelorMittal Com NPV	94	0,09
	Luxembourg - Total	**120**	**0,11**
	Mexique (31 octobre 2015 : 0,13%)		
	Banques		
23 634	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	135	0,13
	Boissons		
4 100	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	36	0,03
	Mexique - Total	**171**	**0,16**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 2,63%)		
	Fabricants automobiles		
998	Ferrari NV Com EUR 0.01	45	0,04
9 985	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	80	0,07
	Banques		
32 576	ING Groep NV CVS EUR 0.24	399	0,36
	Produits chimiques		
1 983	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	140	0,13
1 596	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	98	0,09
	Services commerciaux		
1 101	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	59	0,06
10 706	Relx NV Com EUR 0.07	180	0,16
	Matériel informatique		
681	Gemalto NV Com EUR 1.00	44	0,04
	Électronique		
8 414	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	231	0,21
	Produits alimentaires		
8 326	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	181	0,17
	Assurance		
14 757	Aegon NV Com EUR 0.12	85	0,08
2 828	Delta Lloyd NV Com EUR 0.20	14	0,01
1 381	NN Group NV Com EUR 0.12	48	0,04
	Machines diverses		
8 462	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	65	0,06
	Médias		
3 186	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	121	0,11
	Équipement et services pétroliers		
1 606	SBM Offshore NV Com EUR 0.25	22	0,02
	Produits personnels		
14 570	Unilever NV CVS EUR 0.16	640	0,58
	Pipelines		
539	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	29	0,03
	Semi-conducteurs		
3 650	ASML Holding NV Com EUR 0.09	353	0,32
5 651	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	35	0,03
	Transport		
3 733	PostNL NV Com EUR 0.08	16	0,01
	Pays-Bas - Total	**2 885**	**2,62**
	Nouvelle-Zélande (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Ingénierie et construction		
7 529	Auckland International Airport Ltd Com NPV	32	0,03
	Nouvelle-Zélande - Total	**32**	**0,03**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Banques		
7 510	DNB ASA Com NOK 10.00	96	0,09
	Produits alimentaires		
6 387	Orkla ASA Com NOK 1.25	56	0,05

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,27%) (suite)		
	Assurance		
3 640	Storebrand ASA Com NOK 5.00	15	0,01
	Pétrole et gaz		
9 940	Statoil ASA Com NOK 2.50	176	0,16
	Norvège - Total	**343**	**0,31**
	Papouasie-Nouvelle-Guinée (31 octobre 2015 : 0,04%)		
	Pétrole et gaz		
8 991	Oil Search Ltd Com NPV	48	0,04
	Papouasie-Nouvelle-Guinée - Total	**48**	**0,04**
	Portugal (31 octobre 2015 : 0,12%)		
	Banques		
503 931	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	22	0,02
	Électricité		
23 046	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	82	0,08
	Pétrole et gaz		
1 720	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	24	0,02
	Portugal - Total	**128**	**0,12**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 2,54%)		
	Pièces et équipements automobiles		
644	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	30	0,03
593	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	135	0,12
	Détaillants de gamme complète		
127	Lotte Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	30	0,03
	Produits chimiques		
414	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	108	0,10
	Cosmétiques et hygiène		
306	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	109	0,10
	Services financiers divers		
1 536	Daewoo Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	11	0,01
3 475	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	106	0,10
497	Samsung Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	18	0,01
4 479	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	164	0,15
	Électricité		
2 194	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	119	0,11
	Équipements électroniques		
1 364	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	29	0,02
883	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	45	0,04
491	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	22	0,02
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 2,54%) (suite)		
	Construction lourde		
230	Daelim Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	18	0,02
627	GS Engineering & Construction Corp Com KRW 5000.00	17	0,01
509	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	18	0,02
	Mobilier		
514	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	44	0,04
	Métaux industriels et exploitation minière		
612	Hyundai Steel Co Com KRW 5000.00	34	0,03
	Assurance		
363	Dongbu Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	22	0,02
316	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	82	0,07
976	Samsung Life Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	94	0,09
	Transport maritime		
1 112	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	10	0,01
	Pétrole et gaz		
409	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	31	0,03
	Semi-conducteurs		
1 015	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	1 109	1,01
5 386	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	133	0,12
	République de Corée du Sud (2,54%)		
	Télécommunications		
439	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	44	0,04
364	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	66	0,06
	République de Corée du Sud - Total	**2 648**	**2,41**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,17%)		
	Holdings – opérations diversifiées		
13 200	Keppel Corp Ltd Com NPV	53	0,05
	Hôtels		
8 216	City Developments Ltd Com NPV	51	0,05
	Investissement et services immobiliers		
35 000	CapitaLand Ltd Com NPV	81	0,07
	Singapour - Total	**185**	**0,17**
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 0,55%)		
	Banques		
1 538	Nedbank Group Ltd Com ZAR 1.00	20	0,02
9 686	Standard Bank Group Ltd Com ZAR 0.10	87	0,08
	Détaillants de gamme complète		
6 215	Woolworths Holdings Ltd Com NPV	40	0,04
	Services financiers divers		
2 130	Investec Ltd Com ZAR 0.0002	17	0,01

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 0,55%) (suite)		
	Industries diverses		
1 605	Imperial Holdings Ltd Com ZAR 0.04	17	0,02
	Services de santé		
17 382	Life Healthcare Group Holdings Ltd Com ZAR 0.000001	46	0,04
11 920	Netcare Ltd Com ZAR 0.01	30	0,03
	Assurance		
13 793	Sanlam Ltd Com ZAR 0.01	67	0,06
	Exploitation minière		
3 698	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR 0.25	59	0,05
7 394	Gold Fields Ltd Com ZAR 0.50	33	0,03
	Pétrole et gaz		
4 373	Sasol Ltd Com NPV	143	0,13
	Sociétés d'investissement immobilier		
19 114	Growthpoint Properties Ltd Reits NPV	34	0,03
36 669	Redefine Properties Ltd Reits NPV	31	0,03
	Afrique du Sud - Total	**624**	**0,57**
	Espagne (31 octobre 2015 : 2,54%)		
	Banques		
54 237	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	371	0,34
47 030	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	90	0,08
124 290	Banco Santander SA Com EUR 0.50	629	0,57
37 222	Bankia SA Com EUR 0.80	35	0,03
6 518	Bankinter SA Com EUR 0.30	50	0,05
19 941	CaixaBank SA Com EUR 1.00	60	0,05
	Services commerciaux		
3 593	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	61	0,06
	Électricité		
2 736	Endesa SA Com EUR 1.20	58	0,05
50 025	Iberdrola SA Com EUR 0.75	355	0,33
1 376	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	123	0,11
	Ingénierie et construction		
2 177	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	72	0,06
3 542	Ferrovial SA Com EUR 0.20	76	0,07
	Gaz		
3 196	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	66	0,06
	Assurance		
8 456	Mapfre SA Com EUR 0.10	21	0,02
	Pétrole et gaz		
11 391	Repsol SA Com EUR 1.00	149	0,14
	Commerce de détail		
9 680	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	311	0,28
	Logiciels		
3 637	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	166	0,15
	Espagne - Total	**2 693**	**2,45**
	Suède (31 octobre 2015 : 1,40%)		
	Fabricants automobiles		
13 578	Volvo AB Com SEK 1.20	160	0,15
	Banques		
14 256	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK 10.00	136	0,13
9 849	Swedbank AB Com SEK 22.00	213	0,19
	Cosmétiques et hygiène		
5 447	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	172	0,16
	Outillage et machines-outils		
8 901	Sandvik AB Com SEK 1.20	91	0,08
	Produits de soins de santé		
3 143	Elekta AB Com SEK 0.50	23	0,02
	Mobilier		
2 391	Electrolux AB Com SEK 5.00	69	0,06
	Machines, construction et exploitation minière		
5 454	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	141	0,13
	Investissement et services immobiliers		
1 473	Castellum AB Com SEK 0.50	24	0,02
	Commerce de détail		
8 133	Hennes & Mauritz AB Com NPV	289	0,26
	Télécommunications		
25 603	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com SEK 5.00	207	0,19
	Suède - Total	**1 525**	**1,39**
	Suisse (31 octobre 2015 : 7,67%)		
	Pièces et équipements automobiles		
29	Georg Fischer AG Com CHF 1.00	23	0,02
	Banques		
14 915	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	226	0,21
30 760	UBS Group AG Com CHF 0.10	533	0,48
	Matériaux de construction		
3 830	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	194	0,18
	Services commerciaux		
1 429	Adecco SA Com CHF 1.00	92	0,08
54	SGS SA Com CHF 1.00	119	0,11
	Électronique		
3 291	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	196	0,18
	Produits alimentaires		
27 462	Nestle SA Com CHF 0.10	2 049	1,87
	Produits de soins de santé		
468	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	63	0,06
	Assurance		
2 876	Swiss Re AG Com CHF 0.10	255	0,23
1 279	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	287	0,26
	Machines, construction et exploitation minière		
17 765	ABB Ltd Com CHF 0.86	376	0,34

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Suisse (31 octobre 2015 : 7,67%) (suite)		
	Produits pharmaceutiques		
863	Actelion Ltd Com CHF 0.50	139	0,13
23 187	Novartis AG Com CHF 0.50	1 770	1,61
6 107	Roche Holding AG Com NPV	1 544	1,40
	Spécialités chimiques		
1 919	Clariant AG Com CHF 3.70	36	0,03
	Suisse - Total	**7 902**	**7,19**
	Taiwan (31 octobre 2015 : 0,95%)		
	Matériel informatique		
105 847	Innolux Corp Com TWD 10.00	33	0,03
17 249	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	21	0,02
	Services financiers divers		
88 476	E.Sun Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	49	0,05
	Composants et équipements électriques		
18 997	Delta Electronics Inc Com TWD 10.00	88	0,08
	Électronique		
87 000	AU Optronics Corp Com TWD 10.00	25	0,02
	Fer et acier		
93 580	China Steel Corp Com TWD 10.00	66	0,06
	Semi-conducteurs		
43 000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD 10.00	40	0,04
164 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	765	0,69
108 000	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	40	0,04
	Taiwan - Total	**1 127**	**1,03**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 0,12%)		
	Produits chimiques		
14 400	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	26	0,02
	Holdings – opérations diversifiées		
3 400	Siam Cement PCL Receipt THB 1.00	47	0,04
	Pétrole et gaz		
13 900	PTT Exploration & Production PCL Receipt THB 1.00	30	0,03
8 400	PTT PCL Receipt THB 10.00	73	0,07
	Thaïlande - Total	**176**	**0,16**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 9,29%)		
	Détaillants d'habillement		
3 766	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	66	0,06
	Banques		
132 980	Barclays Plc Com GBP 0.25	334	0,30
5 487	CYBG Plc Com GBP 0.10	18	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 9,29%) (suite)		
	Banques (suite)		
168 072	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	1 114	1,01
14 604	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	49	0,04
23 758	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	192	0,18
	Services commerciaux		
9 332	Relx Plc Com GBP 0.144397	165	0,15
13 863	Rentokil Initial Plc Com GBP 0.01	36	0,03
	Conteneurs et emballages		
5 647	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	52	0,05
	Cosmétiques et hygiène		
11 149	Unilever Plc Com GBP 0.0311	499	0,45
	Services financiers divers		
2 570	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	102	0,09
1 165	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	50	0,05
	Produits alimentaires		
12 980	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	55	0,05
69 458	Tesco Plc Com GBP 0.05	175	0,16
	Distribution de gaz		
35 192	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	502	0,46
	Services de santé		
2 278	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	30	0,03
	Produits de soins de santé		
8 041	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	136	0,12
	Constructeurs de logements		
25 742	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	70	0,06
	Produits ménagers		
5 573	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	543	0,49
	Assurance		
33 867	Aviva Plc Com GBP 0.25	214	0,20
47 940	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	157	0,14
8 507	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	57	0,05
15 053	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	72	0,07
	Médias		
31 812	ITV Plc Com GBP 0.10	105	0,10
6 635	Pearson Plc Com GBP 0.25	78	0,07
	Exploitation minière		
18 641	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	255	0,23
10 541	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	355	0,33
	Pétrole et gaz		
36 146	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	942	0,86
	Produits pharmaceutiques		
10 797	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	621	0,56
41 939	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	896	0,82
5 071	Indivior Plc Com USD 0.10	12	0,01
	Édition		
6 172	Informa Plc Com GBP 0.001	59	0,05

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 9,29%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
9 385	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	99	0,09
893	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	43	0,04
6 279	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	54	0,05
12 712	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	56	0,05
6 735	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	112	0,10
4 957	Segro Plc Reits GBP 0.10	30	0,03
1 954	Shaftesbury Plc Reits GBP 0.25	26	0,02
	Restaurants et bars		
13 726	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	245	0,22
	Commerce de détail		
19 155	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	102	0,09
14 796	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	92	0,09
	Semi-conducteurs		
13 149	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	181	0,16
	Services financiers spécialisés		
7 474	3i Group Plc Com GBP 0.738636	52	0,05
	Transport		
24 298	Firstgroup Plc Com GBP 0.05	36	0,03
9 845	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	70	0,07
	Eau		
5 515	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	76	0,07
	Royaume-Uni - Total	**9 285**	**8,45**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 37,54%)		
	Compagnies aériennes		
7 015	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	292	0,27
	Détaillants d'habillement		
11 782	Nike Inc Com USD 1.00	695	0,63
	Pièces et équipements automobiles		
5 436	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	225	0,20
	Banques		
89 685	Bank of America Corp Com USD 0.01	1 304	1,19
9 358	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	376	0,34
25 569	Citigroup Inc Com USD 0.01	1 183	1,08
3 356	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	550	0,50
31 706	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	2 004	1,82
13 040	Morgan Stanley Com USD 0.01	353	0,32
1 668	Northern Trust Corp Com USD 1.667	119	0,11
3 655	State Street Corp Com USD 1.00	228	0,21
	Boissons		
2 174	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 0.01	114	0,11
12 408	PepsiCo Inc Com USD 0.017	1 278	1,16
	Biotechnologie		
6 447	Amgen Inc Com USD 0.0001	1 020	0,93
1 935	Biogen Inc Com USD 0.0005	532	0,48
	Détaillants de gamme complète		
2 908	Macy's Inc Com USD 0.01	115	0,10

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 37,54%) (suite)		
	Matériaux de construction		
911	Owens Corning Com USD 0.001	42	0,04
	Produits chimiques		
1 650	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	241	0,22
10 045	Dow Chemical Co Com USD 2.50	528	0,48
2 200	Ecolab Inc Com USD 1.00	253	0,23
2 517	Praxair Inc Com USD 0.01	296	0,27
	Services commerciaux		
628	ManpowerGroup Inc Com USD 0.01	48	0,04
2 276	S&P Global Inc Com USD 1.00	243	0,22
	Matériel informatique		
16 877	EMC Corp Com USD 0.01	441	0,40
15 263	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	254	0,23
15 263	HP Inc Com USD 0.01	187	0,17
1 632	Teradata Corp Com USD 0.01	41	0,04
	Services financiers divers		
916	Nasdaq Inc Com USD 0.01	57	0,05
	Électricité		
5 984	AES Corp Com USD 0.01	67	0,06
5 839	Duke Energy Corp Com USD 0.001	460	0,42
1 325	Entergy Corp Com USD 0.01	99	0,09
7 920	Exelon Corp Com NPV	278	0,25
5 106	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	204	0,19
	Électronique		
2 429	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	100	0,09
	Contrôle environnemental		
3 426	Waste Management Inc Com USD 0.01	201	0,18
	Produits alimentaires		
1 740	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	107	0,10
3 535	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	158	0,14
5 327	General Mills Inc Com USD 0.10	327	0,30
815	Hain Celestial Group Inc Com USD 0.01	34	0,03
1 149	Hershey Co Com USD 1.00	107	0,10
2 372	Hormel Foods Corp Com USD 0.01465	91	0,08
13 577	Mondelez International Inc Com NPV	583	0,53
	Gaz		
1 957	Sempra Energy Com NPV	202	0,18
	Mines d'or		
4 464	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	156	0,14
	Outillage et machines-outils		
1 135	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	127	0,12
	Services de santé		
1 258	Humana Inc Com USD 0.166	223	0,20
1 361	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	102	0,09
919	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	29	0,03
8 134	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	1 072	0,98

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,16%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 37,54%) (suite)		
	Produits de soins de santé		
12 654	Abbott Laboratories Com NPV	492	0,45
4 429	Baxter International Inc Com USD 1.00	196	0,18
1 729	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	279	0,25
	Mobilier		
755	Whirlpool Corp Com USD 1.00	132	0,12
	Assurance		
3 426	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	152	0,14
	Internet		
5 551	Symantec Corp Com USD 0.01	92	0,08
	Machines diverses		
1 487	Xylem Inc Com USD 0.01	62	0,06
	Médias		
13 230	Walt Disney Co Com USD 0.01	1 366	1,24
	Productions diverses		
5 224	3M Co Com USD 0.01	875	0,80
	Équipement de bureau		
648	Herman Miller Inc Com USD 0.20	20	0,02
9 125	Xerox Corp Com USD 1.00	87	0,08
	Pétrole et gaz		
16 210	Chevron Corp Com USD 0.75	1 658	1,51
10 945	ConocoPhillips Com USD 0.01	523	0,47
2 355	Hess Corp Com USD 1.00	141	0,13
	Services relatifs au pétrole et gaz		
3 768	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	182	0,16
7 662	Halliburton Co Com USD 2.50	317	0,29
	Produits pharmaceutiques		
14 168	AbbVie Inc Com USD 0.01	864	0,79
4 974	Baxalta Inc Com USD 0.01	209	0,19
14 369	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	1 038	0,94
2 699	Cardinal Health Inc Com NPV	212	0,19
23 934	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2 682	2,44
	Pipelines		
5 561	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	174	0,16
	Investissement et services immobiliers		
2 220	CBRE Group Inc Com USD 0.01	66	0,06
370	Jones Lang LaSalle Inc Com USD 0.01	42	0,04
	Sociétés d'investissement immobilier		
4 401	HCP Inc Reits USD 1.00	149	0,14
1 639	Iron Mountain Inc Reits USD 0.01	60	0,05
3 560	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	100	0,09
4 663	Prologis Inc Reits USD 0.01	212	0,19
6 770	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	217	0,20
	États-Unis (31 octobre 2015 : 37,54%) (suite)		
	Restaurants et bars		
12 708	Starbucks Corp Com USD 0.001	715	0,65
	Commerce de détail		
2 159	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	69	0,06
2 218	Gap Inc Com USD 0.05	52	0,05
8 022	McDonald's Corp Com USD 0.01	1 015	0,92
6 349	Staples Inc Com USD 0.0006	65	0,06
5 260	Target Corp Com USD 0.0833	418	0,38
851	Tiffany & Co Com USD 0.01	61	0,06
	Semi-conducteurs		
40 646	Intel Corp Com USD 0.001	1 230	1,12
	Logiciels		
4 296	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	405	0,37
2 138	Autodesk Inc Com USD 0.01	128	0,12
2 273	Intuit Inc Com USD 0.01	229	0,21
68 802	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	3 430	3,11
28 019	Oracle Corp Com USD 0.01	1 117	1,02
717	Rackspace Hosting Inc Com USD 0.001	17	0,01
	Télécommunications		
43 721	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	1 201	1,09
1 578	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	119	0,11
6 182	Sprint Corp Com USD 0.01	21	0,02
	Transport		
8 627	CSX Corp Com USD 1.00	235	0,21
2 204	FedEx Corp Com USD 0.10	364	0,33
5 826	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	612	0,56
	États-Unis – Total	**41 848**	**38,06**
	Actions – Total	**109 043**	**99,19**
	Droits (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,01%)		

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% des actifs nets value
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
10	MSCI EAFE Mini Index Futures June 2016	819	12	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**12**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**12**	**0,01**

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**109 055**	**99,20**
Disponibilités†	**588**	**0,53**
Autres éléments d'actif net	**264**	**0,25**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**109 907**	**99,98**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	22	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 929**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 585 423 $. 2 715 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.
** Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire. Ces titres ont été suspendus ou leur valeur a été fixée à zéro à la clôture de la période, et ils ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	109 043	99,02
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	12	0,01
Autres actifs	1 071	0,97
Total des actifs circulants	**110 126**	**100,00**

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
30 030	BG Group Plc Com GBP 0.10	462
3 815	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	211
1 336	Johnson & Johnson Com USD 1.00	136
1 745	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	116
1 059	Walt Disney Co Com USD 0.01	116
1 517	Nestle SA Com CHF 0.10	113
1 277	Novartis AG Com CHF 0.50	109
341	Roche Holding AG Com NPV	93
1 400	Toyota Motor Corp Com NPV	89
4 936	Bank of America Corp Com USD 0.01	87
882	Chevron Corp Com USD 0.75	80
2 232	Intel Corp Com USD 0.001	78
1 428	Citigroup Inc Com USD 0.01	77
9 180	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	74
65	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	72
693	PepsiCo Inc Com USD 0.017	69
1 152	AbbVie Inc Com USD 0.01	66
2 384	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	65
1 564	Oracle Corp Com USD 0.01	61
1 627	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	58

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
1 420	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	103
2 848	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	65
2 154	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	49
405	Chevron Corp Com USD 0.75	37
1 696	Endesa SA Com EUR 1.20	35
825	Baxalta Inc Com USD 0.01	32
445	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	30
3 650	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	29
538	Royal Bank of Canada Com NPV	29
1 023	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	28
978	Exelon Corp Com NPV	27
704	Enbridge Inc Com NPV	27
469	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	26
374	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	26
2 702	Informa Plc Com GBP 0.001	25
867	Suncor Energy Inc Com NPV	24
673	Intel Corp Com USD 0.001	24
5 153	ArcelorMittal Com NPV	24
646	Toronto-Dominion Bank Com NPV	24
174	Linde AG Com NPV	23
4 487	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	23
16 938	Glencore Plc Com USD 0.01	23
1 740	Statoil ASA Com NOK 2.50	23
301	Nestle SA Com CHF 0.10	23
1 279	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	23
439	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	23
779	Halliburton Co Com USD 2.50	23
939	EMC Corp Com USD 0.01	23
995	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	23
1 200	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	23
843	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	23
309	Novartis AG Com CHF 0.50	22
618	Prologis Inc Reits USD 0.01	22
233	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	22
1 287	Bank of America Corp Com USD 0.01	22
900	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	22
207	Accenture Plc Com USD 0.0000225	22
1 048	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	22
7 258	Santos Ltd Com NPV	21

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	630	584
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3 692	6 614
Total des plus-values	**4 322**	**7 198**
Charges d'exploitation	(285)	(350)
Bénéfice net d'exploitation	**4 037**	**6 848**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 359)	(194)
Total des charges financières	**(1 359)**	**(194)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**2 678**	**6 654**
Retenue d'impôts non récupérable	(29)	(21)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**2 649**	**6 633**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	174	104
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**2 823**	**6 737**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	83 929	98 974
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	2 823	6 737
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	14	9 111
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(2 028)	(6 918)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(2 014)**	**2 193**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**84 738**	**107 904**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		450	758
Compte de marge de trésorerie		-	4
Produits à recevoir		307	255
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	83 744	82 850
Total des actifs circulants		**84 501**	**83 867**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		(1)	-
Sommes à payer		(49)	(51)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(50)**	**(51)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**84 451**	**83 816**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		287	113
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**84 738**	**83 929**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,67%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 98,67%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,14%)		
	Services commerciaux		
1 830 242	COSCO Pacific Ltd Com HKD 0.10	1 947	2,30
1 151 000	Shenzhen International Holdings Ltd Com HKD 1.00	1 881	2,22
	Gaz		
1 201 858	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	1 732	2,04
454 000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	1 285	1,52
	Eau		
2 762 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	1 645	1,94
	Bermudes - Total	**8 490**	**10,02**
	Brésil (31 octobre 2015 : 15,26%)		
	Produits chimiques		
426 537	Ultrapar Participacoes SA ADR NPV	8 944	10,55
	Services commerciaux		
936 366	CCR SA Com NPV	4 369	5,16
	Électricité		
174 426	CPFL Energia SA ADR NPV	2 016	2,38
	Brésil - Total	**15 329**	**18,09**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 1,00%)		
	Chili (31 octobre 2015 : 6,33%)		
	Électricité		
61 953	Empresa Nacional de Electricidad SA ADR NPV	1 724	2,03
61 953	Endesa Americas SA ADR NPV	871	1,03
216 991	Enersis Americas SA ADR NPV	1 855	2,19
216 991	Enersis Chile SA ADR NPV	1 356	1,60
	Chili - Total	**5 806**	**6,85**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 13,47%)		
	Électricité		
1 007 714	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	1 707	2,02
	Holdings – opérations diversifiées		
1 912 891	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	5 672	6,69
	Eau		
1 596 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	2 263	2,67
	Hong Kong - Total	**9 642**	**11,38**
	Malaisie (31 octobre 2015 : 5,15%)		
	Électricité		
1 439 156	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	5 172	6,10
	Services relatifs au pétrole et gaz		
2 809 600	SapuraKencana Petroleum Bhd Com MYR 1.00	1 180	1,39
	Malaisie - Total	**6 352**	**7,49**
	Îles Marshall (31 octobre 2015 : Néant)		
	Transport		
33 977	Aegean Marine Petroleum Network Inc Com USD 0.01	272	0,32
	Îles Marshall - Total	**272**	**0,32**
	Mexique (31 octobre 2015 : 9,80%)		
	Ingénierie et construction		
29 420	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR NPV	1 362	1,61
35 097	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	3 310	3,91
21 890	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	3 368	3,97
	Mexique - Total	**8 040**	**9,49**
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 18,11%)		
	Services commerciaux		
1 321 865	Jiangsu Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	1 738	2,05
1 551 499	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	1 586	1,87
	Électricité		
5 756 000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	1 840	2,17
58 592	Huaneng Power International Inc ADR NPV	1 663	1,96
	Ingénierie et construction		
1 546 122	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY 1.00	1 656	1,96
	Services relatifs au pétrole et gaz		
1 886 600	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	1 634	1,93
2 188 000	Sinopec Oilfield Service Corp Com CNY 1.00	480	0,57
	République populaire de Chine - Total	**10 597**	**12,51**
	Philippines (31 octobre 2015 : 1,88%)		
	Services commerciaux		
858 349	International Container Terminal Services Inc Com PHP 1.00	1 173	1,38
	Philippines - Total	**1 173**	**1,38**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 7,92%)		
	Électricité		
290 953	Korea Electric Power Corp ADR NPV	7 818	9,23
	République de Corée du Sud - Total	**7 818**	**9,23**

iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,67%) (suite)		
	Fédération de Russie (31 octobre 2015 : 4,74%)		
	Pipelines		
1 620	AK Transneft OAO Pref RUB 1.00	5 012	5,91
	Fédération de Russie - Total	**5 012**	**5,91**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 4,87%)		
	Ingénierie et construction		
463 805	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	5 192	6,13
	Thaïlande - Total	**5 192**	**6,13**
	Actions – Total	**83 723**	**98,80**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,04%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,04%)			
17	MSCI Emerging Markets Mini Futures June 2016	691	21	0,03
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**21**	**0,03**
	Total des instruments financiers dérivés		**21**	**0,03**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**83 744**	**98,83**
Disponibilités†	**449**	**0,53**
Autres éléments d'actif net	**258**	**0,30**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**84 451**	**99,66**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	287	0,34
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**84 738**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 449 911 $. (1 293) $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	83 723	99,08
Instruments financiers dérivés de gré à gré	21	0,02
Autres actifs	757	0,90
Total des actifs circulants	**84 501**	**100,00**

iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
1 820 032	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	1 347
57 930	Ultrapar Participacoes SA ADR NPV	1 092
126 000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	396
32 800	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	323
66 400	CCR SA Com NPV	243
11 034	Korea Electric Power Corp ADR NPV	238
1 549	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	237
2 482	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	225
1 909 000	China Suntien Green Energy Corp Ltd Com CNY 1.00	217
75	AK Transneft OAO Pref RUB 1.00	183
54 600	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	163
110 000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	130
80 000	Shenzhen International Holdings Ltd Com HKD 1.00	129
94 000	Jiangsu Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	126
136 000	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	126
108 000	Beijing Capital International Airport Co Ltd Com CNY 1.00	117
8 227	Enersis Americas SA ADR NPV	103
62 910	International Container Terminal Services Inc Com PHP 1.00	91
44 000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	90
218 000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	89
2 082	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV ADR NPV	89
2 350	Empresa Nacional de Electricidad SA ADR NPV	86
106 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	83
64 000	COSCO Pacific Ltd Com HKD 0.10	83
60 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	82
52 000	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	74
1 854	Huaneng Power International Inc ADR NPV	74

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
2 809 600	SapuraKencana Petroleum Bhd Com MYR 1.00	1 340
454 000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	1 308
10 596	Huaneng Power International Inc ADR NPV	378
33 977	Aegean Marine Petroleum Network Inc Com USD 0.01	257
6 877	Ultrapar Participacoes SA ADR NPV	119
5 156	Korea Electric Power Corp ADR NPV	115
30 000	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	99
25 900	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	85
7 000	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	61
14 300	CCR SA Com NPV	51
332	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV ADR NPV	51
3 898	Enersis Americas SA ADR NPV	50
532	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV ADR NPV	50
1 098	Empresa Nacional de Electricidad SA ADR NPV	42
102 000	CGN Power Co Ltd Com CNY 1.00	41
30 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	40
20 000	China Resources Power Holdings Co Ltd Com NPV	38
46 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	36
30 000	China Oilfield Services Ltd Com CNY 1.00	31
24 000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	30

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période du 11 janvier 2016 au 30 avril 2016 €'000
Revenu d'exploitation	169
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	240
Total des plus-values	**409**
Charges d'exploitation	(90)
Bénéfice net d'exploitation	**319**
Charges financières :	
Charges sur intérêts	(2)
Total des charges financières	**317**
Bénéfice net pour la période financière	**317**
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**317**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période du 11 janvier 2016 au 30 avril 2016 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	317
Opérations sur actions :	
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	240 792
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**240 792**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**241 109**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000
ACTIF À COURT TERME		
Disponibilités		205
Équivalents de trésorerie		326
Produits à recevoir		3 822
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	236 801
Total des actifs circulants		**241 154**
PASSIF À COURT TERME		
Sommes à payer		(45)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(45)**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période		**241 109**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé		
	Obligations		
	Australie		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
800 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 3.75% 10/03/2017	826	0,34
550 000	Commonwealth Bank of Australia 1.62% 04/02/2019	572	0,24
1 350 000	Commonwealth Bank of Australia 4.25% 10/11/2016	1 380	0,57
200 000	Commonwealth Bank of Australia 4.25% 06/04/2018	216	0,09
650 000	National Australia Bank Ltd 3.75% 06/01/2017	667	0,28
350 000	National Australia Bank Ltd 4.75% 15/07/2016	353	0,15
100 000	Westpac Banking Corp 4.12% 25/05/2018	108	0,04
450 000	Westpac Banking Corp 4.25% 22/09/2016	458	0,19
	Obligations d'entreprises : Notation A		
350 000	Macquarie Bank Ltd 2.5% 18/09/2018	368	0,15
650 000	Telstra Corp Ltd 4.75% 21/03/2017	677	0,28
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	National Australia Bank Ltd 6.75% 26/06/2023	335	0,14
	Australie - Total	**5 960**	**2,47**
	Autriche		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
600 000	Erste Group Bank AG 3.38% 28/03/2017	618	0,26
350 000	OMV AG 0.6% 19/11/2018	354	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
300 000	Raiffeisen Bank International AG 1.88% 08/11/2018	310	0,13
500 000	Raiffeisen Bank International AG 2.75% 10/07/2017	514	0,21
150 000	Telekom Finanzmanagement GmbH 4.25% 27/01/2017	154	0,06
500 000	UniCredit Bank Austria AG 2.62% 30/01/2018	517	0,22
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
525 000	OMV AG 6.75% *	564	0,23
	Autriche - Total	**3 031**	**1,26**
	Belgique		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
525 000	BNP Paribas Fortis SA 4.38% 01/02/2017	542	0,23
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.25% 24/03/2017	303	0,13
550 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 26/04/2018	593	0,25
550 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 8.62% 30/01/2017	585	0,24
	Belgique (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
700 000	BNP Paribas Fortis SA 5.76% 04/10/2017	753	0,31
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
250 000	Solvay SA 4.62% 27/06/2018	274	0,11
	Belgique - Total	**3 050**	**1,27**
	Îles Caïmans		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
300 000	Principal Financial Global Funding II LLC 4.5% 26/01/2017	309	0,13
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
350 000	Thames Water Utilities Cayman Finance Ltd 3.25% 09/11/2016	356	0,15
	Îles Caïmans - Total	**665**	**0,28**
	Danemark		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
300 000	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 02/05/2018	308	0,13
450 000	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28/01/2019	467	0,19
200 000	Nykredit Realkredit A/S 3.25% 01/06/2017	207	0,09
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
200 000	BRFkredit A/S 2.5% 31/01/2018	207	0,09
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
300 000	AP Moeller - Maersk A/S 4.38% 24/11/2017	320	0,13
450 000	Sydbank A/S 1.5% 17/10/2016	452	0,19
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
625 000	Carlsberg Breweries A/S 3.38% 13/10/2017	654	0,27
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
500 000	TDC A/S 4.38% 23/02/2018	537	0,22
	Danemark - Total	**3 152**	**1,31**
	Finlande		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
400 000	Teollisuuden Voima Oyj 4.62% 04/02/2019	439	0,18
	Finlande – Total	**439**	**0,18**
	France		
	Obligations d'entreprises : Notation AA		
100 000	Sanofi 0% 05/04/2019	100	0,04
800 000	Sanofi 1% 14/11/2017	812	0,34
350 000	Sanofi 4.5% 18/05/2016	350	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
350 000	Schlumberger Finance France SAS 0.62% 12/02/2019	354	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
400 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 4% 06/04/2018	431	0,18
200 000	Total Capital SA 4.7% 06/06/2017	210	0,09
750 000	Total Capital SA 4.88% 28/01/2019	850	0,35

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	France (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+/*-		
250 000	Air Liquide Finance SA 5.25% 18/07/2017	265	0,11
450 000	Air Liquide SA 2.91% 12/10/2018	481	0,20
	Obligations d'entreprises : Notation A		
1 200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.62% 11/01/2018	1 231	0,51
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2.88% 21/06/2017	516	0,21
300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 26/01/2018	319	0,13
1 250 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.62% 27/04/2017	1 307	0,54
800 000	BNP Paribas SA 1.38% 21/11/2018	826	0,34
600 000	BNP Paribas SA 1.5% 12/03/2018	616	0,26
200 000	BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	210	0,09
900 000	BNP Paribas SA 2.88% 27/11/2017	940	0,39
1 450 000	BNP Paribas SA 3% 24/02/2017	1 485	0,62
100 000	BNP Paribas SA 5.2% 28/09/2017	106	0,04
700 000	BPCE SA 1.62% 08/02/2017	709	0,29
300 000	BPCE SA 2% 24/04/2018	311	0,13
1 250 000	BPCE SA 3.75% 21/07/2017	1 307	0,54
200 000	Credit Agricole SA 1.75% 12/03/2018	206	0,09
700 000	Credit Agricole SA 1.88% 18/10/2017	719	0,30
1 200 000	Credit Agricole SA 3.88% 13/02/2019	1 325	0,55
500 000	Credit Mutuel Arkea SA 4.5% 23/01/2017	516	0,21
1 100 000	Credit Mutuel Arkea SA 5% 28/06/2017	1 163	0,48
700 000	Societe Generale SA 2.38% 28/02/2018	730	0,30
750 000	Societe Generale SA 3.12% 21/09/2017	782	0,33
1 300 000	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	1 340	0,56
600 000	Unibail-Rodamco SE 2.25% 01/08/2018	630	0,26
150 000	Unibail-Rodamco SE 4.62% 23/09/2016	153	0,06
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
100 000	Autoroutes du Sud de la France SA 4% 24/09/2018	110	0,05
600 000	Autoroutes du Sud de la France SA 7.38% 20/03/2019	724	0,30
550 000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 5.25% 30/04/2018	607	0,25
250 000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 5.88% 09/10/2016	256	0,11
600 000	Danone SA 1.12% 27/11/2017	610	0,25
200 000	Danone SA 1.25% 06/06/2018	205	0,08
500 000	Danone SA 2.5% 29/09/2016	505	0,21
200 000	Engie SA 0% 13/03/2017	200	0,08
1 300 000	Engie SA 1.5% 20/07/2017	1 323	0,55
350 000	Engie SA 2.25% 01/06/2018	366	0,15
600 000	Engie SA 6.88% 24/01/2019	713	0,30
250 000	Klepierre 4% 13/04/2017	259	0,11

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	France (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
300 000	Legrand SA 4.25% 24/02/2017	310	0,13
200 000	Legrand SA 4.38% 21/03/2018	215	0,09
200 000	Schneider Electric SE 2.88% 20/07/2016	201	0,08
400 000	Schneider Electric SE 3.5% 22/01/2019	438	0,18
300 000	Schneider Electric SE 3.75% 12/07/2018	325	0,13
800 000	Schneider Electric SE 4% 11/08/2017	840	0,35
600 000	Vinci SA 4.12% 20/02/2017	620	0,26
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
250 000	Auchan Holding SA 2.88% 15/11/2017	260	0,11
400 000	Auchan Holding SA 3% 02/12/2016	407	0,17
600 000	Auchan Holding SA 3.62% 19/10/2018	652	0,27
1 100 000	BNP Paribas SA 5.43% 07/09/2017	1 175	0,49
900 000	Carrefour SA 1.88% 19/12/2017	926	0,39
150 000	Carrefour SA 4.38% 02/11/2016	153	0,06
550 000	CNP Assurances 4.75% *	560	0,23
100 000	Gecina SA 4.75% 11/04/2019	113	0,05
300 000	ICADE 2.25% 30/01/2019	315	0,13
700 000	Orange SA 1.88% 03/09/2018	729	0,30
300 000	Orange SA 4.12% 23/01/2019	332	0,14
650 000	Orange SA 4.75% 21/02/2017	675	0,28
1 350 000	Orange SA 5.62% 22/05/2018	1 504	0,62
300 000	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 4.88% 21/01/2019	338	0,14
700 000	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 5% 12/01/2017	724	0,30
300 000	Societe Des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone 5.12% 18/01/2018	326	0,14
500 000	Thales SA 1.62% 20/03/2018	514	0,21
100 000	Thales SA 2.75% 19/10/2016	101	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
700 000	ALD International SA 0.75% 26/01/2018	704	0,29
200 000	ALD International SA 2% 26/05/2017	204	0,09
700 000	Bouygues SA 4% 12/02/2018	748	0,31
400 000	Cap Gemini SA 5.25% 29/11/2016	412	0,17
800 000	Cie de Saint-Gobain 4% 08/10/2018	874	0,36
450 000	Cie de Saint-Gobain 4.75% 11/04/2017	470	0,20
150 000	Cie de Saint-Gobain 4.88% 31/05/2016	150	0,06
1 100 000	Credit Agricole SA 5.97% 01/02/2018	1 212	0,50
200 000	Edenred 3.62% 06/10/2017	210	0,09
400 000	Engie SA 3.88% *	417	0,17
700 000	Eutelsat SA 4.12% 27/03/2017	725	0,30
300 000	Eutelsat SA 5% 14/01/2019	338	0,14
500 000	Fonciere Des Regions 3.88% 16/01/2018	531	0,22
200 000	Imerys SA 5% 18/04/2017	209	0,09
200 000	JCDecaux SA 2% 08/02/2018	206	0,09
400 000	Kering 1.88% 08/10/2018	417	0,17
200 000	Kering 3.12% 23/04/2019	218	0,09

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	France (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
225 000	Lafarge SA 5% 13/04/2018	246	0,10
350 000	Lafarge SA 5.38% 26/06/2017	371	0,15
350 000	Lafarge SA 5.38% 29/11/2018	396	0,16
100 000	Lafarge SA 7.62% 24/11/2016	104	0,04
200 000	Mercialys SA 4.12% 26/03/2019	220	0,09
200 000	mFinance France SA 2.38% 01/04/2019	203	0,08
200 000	Natixis SA 4.12% 20/01/2017	205	0,09
400 000	RCI Banque SA 1.75% 06/07/2016	401	0,17
150 000	RCI Banque SA 2.88% 22/01/2018	157	0,07
800 000	RCI Banque SA 4.25% 27/04/2017	832	0,35
100 000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	105	0,04
100 000	Societe Generale SA 5.88% 21/12/2016	103	0,04
550 000	Societe Generale SA 6.12% 20/08/2018	619	0,26
300 000	Veolia Environnement SA 4.38% 16/01/2017	309	0,13
350 000	Veolia Environnement SA 5.38% 28/05/2018	389	0,16
650 000	Vivendi SA 4% 31/03/2017	673	0,28
100 000	Vivendi SA 4.25% 01/12/2016	102	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
100 000	Accor SA 2.5% 21/03/2019	106	0,04
400 000	Accor SA 2.88% 19/06/2017	413	0,17
200 000	Alstom SA 3.62% 05/10/2018	215	0,09
300 000	Alstom SA 4.12% 01/02/2017	309	0,13
450 000	AXA SA 5.78% *	454	0,19
50 000	AXA SA 6.21% *	53	0,02
600 000	BNP Paribas SA 5.02% *	616	0,26
200 000	BNP Paribas SA 7.78% *	223	0,09
200 000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 5.75% 09/03/2018	220	0,09
600 000	Pernod Ricard SA 5% 15/03/2017	626	0,26
750 000	Renault SA 3.62% 19/09/2018	808	0,33
400 000	Renault SA 4.62% 25/05/2016	401	0,17
200 000	Renault SA 4.62% 18/09/2017	212	0,09
300 000	Renault SA 5.62% 22/03/2017	314	0,13
250 000	Wendel SA 4.38% 09/08/2017	262	0,11
600 000	Wendel SA 6.75% 20/04/2018	671	0,28
	France - Total	**59 314**	**24,60**
	Allemagne		
	Obligations d'entreprises : Notation AA/*-		
200 000	Deutsche Boerse AG 1.12% 26/03/2018	204	0,09
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
500 000	Berlin Hyp AG 1.62% 29/01/2019	518	0,22
	Allemagne (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
500 000	BASF SE 1.38% 22/01/2019	516	0,21
300 000	BASF SE 1.5% 01/10/2018	310	0,13
250 000	BASF SE 4.62% 07/07/2017	264	0,11
850 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG 5.77% *	889	0,37
325 000	SAP SE 3.5% 10/04/2017	336	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
450 000	Bayer AG 1.12% 24/01/2018	458	0,19
150 000	Daimler AG 1% 08/07/2016	150	0,06
750 000	Daimler AG 1.5% 19/11/2018	776	0,32
200 000	Daimler AG 2% 05/05/2017	204	0,09
450 000	Daimler AG 2.12% 27/06/2018	470	0,20
1 200 000	Daimler AG 4.12% 19/01/2017	1 235	0,51
100 000	Deutsche Post AG 1.5% 09/10/2018	103	0,04
650 000	MAN SE 2.12% 13/03/2017	661	0,27
100 000	MAN SE 7.25% 20/05/2016	100	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
325 000	Bertelsmann SE & Co KGaA 4.75% 26/09/2016	331	0,14
600 000	Commerzbank AG 0.5% 03/04/2018	604	0,25
150 000	Commerzbank AG 0.62% 14/03/2019	151	0,06
700 000	Commerzbank AG 3.62% 10/07/2017	729	0,30
950 000	Commerzbank AG 3.88% 22/03/2017	983	0,41
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
550 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 0.88% 20/01/2017	552	0,23
200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	203	0,09
150 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.38% 15/01/2018	152	0,06
100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 2% 19/07/2016	101	0,04
850 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 2.25% 11/09/2017	872	0,36
100 000	Infineon Technologies AG 1% 10/09/2018	102	0,04
400 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.88% 22/11/2018	416	0,17
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
850 000	Commerzbank AG 6.38% 22/03/2019	964	0,40
300 000	Gerresheimer AG 5% 19/05/2018	326	0,14
300 000	Lanxess AG 4.12% 23/05/2018	323	0,13
500 000	Metro AG 3.38% 01/03/2019	541	0,22
	Allemagne - Total	**14 544**	**6,03**
	Islande		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
250 000	Arion Banki HF 2.5% 26/04/2019	251	0,10
	Islande - Total	**251**	**0,10**

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	Irlande		
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
800 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 1% 02/05/2017	808	0,33
600 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 1.62% 15/03/2018	618	0,26
800 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 3.62% 15/06/2017	833	0,34
1 425 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 4.12% 27/10/2016	1 454	0,60
950 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 4.25% 01/03/2017	984	0,41
150 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 5.38% 16/01/2018	163	0,07
700 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 6% 15/01/2019	813	0,34
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
350 000	FCA Capital Ireland Plc 1.25% 13/06/2018	355	0,15
450 000	FCA Capital Ireland Plc 2.88% 26/01/2018	468	0,20
450 000	FCA Capital Ireland Plc 4% 17/10/2018	487	0,20
	Irlande - Total	**6 983**	**2,90**
	Italie		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	Luxottica Group SpA 3.62% 19/03/2019	330	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
850 000	Atlantia SpA 3.38% 18/09/2017	889	0,37
250 000	Atlantia SpA 4.5% 08/02/2019	280	0,11
100 000	Atlantia SpA 5.62% 06/05/2016	100	0,04
250 000	Exor SpA 5.38% 12/06/2017	264	0,11
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
150 000	Enel SpA 4.75% 12/06/2018	165	0,07
815 000	Enel SpA 5.25% 20/06/2017	863	0,36
300 000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5.35% 18/09/2018	330	0,14
100 000	Snam SpA 1.5% 24/04/2019	104	0,04
900 000	Snam SpA 2.38% 30/06/2017	923	0,38
1 000 000	Snam SpA 3.88% 19/03/2018	1 070	0,45
200 000	Snam SpA 4.38% 11/07/2016	202	0,08
200 000	Snam SpA 5% 18/01/2019	226	0,09
350 000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2.88% 16/02/2018	367	0,15
600 000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.12% 17/02/2017	619	0,26
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
300 000	Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	321	0,13
1 200 000	Intesa Sanpaolo SpA 3.75% 23/11/2016	1 224	0,51
1 150 000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 09/11/2017	1 216	0,50
900 000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018	982	0,41
700 000	Intesa Sanpaolo SpA 4.12% 19/09/2016	711	0,30
	Italie (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
950 000	Intesa Sanpaolo SpA 4.75% 15/06/2017	999	0,41
300 000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 28/02/2017	312	0,13
800 000	UniCredit SpA 2.25% 16/12/2016	811	0,34
1 100 000	UniCredit SpA 3.38% 11/01/2018	1 158	0,48
300 000	UniCredit SpA 3.62% 24/01/2019	325	0,13
950 000	UniCredit SpA 4.88% 07/03/2017	988	0,41
200 000	Unione di Banche Italiane SpA 2.75% 28/04/2017	205	0,09
800 000	Unione di Banche Italiane SpA 2.88% 18/02/2019	848	0,35
	Italie – Total	**16 832**	**6,98**
	Jersey		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	Heathrow Funding Ltd 4.12% 12/10/2016	305	0,13
450 000	Heathrow Funding Ltd 4.38% 25/01/2017	464	0,19
450 000	Heathrow Funding Ltd 4.6% 15/02/2018	485	0,20
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
300 000	WPP Plc 6.62% 12/05/2016	301	0,13
	Jersey - Total	**1 555**	**0,65**
	Luxembourg		
	Obligations d'entreprises : Notation AA		
100 000	Nestle Finance International Ltd 0.75% 17/10/2016	101	0,04
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
650 000	Novartis Finance SA 4.25% 15/06/2016	653	0,27
	Obligations d'entreprises : Notation A		
700 000	Ciba Specialty Chemicals Finance Luxembourg SA 4.88% 20/06/2018	770	0,32
250 000	John Deere Bank SA 1.5% 16/07/2018	257	0,10
100 000	John Deere Bank SA 3.25% 22/06/2016	100	0,04
200 000	KBC IFIMA SA 2.12% 10/09/2018	210	0,09
160 000	KBC IFIMA SA 3% 29/08/2016	162	0,07
1 050 000	KBC IFIMA SA 4.5% 27/03/2017	1 092	0,45
	Luxembourg - Total	**3 345**	**1,38**
	Pays-Bas		
	Obligations d'entreprises : Notation AA		
500 000	Allianz Finance II BV 1.38% 13/03/2018	513	0,21
600 000	Allianz Finance II BV 4% 23/11/2016	613	0,26
600 000	Roche Finance Europe BV 2% 25/06/2018	626	0,26
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
400 000	Schlumberger Finance BV 1.5% 04/03/2019	415	0,17
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
850 000	Allianz Finance II BV 4.38% *	870	0,36
325 000	BMW Finance NV 0.5% 05/09/2018	328	0,14
1 200 000	BMW Finance NV 1% 24/10/2016	1 206	0,50

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	Pays-Bas (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+ (suite)		
750 000	BMW Finance NV 1.5% 05/06/2018	772	0,32
775 000	BMW Finance NV 3.25% 14/01/2019	840	0,35
300 000	BMW Finance NV 3.62% 29/01/2018	318	0,13
800 000	BMW Finance NV 3.88% 18/01/2017	822	0,34
300 000	BMW Finance NV 5% 06/08/2018	333	0,14
450 000	Cooperatieve Rabobank UA 1.75% 22/01/2019	470	0,19
1 200 000	Cooperatieve Rabobank UA 3.38% 21/04/2017	1 239	0,51
1 600 000	Cooperatieve Rabobank UA 3.5% 17/10/2018	1 735	0,72
1 650 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.25% 16/01/2017	1 700	0,71
2 250 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.38% 05/05/2016	2 251	0,93
2 100 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	2 269	0,94
300 000	Linde Finance BV 3.12% 12/12/2018	324	0,13
800 000	Linde Finance BV 4.75% 24/04/2017	837	0,35
1 150 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.12% 20/02/2017	1 197	0,50
950 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.62% 11/06/2018	1 064	0,44
	Obligations d'entreprises : Notation A		
750 000	ABB Finance BV 2.62% 26/03/2019	803	0,33
1 100 000	ABN Amro Bank NV 3.62% 06/10/2017	1 157	0,48
650 000	ABN Amro Bank NV 4.75% 11/01/2019	730	0,30
625 000	Achmea Bank NV 0.88% 17/09/2018	635	0,26
750 000	Airbus Group Finance BV 4.62% 12/08/2016	760	0,32
200 000	Airbus Group Finance BV 5.5% 25/09/2018	226	0,10
1 100 000	ING Bank NV 1.88% 27/02/2018	1 136	0,47
200 000	ING Bank NV 3.25% 03/04/2019	218	0,09
600 000	ING Bank NV 3.88% 24/05/2016	601	0,25
850 000	ING Bank NV 4% 23/12/2016	872	0,36
900 000	ING Bank NV 4.25% 13/01/2017	927	0,39
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	Aegon NV 3% 18/07/2017	311	0,13
693 000	Deutsche Post Finance BV 1.88% 27/06/2017	707	0,29
800 000	ING Groep NV 4.75% 31/05/2017	841	0,35
450 000	Koninklijke DSM NV 5.25% 17/10/2017	484	0,20
450 000	Linde Finance BV 7.38% 14/07/2066	456	0,19
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
200 000	Adecco International Financial Services BV 4.75% 13/04/2018	218	0,09
500 000	Akzo Nobel NV 4% 17/12/2018	550	0,23
400 000	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	452	0,19
1 450 000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 20/01/2017	1 512	0,63
400 000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.62% 29/03/2018	450	0,19
600 000	Heineken NV 2.5% 19/03/2019	640	0,26

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Pays-Bas (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
250 000	Heineken NV 4.62% 10/10/2016	255	0,10
800 000	Iberdrola International BV 4.25% 11/10/2018	880	0,36
200 000	Iberdrola International BV 4.5% 21/09/2017	212	0,09
350 000	ING Bank NV 3.5% 21/11/2023	368	0,15
900 000	ING Bank NV 6.12% 29/05/2023	987	0,41
800 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.25% 14/09/2066	813	0,34
500 000	Wolters Kluwer NV 6.38% 10/04/2018	561	0,23
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+/*-		
1 250 000	E.ON International Finance BV 6.38% 29/05/2017	1 335	0,55
350 000	E.ON International Finance BV 5.5% 02/10/2017	377	0,16
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
200 000	Amadeus Finance BV 0.62% 02/12/2017	201	0,08
250 000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	278	0,12
100 000	Coca-Cola HBC Finance BV 4.25% 16/11/2016	102	0,04
350 000	Delta Lloyd NV 4.25% 17/11/2017	370	0,15
450 000	Enel Finance International NV 3.62% 17/04/2018	481	0,20
400 000	Enel Finance International NV 4% 14/09/2016	406	0,17
400 000	Enel Finance International NV 4.12% 12/07/2017	419	0,18
600 000	Enel Finance International NV 5.75% 24/10/2018	683	0,28
300 000	NN Group NV 6.38% 07/05/2027	315	0,13
300 000	PostNL NV 5.38% 14/11/2017	323	0,13
150 000	SNS Bank NV 6.62% 30/11/2016	156	0,07
	Obligations d'entreprises : Notation BBB/*-		
1 150 000	RWE Finance BV 5.12% 23/07/2018	1 272	0,53
250 000	RWE Finance BV 6.62% 31/01/2019	291	0,12
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
650 000	Bharti Airtel International Netherlands BV 4% 10/12/2018	698	0,29
300 000	Iberdrola International BV 5.75% *	322	0,13
400 000	Koninklijke KPN NV 4.75% 17/01/2017	413	0,17
550 000	Koninklijke KPN NV 7.5% 04/02/2019	659	0,27
400 000	LeasePlan Corp NV 1.38% 24/09/2018	410	0,17
350 000	LeasePlan Corp NV 2.5% 19/09/2016	353	0,15
250 000	Metro Finance BV 2.25% 11/05/2018	259	0,11
450 000	Metro Finance BV 4.25% 22/02/2017	465	0,19
300 000	Repsol International Finance BV 4.38% 20/02/2018	321	0,13
600 000	Repsol International Finance BV 4.75% 16/02/2017	621	0,26
700 000	Repsol International Finance BV 4.88% 19/02/2019	785	0,33
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
250 000	EDP Finance BV 4.62% 13/06/2016	251	0,10
800 000	EDP Finance BV 4.75% 26/09/2016	814	0,34
350 000	EDP Finance BV 5.75% 21/09/2017	374	0,16
	Pays-Bas - Total	**53 258**	**22,09**

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	Nouvelle-Zélande		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
300 000	BNZ International Funding Ltd 1.25% 23/05/2018	306	0,13
550 000	BNZ International Funding Ltd 4% 08/03/2017	569	0,23
1 650 000	Westpac Securities NZ Ltd 3.88% 20/03/2017	1 707	0,71
	Nouvelle-Zélande - Total	**2 582**	**1,07**
	Norvège		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
300 000	SpareBank 1 SMN 2.12% 21/02/2018	310	0,13
600 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2% 14/05/2018	619	0,26
300 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.12% 27/02/2019	312	0,13
200 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 3.5% 27/03/2017	206	0,08
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	DNB Bank ASA 3% 26/09/2023	310	0,13
750 000	DNB Bank ASA 4.75% 08/03/2022	774	0,32
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
400 000	Santander Consumer Bank AS 0.62% 20/04/2018	402	0,17
400 000	Santander Consumer Bank AS 1% 10/06/2016	401	0,16
400 000	Santander Consumer Bank AS 1% 25/02/2019	404	0,17
	Norvège - Total	**3 738**	**1,55**
	Portugal		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
200 000	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA 4.12% 31/01/2018	213	0,09
	Portugal - Total	**213**	**0,09**
	Espagne		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
100 000	Enagas Financiaciones SAU 4.25% 05/10/2017	106	0,04
100 000	Red Electrica Financiaciones SAU 3.5% 07/10/2016	102	0,04
500 000	Red Electrica Financiaciones SAU 4.75% 16/02/2018	542	0,23
1 000 000	Santander International Debt SAU 1.38% 25/03/2017	1 012	0,42
700 000	Santander International Debt SAU 4% 27/03/2017	725	0,30
700 000	Santander International Debt SAU 4.12% 04/10/2017	740	0,31
	Espagne (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
600 000	BBVA Senior Finance SAU 2.38% 22/01/2019	635	0,26
800 000	BBVA Senior Finance SAU 3.75% 17/01/2018	849	0,35
250 000	Iberdrola Finanzas SAU 3.5% 13/10/2016	254	0,11
500 000	Iberdrola Finanzas SAU 4.62% 07/04/2017	521	0,22
200 000	Iberdrola Finanzas SAU 5.62% 09/05/2018	223	0,09
300 000	Santander Consumer Finance SA 0.75% 03/04/2019	302	0,13
600 000	Santander Consumer Finance SA 1.1% 30/07/2018	610	0,25
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
600 000	Abertis Infraestructuras SA 4.62% 14/10/2016	612	0,25
150 000	Abertis Infraestructuras SA 5.12% 12/06/2017	158	0,07
500 000	Amadeus Capital Markets SA Sociedad Unipersonal 4.88% 15/07/2016	505	0,21
600 000	CaixaBank SA 2.5% 18/04/2017	614	0,25
700 000	CaixaBank SA 3.12% 14/05/2018	741	0,31
100 000	Ferrovial Emisiones SA 3.38% 30/01/2018	106	0,04
100 000	Gas Natural Capital Markets SA 4.12% 24/04/2017	104	0,04
700 000	Gas Natural Capital Markets SA 4.12% 26/01/2018	748	0,31
350 000	Gas Natural Capital Markets SA 4.38% 02/11/2016	357	0,15
300 000	Gas Natural Capital Markets SA 5% 13/02/2018	326	0,14
700 000	Gas Natural Capital Markets SA 5.62% 09/02/2017	730	0,30
500 000	Telefonica Emisiones SAU 3.66% 18/09/2017	525	0,22
1 100 000	Telefonica Emisiones SAU 4.75% 07/02/2017	1 139	0,47
1 000 000	Telefonica Emisiones SAU 4.8% 21/02/2018	1 083	0,45
500 000	Telefonica Emisiones SAU 5.81% 05/09/2017	538	0,22
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
300 000	BBVA Subordinated Capital SAU 3.5% 11/04/2024	309	0,13
450 000	Mapfre SA 5.92% 24/07/2037	466	0,19
	Espagne - Total	**15 682**	**6,50**
	Suède		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
100 000	Investor AB 3.25% 17/09/2018	108	0,04
900 000	Nordea Bank AB 1.38% 12/04/2018	923	0,38
500 000	Nordea Bank AB 2.25% 05/10/2017	516	0,21
1 300 000	Nordea Bank AB 3.75% 24/02/2017	1 340	0,56
1 550 000	Svenska Handelsbanken AB 3.38% 17/07/2017	1 613	0,67
700 000	Svenska Handelsbanken AB 3.75% 24/02/2017	721	0,30
450 000	Swedbank AB 1.5% 18/03/2019	468	0,19
1 050 000	Swedbank AB 3.38% 09/02/2017	1 077	0,45

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (suite)		
	Suède (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2% 18/03/2019	316	0,13
1 450 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.88% 12/04/2017	1 504	0,62
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.25% 21/02/2018	107	0,05
	Obligations d'entreprises : Notation A		
350 000	Atlas Copco AB 2.62% 15/03/2019	375	0,16
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
450 000	Nordea Bank AB 4.62% 15/02/2022	464	0,19
400 000	Svenska Cellulosa AB SCA 3.62% 26/08/2016	404	0,17
1 000 000	Svenska Handelsbanken AB 2.66% 15/01/2024	1 034	0,43
500 000	Swedbank AB 2.38% 26/02/2024	512	0,21
350 000	Swedbank AB 3% 05/12/2022	361	0,15
200 000	Telia Co AB 1.38% 18/02/2019	207	0,09
600 000	Telia Co AB 4.75% 07/03/2017	624	0,26
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
100 000	Scania CV AB 1.62% 14/09/2017	101	0,04
275 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 5.38% 27/06/2017	292	0,12
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4% 12/09/2022	312	0,13
100 000	Swedish Match AB 3.88% 24/11/2017	106	0,05
600 000	Volvo Treasury AB 5% 31/05/2017	632	0,26
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 7.09% *	324	0,13
	Suède - Total	**14 441**	**5,99**
	Suisse		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
900 000	UBS AG 0.5% 15/05/2018	907	0,38
	Obligations d'entreprises : Notation A		
750 000	UBS AG 4.75% 07/06/2017	789	0,32
450 000	UBS AG 6% 18/04/2018	501	0,21
	Suisse - Total	**2 197**	**0,91**
	Royaume-Uni		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
825 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 5.62% 13/12/2017	900	0,37
550 000	Motability Operations Group Plc 3.25% 30/11/2018	594	0,25
100 000	Motability Operations Group Plc 3.75% 29/11/2017	106	0,04
	Royaume-Uni (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+/*-		
650 000	BG Energy Capital Plc 3% 16/11/2018	697	0,29
	Obligations d'entreprises : Notation A		
750 000	Abbey National Treasury Services Plc 1.75% 15/01/2018	770	0,32
500 000	Abbey National Treasury Services Plc 2% 14/01/2019	519	0,21
400 000	Compass Group Plc 3.12% 13/02/2019	434	0,18
300 000	Coventry Building Society 2.25% 04/12/2017	309	0,13
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
300 000	Anglian Water Services Financing Plc 6.25% 27/06/2016	303	0,13
1 200 000	Barclays Bank Plc 4% 20/01/2017	1 234	0,51
550 000	BAT International Finance Plc 0.38% 13/03/2019	553	0,23
750 000	BAT International Finance Plc 5.38% 29/06/2017	796	0,33
	Obligations d'entreprises : Notation A-/*-		
300 000	BG Energy Capital Plc 6.5% 30/11/2072	324	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
300 000	Brambles Finance Plc 4.62% 20/04/2018	325	0,13
400 000	National Grid Plc 5% 02/07/2018	442	0,18
250 000	Smiths Group Plc 4.12% 05/05/2017	259	0,11
1 000 000	Standard Chartered Plc 1.62% 20/11/2018	1 025	0,43
450 000	Standard Chartered Plc 1.75% 29/10/2017	460	0,19
800 000	Standard Chartered Plc 3.88% 20/10/2016	814	0,34
400 000	Standard Chartered Plc 4.12% 18/01/2019	437	0,18
100 000	Vodafone Group Plc 4.75% 14/06/2016	101	0,04
700 000	Vodafone Group Plc 5% 04/06/2018	770	0,32
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
250 000	3i Group Plc 5.62% 17/03/2017	262	0,11
325 000	Aviva Plc 6.88% 22/05/2038	356	0,15
550 000	Imperial Tobacco Finance Plc 4.5% 05/07/2018	601	0,25
400 000	Mondi Finance Plc 5.75% 03/04/2017	420	0,17
500 000	SSE Plc 5.62% *	521	0,21
650 000	Standard Chartered Bank 5.88% 26/09/2017	694	0,29
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
1 100 000	Barclays Bank Plc 6% 23/01/2018	1 193	0,50
200 000	ICAP Group Holdings Plc 3.12% 06/03/2019	204	0,08
	Royaume-Uni - Total	**16 423**	**6,81**
	États-Unis		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
650 000	Procter & Gamble Co 5.12% 24/10/2017	699	0,29
650 000	Toyota Motor Credit Corp 1.25% 01/08/2017	660	0,27
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
1 150 000	BMW US Capital LLC 1% 18/07/2017	1 163	0,48
450 000	GE Capital Trust IV 4.62% 15/09/2066	453	0,19

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
	Obligations (suite)		
	États-Unis (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
250 000	Air Products & Chemicals Inc 4.62% 15/03/2017	260	0,11
350 000	Cargill Inc 4.88% 29/05/2017	368	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
850 000	Morgan Stanley 2.25% 12/03/2018	884	0,37
300 000	Morgan Stanley 3.75% 21/09/2017	315	0,13
1 100 000	Morgan Stanley 4.38% 12/10/2016	1 121	0,46
1 000 000	Morgan Stanley 5.5% 02/10/2017	1 076	0,45
200 000	Morgan Stanley 6.5% 28/12/2018	233	0,10
600 000	National Grid North America Inc 1.75% 20/02/2018	617	0,25
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
100 000	Coca-Cola Enterprises Inc 3.12% 29/09/2017	104	0,04
300 000	ManpowerGroup Inc 4.5% 22/06/2018	325	0,14
500 000	Mondelez International Inc 1.12% 26/01/2017	504	0,21
350 000	SES Global Americas Holdings GP 1.88% 24/10/2018	364	0,15
	États-Unis – Total	**9 146**	**3,79**
	Total des obligations	**236 801**	**98,21**
	Valeur totale des investissements	**236 801**	**98,21**
	Équivalents de trésorerie		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires		
326 338	UCITS collective investment schemes - Money Market Funds**	326	0,14
	Disponibilités†	**205**	**0,09**
	Autres éléments d'actif net	**3 777**	**1,56**
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**241 109**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Obligation perpétuelle.
** Investissements dans des parties apparentées.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de constitution de l'émetteur pour les obligations d'entreprises à revenu fixe.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	236 801	98,19
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires	326	0,14
Autres actifs	4 027	1,67
Total des actifs circulants	**241 154**	**100,00**

iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
350,000	Allianz Finance II BV 4.375%*	356
250,000	Nordea Bank AB 4.625% 15/02/2022	259
200,000	Casino Guichard Perrachon SA 4.481% 12/11/2018	218
200,000	Casino Guichard Perrachon SA 4.379% 08/02/2017	206
160,000	Anglo American Capital Plc 1.75% 20/11/2017	153
125,000	Santos Finance Ltd 8.25% 22/09/2070	109
74,000	Anglo American Capital Plc 4.375% 02/12/2016	75

* Obligation perpétuelle.

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
2,100,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	2,282
2,250,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.375% 05/05/2016	2,266
1,600,000	Cooperatieve Rabobank UA 3.5% 17/10/2018	1,743
1,650,000	Westpac Securities NZ Ltd 3.875% 20/03/2017	1,716
1,650,000	Cooperatieve Rabobank UA 4.25% 16/01/2017	1,712
1,550,000	Svenska Handelsbanken AB 3.375% 17/07/2017	1,618
1,450,000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 20/01/2017	1,527
1,350,000	Orange SA 5.625% 22/05/2018	1,513
1,450,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 3.875% 12/04/2017	1,510
1,450,000	BNP Paribas SA 3% 24/02/2017	1,495
1,350,000	Credit Agricole SA 5.971% 01/02/2018	1,494
1,425,000	GE Capital European Funding Unlimited Co 4.125% 27/10/2016	1,463
1,350,000	Commonwealth Bank of Australia 4.25% 10/11/2016	1,388
1,300,000	Nordea Bank AB 3.75% 24/02/2017	1,350
1,300,000	Societe Generale SA 3.75% 01/03/2017	1,348
1,250,000	E.ON International Finance BV 6.375% 29/05/2017	1,346
1,200,000	Credit Agricole SA 3.875% 13/02/2019	1,329
1,300,000	Engie SA 1.5% 20/07/2017	1,326
1,250,000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.625% 27/04/2017	1,319
1,250,000	BPCE SA 3.75% 21/07/2017	1,312

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	3 406	6 026
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	11 869	11 377
Total des plus-values	**15 275**	**17 403**
Charges d'exploitation	(1 542)	(1 293)
Bénéfice net d'exploitation	**13 733**	**16 110**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(3 819)	(4 838)
Charges sur intérêts	(5)	(8)
Total des charges financières	**(3 824)**	**(4 846)**
Bénéfice net pour la période financière	**9 909**	**11 264**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(770)	602
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**9 139**	**11 866**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	1 708 198	1 105 819
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	9 139	11 866
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	539 497	482 681
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(572 277)	(188 581)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(32 780)**	**294 100**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**1 684 557**	**1 411 785**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		104	37
Équivalents de trésorerie		1 003	11 948
Produits à recevoir		363 759	211 875
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	1 678 514	1 698 506
Total des actifs circulants		**2 043 380**	**1 922 366**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(358 620)	(214 735)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(358 620)**	**(214 735)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**1 684 760**	**1 707 631**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(203)	567
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**1 684 557**	**1 708 198**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,43%)			
	Obligations (31 octobre 2015 : 99,43%)		
	France (31 octobre 2015 : 22,78%)		
	Obligations d'État : Notation AA		
180 360 000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	183 733	10,91
191 382 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	196 731	11,68
167 835 000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	174 708	10,37
	France - Total	**555 172**	**32,96**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 20,21%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
116 232 000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	119 033	7,07
138 276 000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	142 031	8,43
	Allemagne - Total	**261 064**	**15,50**
	Italie (31 octobre 2015 : 28,96%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
102 204 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	103 384	6,14
111 222 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	113 063	6,71
112 224 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	115 692	6,87
119 238 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	124 496	7,39
	Italie – Total	**456 635**	**27,11**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 9,71%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
111 222 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	113 775	6,75
	Pays-Bas - Total	**113 775**	**6,75**
	Espagne (31 octobre 2015 : 17,77%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
126 753 000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	130 910	7,77
154 308 000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	160 958	9,55
	Espagne - Total	**291 868**	**17,32**
	Total des obligations	**1 678 514**	**99,64**
	Valeur totale des investissements	**1 678 514**	99,64
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 0,70%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 0,70%)		
1 003 214	Institutional Cash Series Plc – Institutional Euro Liquidity Fund*	1 003	0,06

	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Disponibilités†	**104**	**0,01**
Autres éléments d'actif net	**5 139**	**0,30**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables	**1 684 760**	**100,01**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(203)	(0,01)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**1 684 557**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Investissements dans des parties apparentées.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	1 678 514	82,14
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires	1 003	0,05
Autres actifs	363 863	17,81
Total des actifs circulants	**2 043 380**	**100,00**

iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
169 466 000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	183 175
140 277 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	150 478
126 823 000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	130 435
118 560 000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	123 044
108 402 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	119 050
108 319 000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	113 247
92 657 000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	97 159
53 697 000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	55 873
53 101 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	54 473
48 254 000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	50 262
35 952 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	37 582
36 265 000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	37 088
32 010 000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	32 697
30 869 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	31 452
29 008 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	29 852
28 032 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	28 419
23 762 000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	24 430
13 736 000	France Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	13 966
11 892 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	12 001

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
194 096 000	France Government Bond OAT 0 25% 25.11.20	197 561
105 491 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	108 321
96 096 000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	99 914
94 471 000	France Government Bond OAT 1% 25/05/2019	98 342
91 750 000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	94 382
93 145 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	94 127
90 226 000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	92 406
68 831 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/08/2019	71 845
63 927 000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	65 428
61 353 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	62 671
59 472 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	61 229
58 516 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	59 365
51 936 000	Spain Government Bond 2.75% 30/04/2019	56 058
43 698 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/05/2019	46 994
42 508 000	Bundesobligation 0.5% 12/04/2019	43 753
24 515 000	Bundesobligation 1% 22/02/2019	25 549
12 430 000	Netherlands Government Bond 1.25% 15/01/2019	12 961
4 669 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/12/2018	5 029
2 052 000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2018	2 081

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	2 803	3 437
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 015	16 718
Total des plus-values	**11 818**	**20 155**
Charges d'exploitation	(519)	(505)
Bénéfice net d'exploitation	**11 299**	**19 650**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(2 122)	(2 951)
Charges sur intérêts	(3)	(1)
Total des charges financières	**(2 125)**	**(2 952)**
Bénéfice net pour la période financière	**9 174**	**16 698**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(3)	842
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**9 171**	**17 540**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	467 847	416 445
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	9 171	17 540
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	226 677	341 121
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(102 758)	(165 223)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**123 919**	**175 898**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**600 937**	**609 883**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		141	23
Équivalents de trésorerie		-	4 733
Produits à recevoir		6 376	72 014
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	594 818	420 166
Total des actifs circulants		**601 335**	**496 936**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(90)	(28 784)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(90)**	**(28 784)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**601 245**	**468 152**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(308)	(305)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**600 937**	**467 847**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 89,81%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 89,81%)		
	France (31 octobre 2015 : 20,79%)		
	Obligations d'État : Notation AA		
28 800 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	28 850	4,80
24 912 000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	25 938	4,31
30 672 000	France Government Bond OAT 1.75% 25/05/2023	34 117	5,68
29 088 000	France Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	32 400	5,39
28 656 000	France Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	33 099	5,51
	France - Total	**154 404**	**25,69**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 24,64%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
21 168 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	21 846	3,64
12 528 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	12 804	2,13
17 568 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	18 931	3,15
22 032 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	23 645	3,94
17 136 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	19 076	3,17
16 704 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	18 691	3,11
17 568 000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	19 978	3,32
16 560 000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	19 081	3,18
	Allemagne - Total	**154 052**	**25,64**
	Italie (31 octobre 2015 : 18,43%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
18 432 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	18 606	3,10
17 568 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	18 376	3,06
19 008 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	20 813	3,46
18 432 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	21 986	3,66
16 848 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	20 864	3,47
21 888 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	27 278	4,54
	Italie – Total	**127 923**	**21,29**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 7,22%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
14 112 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	13 954	2,32
15 120 000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	16 938	2,82
14 400 000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	16 477	2,74
	Pays-Bas - Total	**47 369**	**7,88**
	Espagne (31 octobre 2015 : 18,73%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
18 432 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	18 688	3,11
19 296 000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	20 364	3,39
22 752 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	25 230	4,20
20 016 000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	23 821	3,96
18 576 000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	22 967	3,82
	Espagne - Total	**111 070**	**18,48**
	Total des obligations	**594 818**	**98,98**
	Valeur totale des investissements	**594 818**	**98,98**
	Disponibilités†	**141**	**0,02**
	Autres éléments d'actif net	**6 286**	**1,05**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**601 245**	**100,05**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(308)	(0,05)
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**600 937**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	594 818	98,92
Autres actifs	6 517	1,08
Total des actifs circulants	**601 335**	**100,00**

iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
16 664 000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	21 514
18 173 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	20 349
6 470 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	8 101
6 956 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	7 658
6 887 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	7 555
6 064 000	France Government Bond OAT 1 75% 25.05.23	6 928
6 602 000	France Government Bond OAT 1 75% 25.11.24	6 492
5 383 000	France Government Bond OAT 2 25% 25.05.24	6 359
5 197 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	5 740
4 958 000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	5 461
4 262 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	5 092
4 829 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	5 064
4 973 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	5 037
3 845 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	4 718
4 195 000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	4 716
4 662 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	4 671
3 751 000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	4 654
4 408 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	4 442
3 998 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	4 420
3 890 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	4 248
3 987 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	4 212
3 853 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	4 084
3 545 000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	4 044
3 272 000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	3 701
3 129 000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	3 468
3 318 000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	3 430
3 162 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	3 086
2 098 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	2 205

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
28 230 000	France Government Bond OAT 1% 25/11/2025	29 129
24 125 000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	25 201
19 666 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	20 666
15 759 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	16 624
13 972 000	France Government Bond OAT 2 25% 25.05.24	16 015
13 403 000	France Government Bond OAT 1 75% 25.11.24	14 797
13 346 000	France Government Bond OAT 1 75% 25.05.23	14 741
11 030 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	13 775
13 175 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	13 658
12 488 000	France Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	12 319
9 667 000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	11 447
10 154 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	11 181
8 672 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	10 339
8 995 000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	10 151
9 839 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	9 996
8 881 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2023	9 831
7 831 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/05/2023	9 696
7 715 000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	9 481
8 952 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	8 702
8 388 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	8 427
7 741 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	8 270
7 280 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	7 948
7 136 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	7 914
7 077 000	Netherlands Government Bond 1.75% 15/07/2023	7 865
7 792 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	7 838
6 425 000	Bundesrepublik Deutschland 2% 15/08/2023	7 360
5 720 000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	6 507
5 177 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/02/2023	5 696
3 440 000	Spain Government Bond 5.4% 31/01/2023	4 415

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	3 584	2 812
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	7 149	31 128
Total des plus-values	**10 733**	**33 940**
Charges d'exploitation	(393)	(278)
Bénéfice net d'exploitation	**10 340**	**33 662**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 110)	(2 524)
Charges sur intérêts	(5)	(2)
Total des charges financières	**(4 115)**	**(2 526)**
Bénéfice net pour la période financière	**6 225**	**31 136**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(6)	438
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**6 219**	**31 574**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	382 764	126 637
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	6 219	31 574
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	339 801	403 354
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(449 265)	(211 790)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(109 464)**	**191 564**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**279 519**	**349 775**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		11	-
Équivalents de trésorerie		1 208	10 503
Produits à recevoir		45 503	22 859
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	275 190	376 981
Total des actifs circulants		**321 912**	**410 343**
PASSIF À COURT TERME			
Découvert bancaire		-	(65)
Sommes à payer		(42 123)	(27 250)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(42 123)**	**(27 315)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**279 789**	**383 028**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(270)	(264)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**279 519**	**382 764**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,50%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,50%)		
	France (31 octobre 2015 : 24,64%)		
	Obligations d'État : Notation AA		
6 720 000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	9 241	3,31
9 960 000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	14 821	5,30
10 440 000	France Government Bond OAT 4 5% 25/04/2041	16 949	6,06
9 540 000	France Government Bond OAT 4 75% 25/04/2035	15 103	5,40
10 560 000	France Government Bond OAT 5 75% 25/10/2032	17 889	6,40
	France - Total	**74 003**	**26,47**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 25,94%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
6 420 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	8 818	3,15
5 700 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	8 727	3,12
8 580 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	13 721	4,91
5 340 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	9 074	3,25
7 620 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	12 819	4,58
6 120 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	11 200	4,01
	Allemagne - Total	**64 359**	**23,02**
	Italie (31 octobre 2015 : 28,99%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
9 900 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	12 581	4,50
5 700 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	8 174	2,93
8 340 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	11 856	4,24
7 380 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	10 713	3,83
8 040 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	11 659	4,17
5 820 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	8 803	3,15
11 280 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	17 104	6,12
	Italie – Total	**80 890**	**28,94**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 7,74%)		
	Obligations d'État : Notation AAA		
4 680 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	5 868	2,10
5 820 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	9 346	3,35
5 220 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	8 200	2,93
	Pays-Bas - Total	**23 414**	**8,38**
	Espagne (31 octobre 2015 : 11,19%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
6 600 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	8 419	3,01
5 280 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	7 245	2,59
4 500 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	6 635	2,38
6 840 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	10 225	3,66
	Espagne - Total	**32 524**	**11,64**
	Total des obligations	**275 190**	**98,45**
	Valeur totale des investissements	**275 190**	**98,45**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 2,74%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 2,74%)		
1 208 047	Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund*	1 208	0,43
	Disponibilités†	**11**	**0,01**
	Autres éléments d'actif net	**3 380**	**1,21**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**279 789**	**100,10**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(270)	(0,10)
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**279 519**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Investissements dans des parties apparentées.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays où la société émettrice a été constituée pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	275 190	85,49
Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds monétaires	1 208	0,37
Autres actifs	45 514	14,14
Total des actifs circulants	**321 912**	**100,00**

iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
18 030 000	France Government Bond OAT 5 75% 25/10/2032	30 097
18 740 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	28 331
17 046 000	France Government Bond OAT 4 5% 25/04/2041	27 117
15 741 000	France Government Bond OAT 4 75% 25/04/2035	24 484
14 984 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	23 381
15 819 000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	23 103
16 953 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	21 366
12 761 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	21 017
13 811 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	19 885
13 677 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	19 314
10 221 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	18 242
11 235 000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	18 172
12 141 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	17 509
11 316 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	16 651
9 695 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	15 193
9 930 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	14 968
8 841 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	14 650
9 594 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	14 290
10 592 000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	14 226
10 255 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	13 673
9 435 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	13 429
10 700 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	13 400
8 736 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	13 398
8 649 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	11 658
7 359 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	10 649
7 337 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	9 015

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
14 058 000	France Government Bond OAT 5 75% 25/10/2032	23 362
13 878 000	France Government Bond OAT 4 5% 25/04/2041	21 962
14 480 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	21 925
12 765 000	France Government Bond OAT 4 75% 25/04/2035	19 743
13 347 000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	19 517
11 552 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	17 923
12 993 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	16 386
9 881 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	16 228
10 847 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	15 627
10 677 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	15 093
8 109 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	14 445
9 945 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	14 381
8 748 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	12 873
9 164 000	France Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	12 296
7 535 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	11 760
7 686 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	11 601
6 873 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	11 358
8 359 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	11 161
7 398 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	10 988
8 564 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	10 745
7 323 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	10 452
6 732 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	10 281
6 315 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	9 165
6 789 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	9 159
6 809 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	8 325
2 415 000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	3 929

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	594	289
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4 497)	3 183
Total des (moins-values) /plus-values	**(3 903)**	**3 472**
Charges d'exploitation	(44)	(25)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(3 947)**	**3 447**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(3 947)**	**3 447**
Retenue d'impôts non récupérable	(41)	(19)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(3 988)**	**3 428**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(87)	(27)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(4 075)**	**3 401**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	46 547	8 139
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(4 075)	3 401
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	8 314	40 021
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(10 811)	-
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(2 497)**	**40 021**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**39 975**	**51 561**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		113	101
Compte de marge de trésorerie		13	7
Produits à recevoir		133	54
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	39 744	46 326
Total des actifs circulants		**40 003**	**46 488**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(6)	(7)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(1)	-
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(7)**	**(7)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**39 996**	**46 481**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(21)	66
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**39 975**	**46 547**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,50%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,50%)		
	Belgique (31 octobre 2015 : 5,08%)		
	Boissons		
20 180	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	2 181	5,46
	Belgique - Total	**2 181**	**5,46**
	Finlande (31 octobre 2015 : 1,51%)		
	Télécommunications		
151 737	Nokia Oyj Com NPV	781	1,95
	Finlande – Total	**781**	**1,95**
	France (31 octobre 2015 : 37,51%)		
	Aérospatiale et Défense		
9 286	Safran SA Com EUR 0.20	558	1,40
	Détaillants d'habillement		
7 139	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	1 036	2,59
	Matériaux de construction		
13 034	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	521	1,30
	Produits chimiques		
9 083	Air Liquide SA Com EUR 5.50	899	2,25
	Composants et équipements électriques		
15 454	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	878	2,20
	Électricité		
43 017	Engie SA Com EUR 1.00	619	1,55
	Ingénierie et construction		
14 600	Vinci SA Com EUR 2.50	952	2,38
	Produits alimentaires		
14 314	Carrefour SA Com EUR 2.50	354	0,88
16 054	Danone SA Com EUR 0.25	982	2,46
	Produits de soins de santé		
5 722	Essilor International SA Com EUR 0.18	647	1,62
	Médias		
31 012	Vivendi SA Com EUR 5.50	520	1,30
	Pétrole et gaz		
64 578	Total SA Com EUR 2.50	2 836	7,10
	Produits personnels		
6 449	L'Oreal SA Com EUR 0.20	1 021	2,55
	Produits pharmaceutiques		
31 263	Sanofi Com EUR 2.00	2 252	5,63
	Télécommunications		
53 615	Orange SA Com EUR 4.00	776	1,94
	France - Total	**14 851**	**37,15**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 34,05%)		
	Fabricants automobiles		
8 432	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	680	1,70
26 212	Daimler AG Com NPV	1 595	3,99
	Allemagne (31 octobre 2015 : 34,05%) (suite)		
	Fabricants automobiles (suite)		
4 833	Volkswagen AG Pref NPV	612	1,53
	Produits chimiques		
24 156	BASF SE Com NPV	1 750	4,38
	Électricité		
52 982	E.ON SE Com NPV	477	1,19
	Services de santé		
10 620	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	675	1,69
	Productions diverses		
21 094	Siemens AG Com NPV	1 929	4,82
	Produits pharmaceutiques		
21 749	Bayer AG Com NPV	2 198	5,50
	Logiciels		
25 861	SAP SE Com NPV	1 766	4,42
	Télécommunications		
83 343	Deutsche Telekom AG Com NPV	1 275	3,19
	Transport		
25 349	Deutsche Post AG Com NPV	651	1,63
	Allemagne - Total	**13 608**	**34,04**
	Italie (31 octobre 2015 : 4,21%)		
	Électricité		
184 246	Enel SpA Com EUR 1.00	729	1,82
	Pétrole et gaz		
66 669	Eni SpA Com NPV	947	2,37
	Italie – Total	**1 676**	**4,19**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 9,49%)		
	Aérospatiale et Défense		
15 317	Airbus Group SE Com EUR 1.00	837	2,09
	Électronique		
24 489	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	588	1,47
	Produits personnels		
41 048	Unilever NV CVS EUR 0.16	1 574	3,94
	Semi-conducteurs		
9 742	ASML Holding NV Com EUR 0.09	822	2,06
	Pays-Bas - Total	**3 821**	**9,56**
	Espagne (31 octobre 2015 : 7,65%)		
	Électricité		
152 204	Iberdrola SA Com EUR 0.75	944	2,36
	Commerce de détail		
27 639	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	775	1,94
	Télécommunications		
116 246	Telefonica SA Com EUR 1.00	1 107	2,77
	Espagne - Total	**2 826**	**7,07**
	Actions – Total	**39 744**	**99,42**

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
12	Euro Stoxx 50 Index Futures June 2016	358	(1)	0,00
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(1)**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**(1)**	**0,00**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**39 743**	**99,42**
Disponibilités†	**126**	**0,31**
Autres éléments d'actif net	**127**	**0,32**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**39 996**	**100,05**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(21)	(0,05)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**39 975**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 112 596 €. 13 050 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	39 744	99,35
Autres actifs	259	0,65
Total des actifs circulants	**40 003**	**100,00**

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
19 817	Total SA Com EUR 2.50	769
9 431	Sanofi Com EUR 2.00	661
6 013	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	635
6 482	Bayer AG Com NPV	633
6 027	Siemens AG Com NPV	511
7 466	SAP SE Com NPV	508
7 788	Daimler AG Com NPV	491
12 188	Unilever NV CVS EUR 0.16	468
7 189	BASF SE Com NPV	438
24 362	Deutsche Telekom AG Com NPV	362
35 299	Telefonica SA Com EUR 1.00	328
2 103	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	315
23 677	Eni SpA Com NPV	296
4 852	Danone SA Com EUR 0.25	294
1 847	L'Oreal SA Com EUR 0.20	282
43 652	Iberdrola SA Com EUR 0.75	264
4 297	Vinci SA Com EUR 2.50	263
2 602	Air Liquide SA Com EUR 5.50	251
4 536	Airbus Group SE Com EUR 1.00	249
16 295	Orange SA Com EUR 4.00	249
8 413	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	237
4 561	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	228
2 895	ASML Holding NV Com EUR 0.09	228
41 620	Nokia Oyj Com NPV	221
54 369	Enel SpA Com EUR 1.00	200
3 367	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	192
2 497	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	185
7 907	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	178
1 639	Essilor International SA Com EUR 0.18	175
12 319	Engie SA Com EUR 1.00	170
8 883	Vivendi SA Com EUR 5.50	158
7 259	Deutsche Post AG Com NPV	157
1 385	Volkswagen AG Pref NPV	144
4 124	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	143
2 593	Safran SA Com EUR 0.20	141
15 174	E.ON SE Com NPV	134

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
14 764	Total SA Com EUR 2.50	573
89 096	Nokia Oyj Com NPV	562
6 864	Sanofi Com EUR 2.00	499
4 778	Bayer AG Com NPV	490
4 428	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	482
5 151	Siemens AG Com NPV	446
5 976	SAP SE Com NPV	413
5 782	Daimler AG Com NPV	381
9 055	Unilever NV CVS EUR 0.16	350
5 342	BASF SE Com NPV	335
18 009	Deutsche Telekom AG Com NPV	275
27 837	Telefonica SA Com EUR 1.00	269
4 041	Vinci SA Com EUR 2.50	241
1 545	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	233
3 591	Danone SA Com EUR 0.25	219
1 386	L'Oreal SA Com EUR 0.20	215
32 985	Iberdrola SA Com EUR 0.75	206
1 953	Air Liquide SA Com EUR 5.50	193
1 751	Volkswagen AG Pref NPV	190
3 303	Airbus Group SE Com EUR 1.00	188
6 242	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	187
14 628	Eni SpA Com NPV	184
12 084	Orange SA Com EUR 4.00	183
3 347	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	171
2 112	ASML Holding NV Com EUR 0.09	163
39 899	Enel SpA Com EUR 1.00	148
1 827	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	145
2 430	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	142
1 230	Essilor International SA Com EUR 0.18	137
9 253	Engie SA Com EUR 1.00	136
5 417	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	123
2 182	Safran SA Com EUR 0.20	123
5 453	Deutsche Post AG Com NPV	121
6 671	Vivendi SA Com EUR 5.50	120
2 829	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	101
11 396	E.ON SE Com NPV	97

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	80 963	57 819
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(727 091)	879 704
Total des (moins-values) /plus-values	**(646 128)**	**937 523**
Charges d'exploitation	(10 386)	(10 016)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(656 514)**	**927 507**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(35 991)	(31 740)
Charges sur intérêts	(38)	(13)
Total des charges financières	**(36 029)**	**(31 753)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(692 543)**	**895 754**
Retenue d'impôts non récupérable	(5 977)	(1 763)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(698 520)**	**893 991**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(10 808)	(6 718)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(709 328)**	**887 273**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	6 523 659	5 380 420
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(709 328)	887 273
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	454 581	908 826
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(880 040)	(766 308)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(425 459)**	**142 518**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**5 388 872**	**6 410 211**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		30 646	13 125
Compte de marge de trésorerie		3 797	1 071
Produits à recevoir		33 381	10 633
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	5 337 825	6 492 138
Total des actifs circulants		**5 405 649**	**6 516 967**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(14 239)	(1 839)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(261)	-
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(14 500)**	**(1 839)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**5 391 149**	**6 515 128**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(2 277)	8 531
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**5 388 872**	**6 523 659**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,49%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,49%)		
	Belgique (31 octobre 2015 : 3,75%)		
	Boissons		
2 056 718	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	222 228	4,12
	Belgique - Total	**222 228**	**4,12**
	Finlande (31 octobre 2015 : 1,11%)		
	Télécommunications		
15 464 874	Nokia Oyj Com NPV	79 644	1,48
	Finlande – Total	**79 644**	**1,48**
	France (31 octobre 2015 : 35,38%)		
	Aérospatiale et Défense		
945 799	Safran SA Com EUR 0.20	56 861	1,06
	Détaillants d'habillement		
727 552	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	105 531	1,96
	Banques		
2 997 473	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	138 573	2,57
2 161 128	Societe Generale SA Com EUR 1.25	74 008	1,38
	Matériaux de construction		
1 325 407	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	52 996	0,98
	Produits chimiques		
922 708	Air Liquide SA Com EUR 5.50	91 311	1,69
	Composants et équipements électriques		
1 575 027	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	89 509	1,66
	Électricité		
4 354 650	Engie SA Com EUR 1.00	62 707	1,16
	Ingénierie et construction		
1 488 071	Vinci SA Com EUR 2.50	97 052	1,80
	Produits alimentaires		
1 458 873	Carrefour SA Com EUR 2.50	36 092	0,67
1 636 183	Danone SA Com EUR 0.25	100 069	1,86
	Produits de soins de santé		
581 777	Essilor International SA Com EUR 0.18	65 741	1,22
	Assurance		
5 581 811	AXA SA Com EUR 2.29	122 856	2,28
	Médias		
3 141 089	Vivendi SA Com EUR 5.50	52 645	0,98
	Pétrole et gaz		
6 585 556	Total SA Com EUR 2.50	289 271	5,37
	Produits personnels		
654 555	L'Oreal SA Com EUR 0.20	103 649	1,92
	Produits pharmaceutiques		
3 186 307	Sanofi Com EUR 2.00	229 573	4,26
	Sociétés d'investissement immobilier		
267 993	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	62 684	1,16
	France (31 octobre 2015 : 35,38%) (suite)		
	Télécommunications		
5 464 376	Orange SA Com EUR 4.00	79 097	1,47
	France - Total	**1 910 225**	**35,45**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 31,05%)		
	Fabricants automobiles		
859 434	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	69 313	1,29
2 671 539	Daimler AG Com NPV	162 537	3,01
490 709	Volkswagen AG Pref NPV	62 173	1,15
	Banques		
3 697 117	Deutsche Bank AG Com NPV	61 058	1,13
	Produits chimiques		
2 461 975	BASF SE Com NPV	178 395	3,31
	Électricité		
5 363 659	E.ON SE Com NPV	48 289	0,90
	Services de santé		
1 077 357	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	68 498	1,27
	Assurance		
1 225 005	Allianz SE Com NPV	181 607	3,37
447 232	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	72 630	1,35
	Productions diverses		
2 149 903	Siemens AG Com NPV	196 609	3,65
	Produits pharmaceutiques		
2 216 613	Bayer AG Com NPV	223 989	4,16
	Logiciels		
2 635 692	SAP SE Com NPV	179 965	3,34
	Télécommunications		
8 494 214	Deutsche Telekom AG Com NPV	129 961	2,41
	Transport		
2 576 583	Deutsche Post AG Com NPV	66 115	1,23
	Allemagne - Total	**1 701 139**	**31,57**
	Italie (31 octobre 2015 : 7,76%)		
	Banques		
38 527 986	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	93 238	1,73
15 187 164	UniCredit SpA Com NPV	51 241	0,95
	Électricité		
18 778 096	Enel SpA Com EUR 1.00	74 324	1,38
	Assurance		
3 618 960	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	48 168	0,89
	Pétrole et gaz		
6 809 211	Eni SpA Com NPV	96 691	1,80
	Italie – Total	**363 662**	**6,75**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 9,30%)		
	Aérospatiale et Défense		
1 559 469	Airbus Group SE Com EUR 1.00	85 163	1,58

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,49%) (suite)		
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 9,30%) (suite)		
	Banques		
10 372 905	ING Groep NV CVS EUR 0.24	110 886	2,06
	Électronique		
2 495 871	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	59 876	1,11
	Produits personnels		
4 183 550	Unilever NV CVS EUR 0.16	160 460	2,98
	Semi-conducteurs		
992 792	ASML Holding NV Com EUR 0.09	83 782	1,55
	Pays-Bas - Total	**500 167**	**9,28**
	Espagne (31 octobre 2015 : 11,14%)		
	Banques		
17 065 779	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	102 087	1,90
38 691 377	Banco Santander SA Com EUR 0.50	171 055	3,17
	Électricité		
15 525 411	Iberdrola SA Com EUR 0.75	96 304	1,79
	Pétrole et gaz		
	Commerce de détail		
2 816 987	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	78 932	1,46
	Télécommunications		
11 802 304	Telefonica SA Com EUR 1.00	112 382	2,08
	Espagne - Total	**560 760**	**10,40**
	Actions – Total	**5 337 825**	**99,05**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,03%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,03%)			
2 148	Euro Stoxx 50 Index Futures June 2016	64 207	(261)	(0,01)
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(261)**	**(0,01)**
	Total des instruments financiers dérivés		**(261)**	**(0,01)**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**5 337 564**	**99,04**
Disponibilités†	**34 443**	**0,64**
Autres éléments d'actif net	**19 142**	**0,36**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**5 391 149**	**100,04**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(2 277)	(0,04)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**5 388 872**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 30 645 536 €. 3 797 383 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	5 337 825	98,75
Autres actifs	67 824	1,25
Total des actifs circulants	**5 405 649**	**100,00**

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
1 199 159	Total SA Com EUR 2.50	49 938
566 509	Sanofi Com EUR 2.00	42 429
381 932	Bayer AG Com NPV	40 117
358 583	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	39 289
354 810	Siemens AG Com NPV	32 330
438 440	SAP SE Com NPV	31 063
211 098	Allianz SE Com NPV	30 971
460 282	Daimler AG Com NPV	30 891
720 812	Unilever NV CVS EUR 0.16	28 726
424 104	BASF SE Com NPV	28 382
6 565 686	Banco Santander SA Com EUR 0.50	27 732
515 855	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	24 095
1 463 446	Deutsche Telekom AG Com NPV	23 174
1 010 388	AXA SA Com EUR 2.29	22 051
2 152 036	Telefonica SA Com EUR 1.00	21 639
1 574 223	Eni SpA Com NPV	21 240
1 786 090	ING Groep NV CVS EUR 0.24	20 315
127 162	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	19 433
2 880 234	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	18 192
112 795	L'Oreal SA Com EUR 0.20	17 951
281 868	Danone SA Com EUR 0.25	17 736
6 627 235	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	17 015
273 918	Airbus Group SE Com EUR 1.00	16 401
254 318	Vinci SA Com EUR 2.50	16 341
158 327	Air Liquide SA Com EUR 5.50	15 941
271 415	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	15 028
2 470 686	Iberdrola SA Com EUR 0.75	15 027
173 154	ASML Holding NV Com EUR 0.09	14 902
941 459	Orange SA Com EUR 4.00	14 755
485 441	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	14 471
3 563 589	UniCredit SpA Com NPV	13 521
371 860	Societe Generale SA Com EUR 1.25	13 229
2 325 949	Nokia Oyj Com NPV	12 869
201 709	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	12 812
3 235 360	Enel SpA Com EUR 1.00	12 516
68 985	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	12 445
148 729	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	12 217
497 207	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	12 118
97 352	Essilor International SA Com EUR 0.18	10 868
614 725	Deutsche Bank AG Com NPV	10 726
750 280	Engie SA Com EUR 1.00	10 696

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
7 087 308	Nokia Oyj Com NPV	46 682
593 482	Total SA Com EUR 2.50	23 567
231 534	Siemens AG Com NPV	20 115
253 638	Sanofi Com EUR 2.00	19 242
176 346	Bayer AG Com NPV	18 880
163 659	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	18 099
244 069	SAP SE Com NPV	17 515
86 253	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	15 534
97 500	Allianz SE Com NPV	14 815
212 549	Daimler AG Com NPV	14 632
3 323 156	Banco Santander SA Com EUR 0.50	13 853
332 890	Unilever NV CVS EUR 0.16	12 893
112 530	Volkswagen AG Pref NPV	12 620
195 862	BASF SE Com NPV	12 613
208 352	Vinci SA Com EUR 2.50	12 237
238 452	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	11 186
1 152 975	Telefonica SA Com EUR 1.00	11 174
675 835	Deutsche Telekom AG Com NPV	10 666
447 545	AXA SA Com EUR 2.29	10 416
507 444	Deutsche Bank AG Com NPV	10 256
825 258	ING Groep NV CVS EUR 0.24	9 282
1 477 705	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	9 229
3 064 815	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	8 604
58 058	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	8 223
52 121	L'Oreal SA Com EUR 0.20	7 878
130 158	Danone SA Com EUR 0.25	7 840
1 178 083	Iberdrola SA Com EUR 0.75	7 449
124 462	Airbus Group SE Com EUR 1.00	7 276
73 395	Air Liquide SA Com EUR 5.50	7 169
545 760	Eni SpA Com NPV	7 098
224 149	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	6 719
434 807	Orange SA Com EUR 4.00	6 679
171 911	Societe Generale SA Com EUR 1.25	6 480
79 102	ASML Holding NV Com EUR 0.09	6 342
125 306	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	6 181
100 746	Safran SA Com EUR 0.20	6 012
68 357	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	5 775
1 494 113	Enel SpA Com EUR 1.00	5 583
1 272 678	UniCredit SpA Com NPV	5 531
85 537	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	5 205
346 472	Engie SA Com EUR 1.00	5 143
46 069	Essilor International SA Com EUR 0.18	5 140

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité) (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
431,586	Deutsche Post AG Com NPV	10,497
539,361	Vivendi SA Com EUR 5.50	10,169
41,905	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	10,089
261,962	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	10,057
156,359	Safran SA Com EUR 0.20	9,478

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	5 619	3 507
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(208 929)	145 240
Total des (moins-values) /plus-values	**(203 310)**	**148 747**
Charges d'exploitation	(1 631)	(1 691)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(204 941)**	**147 056**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(24 384)	(595)
Charges sur intérêts	(3)	(2)
Total des charges financières	**(24 387)**	**(597)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(229 328)**	**146 459**
Retenue d'impôts non récupérable	(672)	(348)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(230 000)**	**146 111**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(363)	(337)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(230 363)**	**145 774**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	1 181 602	1 067 835
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(230 363)	145 774
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	69 885	26 385
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(296 004)	(323 051)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(226 119)**	**(296 666)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**725 120**	**916 943**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 April 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		525	6 095
Compte de marge de trésorerie		200	451
Produits à recevoir		5 359	3 669
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	722 497	1 178 460
Total des actifs circulants		**728 581**	**1 188 675**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(3 619)	(7 594)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(3 619)**	**(7 594)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**724 962**	**1 181 081**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		158	521
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**725 120**	**1 181 602**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,72%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,72%)		
	Italie (31 octobre 2015 : 90,98%)		
	Aérospatiale et Défense		
1 059 147	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	11 682	1,61
	Détaillants d'habillement		
365 248	Moncler SpA Com NPV	5 168	0,71
	Banques		
707 652	Banca Mediolanum SpA Com EUR 0.10	5 084	0,70
6 627 248	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA Com NPV	4 679	0,64
1 321 029	Banca Popolare dell'Emilia Romagna SC Com EUR 3.00	6 737	0,93
12 201 390	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	8 071	1,11
1 002 083	Banco Popolare SC Com NPV	6 173	0,85
585 181	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	4 102	0,57
33 184 229	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	80 306	11,07
1 527 721	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	10 954	1,51
13 488 214	UniCredit SpA Com NPV	45 509	6,28
2 383 137	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	8 818	1,22
	Boissons		
779 541	Davide Campari-Milano SpA Com EUR 0.10	6 571	0,91
	Matériaux de construction		
199 974	Buzzi Unicem SpA Com EUR 0.60	3 308	0,46
533 205	Italcementi SpA Com EUR 1.00	5 524	0,76
	Services commerciaux		
1 315 670	Atlantia SpA Com EUR 1.00	31 971	4,41
	Services financiers divers		
586 786	Anima Holding SpA Com NPV	3 627	0,50
290 000	Azimut Holding SpA Com NPV	6 374	0,88
	Composants et équipements électriques		
565 912	Prysmian SpA Com EUR 0.10	11 652	1,61
	Électricité		
4 280 952	A2A SpA Com EUR 0.52	5 330	0,73
20 998 441	Enel SpA Com EUR 1.00	83 112	11,46
3 933 938	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	19 339	2,67
	Distribution de gaz		
6 749 124	Snam SpA Com NPV	35 973	4,96
	Holdings – opérations diversifiées		
284 314	Exor SpA Com EUR 1.00	9 325	1,29
	Assurance		
3 475 251	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	46 256	6,38
1 260 134	Poste Italiane SpA Com NPV	8 405	1,16
1 351 816	Unipol Gruppo Finanziario SpA Com NPV	5 056	0,69
2 733 604	UnipolSai SpA Com NPV	5 571	0,77
	Internet		
164 405	Yoox Net-A-Porter Group SpA Com NPV	4 202	0,58
	Italie (31 octobre 2015 : 90,98%) (suite)		
	Médias		
2 067 510	Mediaset SpA Com EUR 0.52	8 125	1,12
	Pétrole et gaz		
6 789 699	Eni SpA Com NPV	96 414	13,30
	Services relatifs au pétrole et gaz		
15 881 824	Saipem SpA Com NPV	6 639	0,92
	Commerce de détail		
489 917	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	23 296	3,21
130 166	Salvatore Ferragamo SpA Com EUR 0.10	2 629	0,36
	Télécommunications		
26 923 226	Telecom Italia SpA Com NPV	22 871	3,15
	Italie – Total	**648 853**	**89,48**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 1,75%)		
	Fabrication de produits en métal/matériel		
1 301 717	Tenaris SA Com USD 1.00	15 334	2,12
	Luxembourg - Total	**15 334**	**2,12**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 6,99%)		
	Fabricants automobiles		
364 547	Ferrari NV Com EUR 0.01	14 334	1,98
2 414 589	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	16 926	2,33
	Machines diverses		
2 639 780	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	17 687	2,44
	Semi-conducteurs		
1 733 470	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	9 309	1,28
	Pays-Bas - Total	**58 256**	**8,03**
	Actions – Total	**722 443**	**99,63**
	Droits (31 octobre 2015 : 0,00%)		
	Italie (31 octobre 2015 : 0,00%)		

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
26	FTSE MIB Mini Index Futures June 2016	2 319	54	0 01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**54**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**54**	**0,01**

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**722 497**	**99,64**
Disponibilités†	**725**	**0,10**
Autres éléments d'actif net	**1 740**	**0,24**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**724 962**	**99,98**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	158	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**725 120**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 525 247 €. 199 788 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	722 443	99,16
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	54	0,01
Autres actifs	6 084	0,83
Total des actifs circulants	**728 581**	**100,00**

iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
3 016 039	Eni SpA Com NPV	39 546
14 923 346	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	38 093
8 734 370	Enel SpA Com EUR 1.00	32 930
6 065 824	UniCredit SpA Com NPV	22 523
1 562 868	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	21 598
17 882 281	Telecom Italia SpA Com NPV	18 368
591 679	Atlantia SpA Com EUR 1.00	14 158
2 766 974	Snam SpA Com NPV	14 088
220 329	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	11 809
1 769 166	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	8 520
1 083 215	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	7 829
1 187 143	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	6 911
585 388	Tenaris SA Com USD 1.00	5 964
137 844	Ferrari NV Com EUR 0.01	4 933
254 485	Prysmian SpA Com EUR 0.10	4 832
664 996	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	4 724
470 841	Ansaldo STS SpA Com EUR 0.50	4 581
1 071 822	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	4 451
779 645	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	4 260
126 506	Exor SpA Com EUR 1.00	3 965
3 497 265	Saipem SpA Com NPV	3 868
53 837	Tod's SpA Com EUR 2.00	3 631
4 957 072	Banca Popolare di Milano Scarl Com NPV	3 513
407 116	Banco Popolare SC Com NPV	3 347

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
1 755 231	Poste Italiane SpA Com NPV	12 544
172 697	Ferrari NV Com EUR 0.01	7 617
1 205 939	Snam SpA Com NPV	6 192
1 975 791	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	5 775
403 399	Eni SpA Com NPV	5 745
643 642	FinecoBank Banca Fineco SpA Com EUR 0.33	4 762
1 126 659	Enel SpA Com EUR 1.00	4 527
12 109 880	Saipem SpA Com NPV	4 402
803 083	UniCredit SpA Com NPV	4 028
206 934	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	3 273
1 737 735	Telecom Italia SpA Com NPV	1 924
78 332	Atlantia SpA Com EUR 1.00	1 913
29 175	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	1 680
143 720	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	1 500
35 911	Exor SpA Com EUR 1.00	1 435
234 245	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	1 103
157 181	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	1 002
77 501	Tenaris SA Com USD 1.00	875
141 959	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	773
90 095	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	745

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	1 907	2 267
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(7 553)	22 311
Total des (moins-values) /plus-values	**(5 646)**	**24 578**
Charges d'exploitation	(351)	(379)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(5 997)**	**24 199**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 242)	(1 690)
Total des charges financières	**(1 242)**	**(1 690)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(7 239)**	**22 509**
Retenue d'impôts non récupérable	(171)	(51)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(7 410)**	**22 458**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	55	132
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(7 355)**	**22 590**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	114 771	105 855
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(7 355)	22 590
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	16 283	41 220
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(14 331)	(37 566)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**1 952**	**3 654**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 368**	**132 099**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		200	435
Compte de marge de trésorerie		14	-
Produits à recevoir		4 316	315
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	108 449	114 184
Total des actifs circulants		**112 979**	**114 934**
PASSIF À COURT TERME			
Découvert bancaire		-	(5)
Sommes à payer		(3 858)	(350)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(3 858)**	**(355)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**109 121**	**114 579**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		247	192
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**109 368**	**114 771**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,47%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,47%)		
	Autriche (31 octobre 2015 : 4,15%)		
	Électricité		
400 992	Verbund AG Com NPV	5 590	5,11
	Autriche - Total	**5 590**	**5,11**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,81%)		
	Matériaux bâtiment et construction		
1 423 000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd Com USD 0.01	523	0,48
	Bermudes - Total	**523**	**0,48**
	Brésil (31 octobre 2015 : 5,12%)		
	Électricité		
2 263 655	Cia Energetica de Minas Gerais ADR NPV	4 414	4,03
319 133	Cia Paranaense de Energia ADR NPV	2 636	2,41
	Brésil - Total	**7 050**	**6,44**
	Canada (31 octobre 2015 : 2,09%)		
	Sources alternatives d'énergie		
131 827	Canadian Solar Inc Com NPV	2 361	2,16
	Canada - Total	**2 361**	**2,16**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 13,80%)		
	Sources alternatives d'énergie		
34 040 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	5 046	4,61
132 009	JA Solar Holdings Co Ltd ADR NPV	1 145	1,05
66 359	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR NPV	1 475	1,35
274 802	Trina Solar Ltd ADR NPV	2 679	2,45
12 936 000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD 0.10	5 103	4,66
	Semi-conducteurs		
9 240 000	Shunfeng International Clean Energy Ltd Com HKD 0.01	1 739	1,59
	Îles Caïmans - Total	**17 187**	**15,71**
	Danemark (31 octobre 2015 : 5,24%)		
	Sources alternatives d'énergie		
76 038	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	5 434	4,97
	Danemark - Total	**5 434**	**4,97**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 4,67%)		
	Composants et équipements électriques		
27 246	SMA Solar Technology AG Com NPV	1 446	1,32
	Sources alternatives d'énergie		
195 599	Nordex SE Com NPV	5 487	5,02
	Allemagne - Total	**6 933**	**6,34**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 5,42%)		
	Contrôle environnemental		
4 785 000	China Everbright International Ltd Com NPV	5 373	4,91
	Hong Kong - Total	**5 373**	**4,91**
	Italie (31 octobre 2015 : 5,53%)		
	Japon (31 octobre 2015 : 5,16%)		
	Électricité		
175 600	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	5 432	4,97
	Japon - Total	**5 432**	**4,97**
	Nouvelle-Zélande (31 octobre 2015 : 6,93%)		
	Électricité		
2 941 729	Meridian Energy Ltd Com NPV	5 400	4,94
	Nouvelle-Zélande - Total	**5 400**	**4,94**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,83%)		
	Semi-conducteurs		
6 332 655	REC Silicon ASA Com NOK 1.00	1 385	1,27
	Norvège - Total	**1 385**	**1,27**
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 7,60%)		
	Électricité		
12 122 000	Huaneng Renewables Corp Ltd Com CNY 1.00	3 579	3,27
	Sources alternatives d'énergie		
7 190 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	4 977	4,55
	République populaire de Chine - Total	**8 556**	**7,82**
	Espagne (31 octobre 2015 : 8,30%)		
	Composants et équipements électriques		
275 721	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	5 427	4,96
	Électricité		
630 120	EDP Renovaveis SA Com EUR 5.00	4 909	4,49
	Espagne - Total	**10 336**	**9,45**

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,47%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 23,82%)		
	Composants et équipements électriques		
171 759	SunPower Corp Com USD 0.001	3 459	3,16
	Sources alternatives d'énergie		
83 898	First Solar Inc Com USD 0.001	4 685	4,29
178 174	Pattern Energy Group Inc Com USD 0.01	3 740	3,42
113 941	Renewable Energy Group Inc Com USD 0.0001	1 106	1,01
187 584	SolarCity Corp Com USD 0.0001	5 683	5,20
154 462	TerraForm Global Inc Com USD 0.01	448	0,41
236 278	TerraForm Power Inc Com USD 0.01	2 519	2,30
	Contrôle environnemental		
323 248	Covanta Holding Corp Com USD 0.10	5 249	4,80
	États-Unis – Total	**26 889**	**24,59**
	Actions – Total	**108 449**	**99,16**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% des actifs nets value
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
11	MSCI Emerging Markets Mini Index Futures June 2016*	461	-	0,00
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**-**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**-**	**0,00**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**108 449**	**99,16**
Disponibilités†	**214**	**0,20**
Autres éléments d'actif net	**458**	**0,41**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**109 121**	**99,77**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	247	0,23
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 368**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 200 378 $. 13 684 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	108 449	95,99
Autres actifs	4 530	4,01
Total des actifs circulants	**112 979**	**100,00**

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
3 385 207	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	7 271
2 057 497	Mighty River Power Ltd Com NPV	4 032
56 013	First Solar Inc Com USD 0.001	3 352
161 252	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	2 992
43 196	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	2 941
916 248	Meridian Energy Ltd Com NPV	1 602
9 279 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	1 427
43 100	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	1 383
63 430	Covanta Holding Corp Com USD 0.10	1 024
1 079 600	Dongfang Electric Corp Ltd Com CNY 1.00	913
24 389	Nordex SE Com NPV	738
20 684	SolarCity Corp Com USD 0.0001	723
582 000	China Everbright International Ltd Com NPV	705
49 977	Verbund AG Com NPV	666
1 582 000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD 0.10	631
78 549	EDP Renovaveis SA Com EUR 5.00	591
805 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	570
282 177	Cia Energetica de Minas Gerais ADR NPV	497
21 381	SunPower Corp Com USD 0.001	491
22 205	Pattern Energy Group Inc Com USD 0.01	438
1 500 000	Huaneng Renewables Corp Ltd Com CNY 1.00	423

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
16 561 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	2 550
87 192	SolarCity Corp Com USD 0.0001	2 515
3 059 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd Com CNY 1.00	2 304
1 518 000	China Everbright International Ltd Com NPV	1 780
25 059	First Solar Inc Com USD 0.001	1 645
56 519	Nordex SE Com NPV	1 601
28 925	SMA Solar Technology AG Com NPV	1 569
3 984 000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD 0.10	1 511
115 854	Verbund AG Com NPV	1 507
78 383	Gamesa Corp Tecnologica SA Com EUR 0.17	1 449
182 056	EDP Renovaveis SA Com EUR 5.00	1 352
654 027	Cia Energetica de Minas Gerais ADR NPV	1 332
39 900	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	1 266
139 687	JA Solar Holdings Co Ltd ADR NPV	1 243
696 141	Meridian Energy Ltd Com NPV	1 177
120 566	Renewable Energy Group Inc Com USD 0.0001	1 135
16 455	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	1 126
69 995	Covanta Holding Corp Com USD 0.10	1 125
49 925	SunPower Corp Com USD 0.001	1 121
3 498 000	Huaneng Renewables Corp Ltd Com CNY 1.00	1 054
51 421	Pattern Energy Group Inc Com USD 0.01	991
398 657	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	818
79 399	Trina Solar Ltd ADR NPV	784
38 577	Canadian Solar Inc Com NPV	755
91 904	Cia Paranaense de Energia ADR NPV	699
358 676	Mighty River Power Ltd Com NPV	686
3 124 000	Shunfeng International Clean Energy Ltd Com HKD 0.01	661
68 342	TerraForm Power Inc Com USD 0.01	619
19 106	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR NPV	415

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	7 128	7 622
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 499	(15 422)
Total des plus-values/ (moins-values)	**21 627**	**(7 800)**
Charges d'exploitation	(1 335)	(1 417)
Bénéfice/ (perte) net d'exploitation	**20 292**	**(9 217)**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(5 167)	(4 839)
Total des charges financières	**(5 167)**	**(4 839)**
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière avant impôt	**15 125**	**(14 056)**
Retenue d'impôts non récupérable	(903)	(849)
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière après impôt	**14 222**	**(14 905)**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	100	(129)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**14 322**	**(15 034)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	406 516	497 959
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	14 322	(15 034)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	67 884	56 455
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(46 301)	(110 313)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**21 583**	**(53 858)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**442 421**	**429 067**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		4 317	920
Compte de marge de trésorerie		35	-
Produits à recevoir		664	4 704
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	439 964	404 657
Total des actifs circulants		**444 980**	**410 281**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		-	(11)
Sommes à payer		(2 846)	(3 941)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(2 846)**	**(3 952)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**442 134**	**406 329**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		287	187
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**442 421**	**406 516**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,53%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,53%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 3,08%)		
	Services commerciaux		
631 268	Transurban Group Misc NPV	5 574	1,26
	Électricité		
210 762	AGL Energy Ltd Com NPV	2 937	0,66
734 449	Duet Group Misc NPV	1 255	0,28
544 661	Origin Energy Ltd Com NPV	2 278	0,52
	Ingénierie et construction		
339 218	Sydney Airport Misc NPV	1 760	0,40
	Pipelines		
348 079	APA Group Misc NPV	2 322	0,53
	Australie - Total	**16 126**	**3,65**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,41%)		
	Ingénierie et construction		
188 000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	1 778	0,40
	Bermudes - Total	**1 778**	**0,40**
	Brésil (31 octobre 2015 : 0,20%)		
	Services commerciaux		
270 132	CCR SA Com NPV	1 260	0,29
	Brésil - Total	**1 260**	**0,29**
	Canada (31 octobre 2015 : 6,49%)		
	Électricité		
87 997	Fortis Inc Com NPV	2 792	0,63
	Gaz		
59 604	Canadian Utilities Ltd Com NPV	1 717	0,39
	Pipelines		
290 635	Enbridge Inc Com NPV	12 079	2,73
104 408	Inter Pipeline Ltd Com NPV	2 231	0,50
115 621	Pembina Pipeline Corp Com NPV	3 470	0,79
219 688	TransCanada Corp Com NPV	9 122	2,06
	Canada - Total	**31 411**	**7,10**
	République Tchèque (31 octobre 2015 : 0,24%)		
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,51%)		
	Électricité		
139 113	Fortum Oyj Com EUR 3.40	2 097	0,47
	Finlande – Total	**2 097**	**0,47**
	France (31 octobre 2015 : 3,74%)		
	Électricité		
81 380	Electricite de France SA Com EUR 0.50	1 168	0,26
444 349	Engie SA Com EUR 1.00	7 329	1,66
	France (31 octobre 2015 : 3,74%) (suite)		
	Ingénierie et construction		
8 965	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	1 127	0,25
	Eau		
101 004	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	1 862	0,42
145 549	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	3 576	0,81
	France - Total	**15 062**	**3,40**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 1,98%)		
	Électricité		
585 462	E.ON SE Com NPV	6 037	1,37
151 070	RWE AG Com NPV	2 259	0,51
	Allemagne - Total	**8 296**	**1,88**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 2,98%)		
	Électricité		
480 851	CLP Holdings Ltd Com NPV	4 445	1,01
413 344	Power Assets Holdings Ltd Com NPV	3 940	0,89
	Gaz		
2 132 980	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	3 981	0,90
	Hong Kong - Total	**12 366**	**2,80**
	Italie (31 octobre 2015 : 4,94%)		
	Services commerciaux		
149 087	Atlantia SpA Com EUR 1.00	4 149	0,94
	Électricité		
2 393 798	Enel SpA Com EUR 1.00	10 852	2,45
445 783	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	2 510	0,57
	Distribution de gaz		
765 075	Snam SpA Com NPV	4 671	1,05
	Italie – Total	**22 182**	**5,01**
	Japon (31 octobre 2015 : 5,43%)		
	Électricité		
221 622	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	3 000	0,68
95 060	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	1 266	0,29
56 123	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	1 736	0,39
228 850	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	2 085	0,47
145 243	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	1 508	0,34
149 200	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	1 962	0,44
487 100	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc Com NPV	2 682	0,61
	Gaz		
617 000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	2 287	0,52
724 000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	3 282	0,74
	Japon - Total	**19 808**	**4,48**

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,53%) (suite)		
	Malaisie (31 octobre 2015 : 0,77%)		
	Électricité		
1 101 500	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	3 959	0,89
	Malaisie - Total	**3 959**	**0,89**
	Portugal (31 octobre 2015 : 0,53%)		
	Électricité		
575 388	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	2 045	0,46
	Portugal - Total	**2 045**	**0,46**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 0,86%)		
	Électricité		
79 980	Korea Electric Power Corp Com KRW 5000.00	4 331	0,98
	République de Corée du Sud - Total	**4 331**	**0,98**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,21%)		
	Espagne (31 octobre 2015 : 6,18%)		
	Services commerciaux		
154 417	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	2 603	0,59
	Électricité		
99 199	Endesa SA Com EUR 1.20	2 083	0,47
1 724 740	Iberdrola SA Com EUR 0.75	12 254	2,77
32 033	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	2 860	0,65
	Ingénierie et construction		
20 184	Aena SA Com EUR 10.00	2 876	0,65
	Distribution de gaz		
60 499	Enagas SA Com EUR 1.50	1 841	0,41
96 011	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	1 998	0,45
	Espagne - Total	**26 515**	**5,99**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : Néant)		
	Ingénierie et construction		
134 000	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	1 500	0,34
	Thaïlande - Total	**1 500**	**0,34**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 8,75%)		
	Électricité		
314 417	SSE Plc Com GBP 0.50	6 950	1,57
	Distribution de gaz		
1 578 122	Centrica Plc Com GBP 0.061728	5 507	1,24
1 186 125	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	16 936	3,83
	Eau		
128 580	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	1 529	0,35
73 436	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	2 395	0,54
213 014	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	2 930	0,66
	Royaume-Uni - Total	**36 247**	**8,19**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 52,23%)		
	Électricité		
210 386	AES Corp Com USD 0.01	2 346	0,53
35 299	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	2 489	0,56
75 505	Ameren Corp Com USD 0.01	3 625	0,82
152 071	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	9 655	2,18
94 485	Calpine Corp Com USD 0.001	1 491	0,34
86 252	CMS Energy Corp Com USD 0.01	3 507	0,79
91 743	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	6 841	1,55
186 137	Dominion Resources Inc Com NPV	13 300	3,01
56 019	DTE Energy Co Com NPV	4 994	1,13
217 388	Duke Energy Corp Com USD 0.001	17 124	3,87
101 774	Edison International Com NPV	7 195	1,63
55 744	Entergy Corp Com USD 0.01	4 190	0,95
98 832	Eversource Energy Com USD 5.00	5 576	1,26
287 307	Exelon Corp Com NPV	10 076	2,28
131 982	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	4 300	0,97
45 531	Great Plains Energy Inc Com NPV	1 421	0,32
43 627	ITC Holdings Corp Com NPV	1 923	0,43
144 772	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	17 022	3,85
98 147	NRG Energy Inc Com USD 0.01	1 480	0,33
62 205	OGE Energy Corp Com USD 0.01	1 841	0,42
152 801	PG&E Corp Com NPV	8 888	2,01
34 602	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	2 513	0,57
210 255	PPL Corp Com USD 0.01	7 916	1,79
158 862	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	7 327	1,66
40 188	Scana Corp Com NPV	2 760	0,62
285 518	Southern Co Com USD 5.00	14 304	3,23
72 875	TECO Energy Inc Com USD 1.00	2 023	0,46
99 293	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	5 778	1,30
44 124	Westar Energy Inc Com USD 5.00	2 277	0,51
157 860	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	6 316	1,43
	Gaz		
35 025	AGL Resources Inc Com USD 5.00	2 306	0,52
31 673	Atmos Energy Corp Com NPV	2 298	0,52
133 475	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	2 862	0,65
23 684	National Fuel Gas Co Com USD 1.00	1 314	0,30
99 809	NiSource Inc Com USD 0.01	2 265	0,51
25 389	Piedmont Natural Gas Co Inc Com NPV	1 518	0,34
76 811	Sempra Energy Com NPV	7 937	1,79
25 551	Vectren Corp Com NPV	1 247	0,28
	Pipelines		
124 945	Columbia Pipeline Group Inc Com USD 0.01	3 201	0,72
596 271	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	10 590	2,40
64 930	Oneok Inc Com USD 0.01	2 347	0,53
208 036	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	6 507	1,47
233 438	Williams Cos Inc Com USD 1.00	4 526	1,02

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,53%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 52,23%) (suite)		
	Eau		
55 933	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	4 069	0,92
45 447	Aqua America Inc Com USD 0.50	1 439	0,33
	États-Unis – Total	**234 924**	**53,10**
	Actions – Total	**439 907**	**99,43**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Futures Contracts (31 October 2015: 0,01%)			
12	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	1 229	7	0,00
70	IBEX Mini Index Futures May 2016	672	50	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**57**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**57**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**439 964**	**99,44**
Disponibilités†	**4 352**	**0,98**
Autres éléments de passif net	**(2 182)**	**(0,48)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**442 134**	**99,94**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	287	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**442 421**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 4 317 404 $. 34 734 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	439 907	98,86
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	57	0,01
Autres actifs	5 016	1,13
Total des actifs circulants	**444 980**	**100,00**

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
28 382	Duke Energy Corp Com USD 0.001	2 091
150 600	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	2 050
18 170	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	1 992
36 702	Southern Co Com USD 5.00	1 759
24 354	Dominion Resources Inc Com NPV	1 711
72 055	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	1 338
20 019	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	1 219
33 186	Enbridge Inc Com NPV	1 181
20 154	PG&E Corp Com NPV	1 131
267 850	Enel SpA Com EUR 1.00	1 106
164 132	Iberdrola SA Com EUR 0.75	1 094
34 807	Exelon Corp Com NPV	1 082
10 531	Sempra Energy Com NPV	1 031
27 215	TransCanada Corp Com NPV	981
55 123	CEZ AS Com CZK 100.00	953
1 740 800	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	896
13 162	Edison International Com NPV	876
55 114	Engie SA Com EUR 1.00	870
20 435	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	867
24 745	PPL Corp Com USD 0.01	865
81 746	E.ON SE Com NPV	776
19 579	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	763
10 917	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	757
25 802	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	745
12 834	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	713
35 271	SSE Plc Com GBP 0.50	705
12 796	Eversource Energy Com USD 5.00	693
7 378	DTE Energy Co Com NPV	622
202 354	Centrica Plc Com GBP 0.061728	614
30 480	Williams Cos Inc Com USD 1.00	610
75 525	Transurban Group Misc NPV	607
8 054	Entergy Corp Com USD 0.01	567
16 726	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	556

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
203 875	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	2 853
26 204	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	2 817
37 337	Duke Energy Corp Com USD 0.001	2 729
67 346	Enbridge Inc Com NPV	2 452
49 038	Southern Co Com USD 5.00	2 319
32 006	Dominion Resources Inc Com NPV	2 233
108 872	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	1 963
64 710	Exelon Corp Com NPV	1 859
375 227	Enel SpA Com EUR 1.00	1 616
135 200	Airports of Thailand PCL Receipt THB 10.00	1 575
25 609	Piedmont Natural Gas Co Inc Com NPV	1 534
25 356	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	1 499
25 476	PG&E Corp Com NPV	1 382
194 806	Iberdrola SA Com EUR 0.75	1 378
25 773	Vectren Corp Com NPV	1 310
12 822	Sempra Energy Com NPV	1 252
36 574	TransCanada Corp Com NPV	1 251
734 449	Duet Group Misc NPV	1 246
73 987	Engie SA Com EUR 1.00	1 243
35 349	PPL Corp Com USD 0.01	1 225
54 358	SSE Plc Com GBP 0.50	1 199
198 618	Snam SpA Com NPV	1 121
26 468	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	1 080
16 961	Edison International Com NPV	1 052
15 262	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	1 030
38 916	Williams Cos Inc Com USD 1.00	988
26 283	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	977
63 043	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	976
97 785	E.ON SE Com NPV	956
34 638	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	929
44 319	Columbia Pipeline Group Inc Com USD 0.01	893
16 550	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	880
16 474	Eversource Energy Com USD 5.00	865
262 953	Centrica Plc Com GBP 0.061728	854
9 341	DTE Energy Co Com NPV	773

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	1 522	1 005
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 751)	2 291
Total des (moins-values) /plus-values	**(229)**	**3 296**
Charges d'exploitation	(225)	(238)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(454)**	**3 058**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(698)	(610)
Total des charges financières	**(698)**	**(610)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(1 152)**	**2 448**
Retenue d'impôts non récupérable	(92)	-
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(1 244)**	**2 448**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(1)	1
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(1 245)**	**2 449**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	71 542	69 667
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(1 245)	2 449
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	11 972	10 189
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(7 134)	(5 960)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**4 838**	**4 229**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**75 135**	**76 345**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		797	243
Compte de marge de trésorerie		21	-
Produits à recevoir		444	129
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	73 857	71 202
Total des actifs circulants		**75 119**	**71 574**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		-	(7)
Sommes à payer		(38)	(80)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(38)**	**(87)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**75 081**	**71 487**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		54	55
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**75 135**	**71 542**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,50%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,50%)		
	Brésil (31 octobre 2015 : 11,02%)		
	Produits forestiers et papier		
306 912	Fibria Celulose SA ADR NPV	2 719	3,62
484 140	Klabin SA Unit NPV	2 444	3,26
759 400	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	2 887	3,84
	Brésil - Total	**8 050**	**10,72**
	Canada (31 octobre 2015 : 9,26%)		
	Produits forestiers et papier		
135 510	Canfor Corp Com NPV	1 480	1,97
122 714	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	4 017	5,35
	Canada - Total	**5 497**	**7,32**
	Finlande (31 octobre 2015 : 9,03%)		
	Produits forestiers et papier		
366 883	Metsa Board Oyj Com EUR 1.70	2 303	3,06
326 345	Stora Enso Oyj Com NPV	2 848	3,79
160 928	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	3 071	4,09
	Finlande – Total	**8 222**	**10,94**
	Irlande (31 octobre 2015 : 3,76%)		
	Produits forestiers et papier		
116 747	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	3 101	4,13
	Irlande - Total	**3 101**	**4,13**
	Japon (31 octobre 2015 : 9,90%)		
	Produits forestiers et papier		
156 200	Nippon Paper Industries Co Ltd Com NPV	3 072	4,09
696 000	Oji Holdings Corp Com NPV	2 940	3,91
254 900	Sumitomo Forestry Co Ltd Com NPV	3 059	4,07
	Japon - Total	**9 071**	**12,07**
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 2,46%)		
	Produits forestiers et papier		
658 365	Sappi Ltd Com ZAR 1.00	2 864	3,81
	Afrique du Sud - Total	**2 864**	**3,81**
	Suède (31 octobre 2015 : 2,06%)		
	Produits forestiers et papier		
92 834	Holmen AB Com NPV	3 203	4,26
	Suède - Total	**3 203**	**4,26**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 4,12%)		
	Produits forestiers et papier		
153 027	Mondi Plc Com EUR 0.20	2 932	3,90
	Royaume-Uni - Total	**2 932**	**3,90**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 47,89%)		
	Conteneurs et emballages		
156 279	KapStone Paper and Packaging Corp Com USD 0.0001	2 482	3,30
50 045	Packaging Corp of America Com USD 0.01	3 247	4,32
59 868	Sonoco Products Co Com NPV	2 807	3,74
72 686	WestRock Co Com USD 0.01	3 040	4,05
	Produits forestiers et papier		
19 480	Deltic Timber Corp Com USD 0.01	1 216	1,62
70 320	International Paper Co Com USD 1.00	3 044	4,05
	Sociétés d'investissement immobilier		
71 017	CatchMark Timber Trust Inc Reits USD 0.01	754	1,00
74 124	Potlatch Corp Reits USD 1.00	2 611	3,48
223 634	Rayonier Inc Reits NPV	5 517	7,34
192 637	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	6 189	8,24
	États-Unis – Total	**30 907**	**41,14**
	Actions – Total	**73 847**	**98,29**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
10	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	1 020	10	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**10**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**10**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**73 857**	**98,30**
Disponibilités†	**818**	**1,09**
Autres éléments d'actif net	**406**	**0,54**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**75 081**	**99,93**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	54	0,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**75 135**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 797 462 $. 20 540 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	73 847	98,31
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	10	0,01
Autres actifs	1 262	1,68
Total des actifs circulants	**75 119**	**100,00**

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
139 837	Plum Creek Timber Co Inc Reits 0.01	5 226
79 005	Rayonier Inc Reits NPV	1 920
44 662	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	1 736
55 326	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	1 694
28 215	Sonoco Products Co Com NPV	1 329
62 264	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	1 133
110 683	Stora Enso Oyj Com NPV	1 008
165 600	Klabin SA Unit NPV	912
25 635	Potlatch Corp Reits USD 1.00	814
16 518	International Paper Co Com USD 1.00	675
48 320	Canfor Corp Com NPV	666
7 764	Deltic Timber Corp Com USD 0.01	469
4 783	Packaging Corp of America Com USD 0.01	306
14 374	Mondi Plc Com EUR 0.20	298
24 064	Fibria Celulose SA ADR NPV	291
67 000	Oji Holdings Corp Com NPV	289
10 672	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	287
25 980	CatchMark Timber Trust Inc Reits USD 0.01	284
5 855	WestRock Co Com USD 0.01	268
63 300	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	263
19 300	Sumitomo Forestry Co Ltd Com NPV	246
13 000	Nippon Paper Industries Co Ltd Com NPV	216
53 231	Sappi Ltd Com ZAR 1.00	214

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
375 575	Metsa Board Oyj Com EUR 1.70	2 511
50 370	Holmen AB Com NPV	1 612
66 340	Rayonier Inc Reits NPV	1 454
114 600	Sumitomo Forestry Co Ltd Com NPV	1 338
132 055	Fibria Celulose SA ADR NPV	1 269
36 690	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	1 196
84 886	KapStone Paper and Packaging Corp Com USD 0.0001	1 192
29 577	WestRock Co Com USD 0.01	1 151
265 783	Sappi Ltd Com ZAR 1.00	1 136
288 100	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	1 093
57 900	Nippon Paper Industries Co Ltd Com NPV	995
35 267	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	986
33 739	Smurfit Kappa Group Plc Com EUR 0.001	872
48 927	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	869
95 800	Stora Enso Oyj Com NPV	847
19 309	Sonoco Products Co Com NPV	823
40 077	Mondi Plc Com EUR 0.20	787
142 500	Klabin SA Unit NPV	783
17 078	Plum Creek Timber Co Inc Reits 0.01	748
19 035	International Paper Co Com USD 1.00	716
170 000	Oji Holdings Corp Com NPV	695
12 198	Packaging Corp of America Com USD 0.01	666
21 868	Potlatch Corp Reits USD 1.00	630
40 298	Canfor Corp Com NPV	469
5 973	Deltic Timber Corp Com USD 0.01	351

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Global Water UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	5 920	3 854
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	13 980	16 191
Total des plus-values	**19 900**	**20 045**
Charges d'exploitation	(1 337)	(1 139)
Bénéfice net d'exploitation	**18 563**	**18 906**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 650)	(1 871)
Charges sur intérêts	(1)	-
Total des charges financières	**(4 651)**	**(1 871)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**13 912**	**17 035**
Retenue d'impôts non récupérable	(1 049)	(474)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**12 863**	**16 561**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(8)	125
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**12 855**	**16 686**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	430 260	324 904
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	12 855	16 686
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	19 130	43 341
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(29 809)	(3 218)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(10 679)**	**40 123**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**432 436**	**381 713**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Global Water UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		2 449	2 244
Compte de marge de trésorerie		55	-
Produits à recevoir		1 023	937
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	428 825	429 075
Total des actifs circulants		**432 352**	**432 256**
PASSIF À COURT TERME			
Découvert bancaire		(2)	-
Compte de marge de trésorerie		-	(17)
Sommes à payer		(216)	(2 289)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(218)**	**(2 306)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**432 134**	**429 950**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		302	310
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**432 436**	**430 260**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Global Water UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,71%)

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,71%)		
	Autriche (31 octobre 2015 : 2,24%)		
	Machines diverses		
185 506	Andritz AG Com NPV	10 422	2,41
	Autriche - Total	**10 422**	**2,41**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 2,53%)		
	Contrôle environnemental		
2 070 000	China Water Affairs Group Ltd Com HKD 0.01	1 024	0,24
	Eau		
11 852 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	7 059	1,63
	Bermudes - Total	**8 083**	**1,87**
	Brésil (31 octobre 2015 : 0,87%)		
	Eau		
830 980	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo ADR NPV	6 340	1,47
	Brésil - Total	**6 340**	**1,47**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,31%)		
	Contrôle environnemental		
2 363 000	Kangda International Environmental Co Ltd Com HKD 0.01	533	0,12
	Îles Caïmans - Total	**533**	**0,12**
	France (31 octobre 2015 : 8,91%)		
	Eau		
866 965	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	15 987	3,69
869 333	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	21 357	4,94
	France - Total	**37 344**	**8,63**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 4,81%)		
	Contrôle environnemental		
6 432 000	China Everbright International Ltd Com NPV	7 222	1,67
	Eau		
6 850 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	9 714	2,25
	Hong Kong - Total	**16 936**	**3,92**
	Irlande (31 octobre 2015 : 5,76%)		
	Productions diverses		
433 898	Pentair Plc Com USD 0.01	25 201	5,83
	Irlande - Total	**25 201**	**5,83**
	Israël (31 octobre 2015 : 1,61%)		
	Produits chimiques		
1 213 129	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	6 023	1,39
	Israël - Total	**6 023**	**1,39**
	Italie (31 octobre 2015 : 1,80%)		
	Électricité		
1 774 696	Hera SpA Com EUR 1.00	5 326	1,23
	Machines industrielles		
191 621	Interpump Group SpA Com EUR 0.52	2 739	0,63
	Italie – Total	**8 065**	**1,86**
	Japon (31 octobre 2015 : 2,63%)		
	Contrôle environnemental		
263 600	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	6 499	1,50
	Machines diverses		
1 133 000	Ebara Corp Com NPV	5 337	1,24
	Japon - Total	**11 836**	**2,74**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 2,82%)		
	Construction lourde		
167 727	Arcadis NV Com EUR 0.02	2 873	0,67
	Productions diverses		
228 801	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	7 835	1,81
	Pays-Bas - Total	**10 708**	**2,48**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 2,32%)		
	Mobilier		
129 396	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	11 095	2,56
	République de Corée du Sud - Total	**11 095**	**2,56**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,32%)		
	Contrôle environnemental		
2 194 780	SIIC Environment Holdings Ltd Com NPV	1 135	0,26
	Singapour - Total	**1 135**	**0,26**
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,54%)		
	Construction lourde		
424 322	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR 1.00	3 685	0,85
	Espagne - Total	**3 685**	**0,85**
	Suède (31 octobre 2015 : 2,91%)		
	Productions diverses		
682 534	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	10 762	2,49
	Suède - Total	**10 762**	**2,49**
	Suisse (31 octobre 2015 : 8,32%)		
	Matériaux de construction		
89 894	Geberit AG Com CHF 0.10	34 532	7,99
	Productions diverses		
27 043	Sulzer AG Com CHF 0.01	2 470	0,57
	Suisse - Total	**37 002**	**8,56**

iShares Global Water UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,71%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 17,89%)		
	Électronique		
898 704	Halma Plc Com GBP 0.10	11 737	2,71
2 063 489	Rotork Plc Com GBP 0.005	5 653	1,31
	Eau		
1 000 398	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	11 900	2,75
579 441	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	18 895	4,37
1 658 010	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	22 806	5,28
	Royaume-Uni - Total	**70 991**	**16,42**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 33,12%)		
	Produits chimiques		
120 132	Calgon Carbon Corp Com USD 0.01	1 966	0,45
392 687	Olin Corp Com USD 1.00	8 549	1,98
	Équipements électroniques		
34 537	Badger Meter Inc Com USD 1.00	2 463	0,57
91 024	Franklin Electric Co Inc Com USD 0.10	2 873	0,66
66 711	Watts Water Technologies Inc Com USD 0.10	3 725	0,86
	Ingénierie et construction		
85 981	Aegion Corp Com USD 0.01	1 823	0,42
	Contrôle environnemental		
142 545	Tetra Tech Inc Com USD 0.01	4 188	0,97
	Produits de soins de santé		
216 643	Danaher Corp Com USD 0.01	20 960	4,85
	Machines diverses		
45 230	Gorman-Rupp Co Com NPV	1 275	0,29
180 580	Idex Corp Com USD 0.01	14 790	3,42
26 482	Lindsay Corp Com USD 1.00	2 024	0,47
424 489	Xylem Inc Com USD 0.01	17 731	4,10
	Fabrication de produits en métal/matériel		
81 466	Advanced Drainage Systems Inc Com USD 0.01	1 884	0,44
135 940	Mueller Industries Inc Com USD 0.01	4 290	0,99
381 866	Mueller Water Products Inc Com USD 0.01	4 101	0,95
238 696	Rexnord Corp Com USD 0.01	5 204	1,20
	Eau		
88 806	American States Water Co Com NPV	3 703	0,86
432 831	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	31 489	7,28
430 479	Aqua America Inc Com USD 0.50	13 625	3,15
116 406	California Water Service Group Com USD 0.01	3 251	0,75
27 187	Connecticut Water Service Inc Com NPV	1 277	0,30
39 417	Middlesex Water Co Com NPV	1 439	0,33
	États-Unis – Total	**152 630**	**35,29**
	Actions – Total	**428 791**	**99,15**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
30	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	3 055	34	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**34**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**34**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**428 825**	**99,16**
Disponibilités†	**2 502**	**0,58**
Autres éléments d'actif net	**807**	**0,19**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**432 134**	**99,93**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	302	0,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**432 436**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 2 447 147 $. 54 840 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	428 791	99,18
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	34	0,01
Autres actifs	3 527	0,81
Total des actifs circulants	**432 352**	**100,00**

iShares Global Water UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
30 799	Danaher Corp Com USD 0.01	2 741
8 157	Geberit AG Com CHF 0.10	2 723
32 010	Sulzer AG Com CHF 0.01	2 659
40 932	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	2 516
150 156	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	1 960
79 498	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	1 793
38 848	Pentair Plc Com USD 0.01	1 788
52 475	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	1 566
42 914	Xylem Inc Com USD 0.01	1 508
78 515	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	1 388
18 725	Idex Corp Com USD 0.01	1 356
38 936	Aqua America Inc Com USD 0.50	1 145
90 601	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	1 088
151 416	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR 1.00	1 086
61 923	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	1 002
81 535	Halma Plc Com GBP 0.10	933
11 718	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	897
16 831	Andritz AG Com NPV	789
618 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	746
583 000	China Everbright International Ltd Com NPV	644
20 757	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	640
1 076 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	608
35 607	Olin Corp Com USD 1.00	551
3 196 000	China Water Industry Group Ltd Com HKD 0.50	535
24 100	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	501
109 304	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	457
187 214	Rotork Plc Com GBP 0.005	440
160 726	Hera SpA Com EUR 1.00	435
103 000	Ebara Corp Com NPV	435
15 697	Tetra Tech Inc Com USD 0.01	399

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
30 726	Sulzer AG Com CHF 0.01	3 114
4 990	Geberit AG Com CHF 0.10	1 678
29 434	Pentair Plc Com USD 0.01	1 517
39 417	Middlesex Water Co Com NPV	1 414
94 751	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	1 333
20 820	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	1 219
140 853	Fomento de Construcciones y Contratas SA Com EUR 1.00	1 193
33 112	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	1 074
10 873	Danaher Corp Com USD 0.01	1 000
41 696	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	980
49 543	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	926
25 146	Aqua America Inc Com USD 0.50	748
20 539	Xylem Inc Com USD 0.01	741
57 170	Pennon Group Plc Com GBP 0.407	713
37 875	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	661
8 760	Idex Corp Com USD 0.01	661
49 870	Halma Plc Com GBP 0.10	635
7 393	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	563
396 000	Guangdong Investment Ltd Com NPV	543
10 295	Andritz AG Com NPV	517
368 000	China Everbright International Ltd Com NPV	477
662 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd Com HKD 0.10	461
12 695	Aalberts Industries NV Com EUR 0.25	423
22 039	Olin Corp Com USD 1.00	397
75 213	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	331
14 800	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	319
66 000	Ebara Corp Com NPV	306
114 508	Rotork Plc Com GBP 0.005	302

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	134 548	103 182
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	93 262	(57 467)
Total des plus-values	**227 810**	**45 715**
Charges d'exploitation	(9 035)	(8 915)
Bénéfice net d'exploitation	**218 775**	**36 800**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(103 109)	(94 463)
Total des charges financières	(103 109)	**(94 463)**
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière	**115 666**	**(57 663)**
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**115 666**	**(57 663)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	3 828 676	4 163 682
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	115 666	(57 663)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	1 616 912	1 659 102
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(837 521)	(1 405 311)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**779 391**	**253 791**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**4 723 733**	**4 359 810**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		36 902	6 149
Produits à recevoir		90 896	94 239
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	4 634 422	3 763 155
Total des actifs circulants		**4 762 220**	**3 863 543**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(38 487)	(34 867)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(38 487)**	**(34 867)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**4 723 733**	**3 828 676**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**4 723 733**	**3 828 676**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,29%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%)		
	Angola (31 octobre 2015 : Néant)		
	Obligations d'État : Notation B		
19 777 000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	19 406	0,41
	Total Angola	**19 406**	**0,41**
	Argentine (31 octobre 2015 : 2,83%)		
	Obligations d'État : Notation CCC+		
48 507	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	31	0,00
70 600 947	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	45 008	0,95
36 930 000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	37 761	0,80
15 050 805	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	21 788	0,46
957 000	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	1 405	0,03
39 569 810	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	58 114	1,23
	Argentine - Total	**164 107**	**3,47**
	Australie (31 octobre 2015 : 0,24%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
10 321 000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023	10 948	0,23
	Australie - Total	**10 948**	**0,23**
	Azerbaïdjan (31 octobre 2015 : 0,67%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
11 000 000	Southern Gas Corridor CJSC 6.88% 24/03/2026	11 385	0,24
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
12 983 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	11 717	0,25
	Obligations d'État : Notation BB+		
15 368 000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024	14 907	0,32
	Azerbaïdjan - Total	**38 009**	**0,81**
	Brésil (31 octobre 2015 : 4,28%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
8 215 000	Caixa Economica Federal 4.25% 13/05/2019	7 822	0,17
7 390 000	Caixa Economica Federal 4.5% 03/10/2018	7 224	0,15
	Obligations d'État : Notation BB		
8 235 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	8 033	0,17
5 699 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.37% 16/06/2018	5 893	0,12
	Brésil (31 octobre 2015 : 4,28%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BB (suite)		
7 856 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.5% 10/06/2019	8 111	0,17
16 784 000	Brazilian Government International Bond 2.62% 05/01/2023	14 560	0,31
27 412 000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	25 452	0,54
20 276 000	Brazilian Government International Bond 4.88% 22/01/2021	20 631	0,44
21 900 000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045	17 684	0,37
732 000	Brazilian Government International Bond 5.62% 07/01/2041	645	0,01
14 908 000	Brazilian Government International Bond 5.62% 07/01/2041	13 138	0,28
9 891 000	Brazilian Government International Bond 5.88% 15/01/2019	10 757	0,23
200 000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	206	0,00
12 598 000	Brazilian Government International Bond 7.12% 20/01/2037	13 055	0,28
801 000	Brazilian Government International Bond 7.12% 20/01/2037	830	0,02
10 307 000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034	11 866	0,25
7 647 000	Brazilian Government International Bond 8.88% 15/04/2024	9 348	0,20
8 512 000	Brazilian Government International Bond 10.12% 15/05/2027	11 789	0,25
	Brésil - Total	**187 044**	**3,96**
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : 3,16%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
9 606 000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.12% 22/05/2023	9 720	0,20
9 618 000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 2.75% 07/05/2019	9 831	0,21
10 830 000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.12% 07/05/2024	11 695	0,25
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
13 844 000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	14 467	0,31
7 311 000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.88% 17/05/2042	7 947	0,17
10 150 000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.38% 17/10/2023	10 799	0,23
9 319 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.38% 10/04/2024	9 882	0,21
20 475 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.5% 28/04/2020	20 445	0,43
10 759 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.25% 28/04/2025	10 602	0,22
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
10 875 000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	11 573	0,24

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : 3,16%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
9 016 000	Charming Light Investments Ltd 3.75% 03/09/2019	9 295	0,20
	Îles Vierges britanniques - Total	**126 256**	**2,67**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,33%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
7 091 000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	7 314	0,15
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
8 100 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.33% 15/02/2028	6 996	0,15
	Îles Caïmans - Total	**14 310**	**0,30**
	Chili (31 octobre 2015 : 1,61%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
16 384 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3% 17/07/2022	16 051	0,34
13 238 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	13 905	0,29
14 934 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.88% 03/11/2021	15 630	0,33
25 674 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	26 679	0,57
	Obligations d'État : Notation AA-		
17 450 000	Chile Government International Bond 3.12% 21/01/2026	17 956	0,38
	Chili - Total	**90 221**	**1,91**
	Colombie (31 octobre 2015 : 3,90%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
10 421 000	Colombia Government International Bond 2.62% 15/03/2023	9 728	0,21
19 818 000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	19 917	0,42
17 310 000	Colombia Government International Bond 4.38% 12/07/2021	18 089	0,38
13 280 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	13 612	0,29
22 618 000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	21 544	0,46
21 913 000	Colombia Government International Bond 5.62% 26/02/2044	22 461	0,48
22 411 000	Colombia Government International Bond 6.12% 18/01/2041	24 092	0,51
15 630 000	Colombia Government International Bond 7.38% 18/03/2019	17 720	0,37
16 432 000	Colombia Government International Bond 7.38% 18/09/2037	19 924	0,42
8 598 000	Colombia Government International Bond 8.12% 21/05/2024	10 855	0,23
	Colombie - Total	**177 942**	**3,77**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Costa Rica (31 octobre 2015 : 0,85%)		
	Obligations d'État : Notation BB-		
13 004 000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	11 964	0,25
13 030 000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	12 085	0,26
13 151 000	Costa Rica Government International Bond 7.16% 12/03/2045	12 362	0,26
	Costa Rica – Total	**36 411**	**0,77**
	Croatie (31 octobre 2015 : 2,45%)		
	Obligations d'État : Notation BB		
18 974 000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	20 112	0,42
21 531 000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024	23 550	0,50
24 916 000	Croatia Government International Bond 6.38% 24/03/2021	27 252	0,58
16 241 000	Croatia Government International Bond 6.62% 14/07/2020	17 824	0,38
15 657 000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	17 184	0,36
	Croatie - Total	**105 922**	**2,24**
	République dominicaine (31 octobre 2015 : 2,30%)		
	Obligations d'État : Notation BB-		
20 780 000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	20 780	0,44
11 117 000	Dominican Republic International Bond 5.88% 18/04/2024	11 437	0,24
26 559 000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	26 592	0,56
15 285 000	Dominican Republic International Bond 6.88% 29/01/2026	16 393	0,35
19 944 000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	21 141	0,45
18 354 000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	20 120	0,43
	République dominicaine - Total	**116 463**	**2,47**
	Équateur (31 octobre 2015 : 0,86%)		
	Obligations d'État : Notation B		
26 779 000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	23 432	0,49
19 811 000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	18 721	0,40
	Équateur - Total	**42 153**	**0,89**
	Égypte (31 octobre 2015 : 0,76%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
13 911 000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	14 120	0,30
18 665 000	Egypt Government International Bond 5.88% 11/06/2025	16 845	0,36
	Égypte - Total	**30 965**	**0,66**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Salvador (31 octobre 2015 : 0,29%)		
	Obligations d'État : Notation B+		
12 135 000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	10 861	0,23
	Salvador - Total	**10 861**	**0,23**
	Éthiopie (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Obligations d'État : Notation B		
12 480 000	Ethiopia International Bond 6.62% 11/12/2024	11 341	0,24
	Éthiopie - Total	**11 341**	**0,24**
	Gabon (31 octobre 2015 : 0,40%)		
	Obligations d'État : Notation B		
19 599 664	Gabon Government International Bond 6.38% 12/12/2024	17 125	0,36
	Gabon - Total	**17 125**	**0,36**
	Ghana (31 octobre 2015 : 0,56%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
12 915 000	Ghana Government International Bond 7.88% 07/08/2023	10 332	0,22
12 995 000	Ghana Government International Bond 8.12% 18/01/2026	10 299	0,22
	Ghana - Total	**20 631**	**0,44**
	Hongrie (31 octobre 2015 : 4,05%)		
	Obligations d'État : Notation BB+		
26 140 000	Hungary Government International Bond 5.38% 21/02/2023	28 819	0,61
25 074 000	Hungary Government International Bond 5.38% 25/03/2024	27 832	0,59
24 784 000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	28 006	0,59
21 907 000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	24 372	0,51
39 256 000	Hungary Government International Bond 6.38% 29/03/2021	44 703	0,95
320 000	Hungary Government International Bond 6.38% 29/03/2021	364	0,01
15 430 000	Hungary Government International Bond 7.62% 29/03/2041	21 776	0,46
	Hongrie - Total	**175 872**	**3,72**
	Indonésie (31 octobre 2015 : 4,88%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
5 400 000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05/05/2025	5 245	0,11
8 430 000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	8 364	0,18
6 669 000	Pertamina Persero PT 4.88% 03/05/2022	6 877	0,15
4 260 000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	4 478	0,10

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Indonésie (31 octobre 2015 : 4,88%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+ (suite)		
8 312 000	Pertamina Persero PT 5.62% 20/05/2043	7 672	0,16
6 610 000	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	6 362	0,13
7 400 000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	7 507	0,16
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
5 065 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24/10/2042	4 672	0,10
5 378 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	5 795	0,12
	Obligations d'État : Notation BB+		
6 908 000	Indonesia Government International Bond 3.38% 15/04/2023	6 848	0,14
8 773 000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022	8 990	0,19
9 004 000	Indonesia Government International Bond 4.12% 15/01/2025	9 207	0,19
7 374 000	Indonesia Government International Bond 4.62% 15/04/2043	7 161	0,15
24 145 000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	25 654	0,54
12 059 000	Indonesia Government International Bond 4.88% 05/05/2021	13 069	0,28
9 550 000	Indonesia Government International Bond 5.12% 15/01/2045	9 705	0,21
11 286 000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	11 554	0,24
4 988 000	Indonesia Government International Bond 5.38% 17/10/2023	5 530	0,12
9 845 000	Indonesia Government International Bond 5.88% 13/03/2020	10 953	0,23
8 782 000	Indonesia Government International Bond 5.88% 15/01/2024	10 000	0,21
7 456 000	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046	8 379	0,18
7 600 000	Indonesia Government International Bond 6.62% 17/02/2037	8 996	0,19
9 983 000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	12 215	0,26
9 816 000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	12 871	0,27
7 006 000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	9 756	0,21
9 670 000	Indonesia Government International Bond 11.62% 04/03/2019	12 100	0,26
	Indonésie - Total	**239 960**	**5,08**
	Irak (31 octobre 2015 : 0,63%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
35 156 000	Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	24 873	0,53
	Irak - Total	**24 873**	**0,53**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Irlande (31 octobre 2015 : 0,69%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
9 252 000	Russian Railways via RZD Capital Plc 5.7% 05/04/2022	9 594	0,20
5 600 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.94% 21/11/2023	5 600	0,12
5 932 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.02% 05/07/2022	5 954	0,13
5 250 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025	5 500	0,12
9 080 000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.9% 09/07/2020	9 557	0,20
	Irlande - Total	**36 205**	**0,77**
	Côte-d'Ivoire (31 octobre 2015 : 1,02%)		
	Obligations d'État : Notation B+		
33 624 000	Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032	30 598	0,65
12 233 000	Ivory Coast Government International Bond 6.38% 03/03/2028	11 591	0,24
	Côte d'Ivoire - Total	**42 189**	**0,89**
	Jamaïque (31 octobre 2015 : 0,43%)		
	Obligations d'État : Notation B		
17 459 000	Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	18 048	0,38
	Jamaïque - Total	**18 048**	**0,38**
	Kazakhstan (31 octobre 2015 : 3,43%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
15 814 000	Development Bank of Kazakhstan JSC 4.12% 10/12/2022	14 292	0,30
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
13 745 000	KazMunayGas National Co JSC 6.38% 09/04/2021	14 398	0,30
14 543 000	KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	15 524	0,33
17 519 000	KazMunayGas National Co JSC 9.12% 02/07/2018	19 227	0,41
	Obligations d'État : Notation BBB-		
11 020 000	KazAgro National Management Holding JSC 4.62% 24/05/2023	9 109	0,19
18 669 000	Kazakhstan Government International Bond 3.88% 14/10/2024	18 226	0,39
11 037 000	Kazakhstan Government International Bond 4.88% 14/10/2044	10 002	0,21
27 881 000	Kazakhstan Government International Bond 5.12% 21/07/2025	29 414	0,62
16 312 000	Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045	17 821	0,38
	Kazakhstan - Total	**148 013**	**3,13**
	Kenya (31 octobre 2015 : 0,56%)		
	Obligations d'État : Notation B+		
25 862 000	Kenya Government International Bond 6.88% 24/06/2024	24 343	0,52
	Kenya - Total	**24 343**	**0,52**
	Lettonie (31 octobre 2015 : 0,37%)		
	Liban (31 octobre 2015 : 3,06%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
10 231 000	Lebanon Government International Bond 5.15% 12/11/2018	10 180	0,22
16 893 000	Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	16 619	0,35
18 018 000	Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	17 860	0,38
14 345 000	Lebanon Government International Bond 6.38% 09/03/2020	14 542	0,31
26 994 000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	26 589	0,56
17 502 000	Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030	17 108	0,36
12 153 000	Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	12 123	0,26
21 258 000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	23 224	0,49
	Liban - Total	**138 245**	**2,93**
	Lituanie (31 octobre 2015 : 1,90%)		
	Obligations d'État : Notation A-		
18 845 000	Lithuania Government International Bond 6.12% 09/03/2021	21 837	0,46
21 208 000	Lithuania Government International Bond 6.62% 01/02/2022	25 582	0,54
25 365 000	Lithuania Government International Bond 7.38% 11/02/2020	29 994	0,64
	Lituanie - Total	**77 413**	**1,64**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,30%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB		
6 100 000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 5.1% 25/07/2018	6 252	0,13
	Luxembourg - Total	**6 252**	**0,13**
	Malaisie (31 octobre 2015 : 2,81%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
39 500 000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	34 661	0,73
21 052 000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	21 576	0,46
18 642 000	Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	19 443	0,41
168 000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	185	0,01
40 416 000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	44 513	0,94
11 016 000	Petronas Capital Ltd 7.88% 22/05/2022	14 103	0,30
1 885 000	Petronas Capital Ltd 7.88% 22/05/2022	2 413	0,05
	Malaisie - Total	**136 894**	**2,90**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Mexique (31 octobre 2015 : 5,55%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
3 576 000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.38% 14/10/2025	3 647	0,08
3 678 000	Comision Federal de Electricidad 4.88% 26/05/2021	3 825	0,08
4 600 000	Comision Federal de Electricidad 4.88% 15/01/2024	4 784	0,10
1 990 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 18/07/2018	2 008	0,04
5 785 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	5 652	0,12
8 011 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	7 440	0,16
4 200 000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	3 965	0,09
6 022 000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	5 729	0,12
8 353 000	Petroleos Mexicanos 4.88% 24/01/2022	8 399	0,18
5 727 000	Petroleos Mexicanos 4.88% 18/01/2024	5 698	0,12
12 248 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	12 830	0,27
10 912 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	9 603	0,20
11 573 000	Petroleos Mexicanos 5.62% 23/01/2046	10 300	0,22
6 074 000	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	6 435	0,14
12 427 000	Petroleos Mexicanos 6.38% 23/01/2045	12 272	0,26
12 465 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	12 440	0,26
11 263 000	Petroleos Mexicanos 6.62% 15/06/2035	11 376	0,24
13 204 000	Petroleos Mexicanos 6.88% 04/08/2026	14 571	0,31
9 818 000	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	10 927	0,23
	Obligations d'État : Notation BBB+		
4 400 000	Mexico Government International Bond 3.5% 21/01/2021	4 554	0,10
12 773 000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	12 981	0,27
9 602 000	Mexico Government International Bond 3.62% 15/03/2022	9 928	0,21
16 660 000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023	17 451	0,37
8 900 000	Mexico Government International Bond 4.12% 21/01/2026	9 345	0,20
11 534 000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	11 390	0,24
18 750 000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	18 938	0,40
13 240 000	Mexico Government International Bond 5.12% 15/01/2020	14 577	0,31
12 272 000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	13 806	0,29
10 646 000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	10 965	0,23
7 720 000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	8 627	0,18

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Mexique (31 octobre 2015 : 5,55%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BBB+ (suite)		
12 188 000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	14 489	0,31
6 736 000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	8 757	0,19
4 385 000	Mexico Government International Bond 8.3% 15/08/2031	6 731	0,14
	Mexique - Total	**314 440**	**6,66**
	Mongolie (31 octobre 2015 : 0,26%)		
	Obligations d'État : Notation B		
13 098 000	Mongolia Government International Bond 5.12% 05/12/2022	10 318	0,22
	Mongolie - Total	**10 318**	**0,22**
	Maroc (31 octobre 2015 : 0,45%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
19 280 000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	19 955	0,42
	Maroc - Total	**19 955**	**0,42**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,71%)		
	Obligations d'entreprises : Notation B		
11 802 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	11 005	0,23
6 523 000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	7 453	0,16
	Pays-Bas - Total	**18 458**	**0,39**
	Pakistan (31 octobre 2015 : 0,68%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
12 814 000	Pakistan Government International Bond 7.25% 15/04/2019	13 440	0,28
13 864 000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024	14 607	0,31
	Pakistan - Total	**28 047**	**0,59**
	Panama (31 octobre 2015 : 2,04%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
16 859 000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	17 365	0,37
1 600 000	Panama Government International Bond 3.88% 17/03/2028	1 628	0,03
16 609 000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	17 439	0,37
19 154 000	Panama Government International Bond 5.2% 30/01/2020	21 088	0,45
26 752 000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	34 243	0,72
	Panama - Total	**91 763**	**1,94**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Paraguay (31 octobre 2015 : 0,32%)		
	Obligations d'État : Notation BB		
13 114 000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	13 376	0,28
	Paraguay - Total	**13 376**	**0,28**
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 0,58%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
13 700 000	China Development Bank Corp 2.5% 09/10/2020	13 986	0,30
	Obligations d'État : Notation AA-		
13 259 000	Export-Import Bank of China 2.5% 31/07/2019	13 511	0,28
10 813 000	Export-Import Bank of China 3.62% 31/07/2024	11 399	0,24
	République populaire de Chine - Total	**38 896**	**0,82**
	Pérou (31 octobre 2015 : 3,05%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
16 951 000	Peruvian Government International Bond 4.12% 25/08/2027	18 112	0,38
250 000	Peruvian Government International Bond 5.62% 18/11/2050	291	0,01
33 443 000	Peruvian Government International Bond 5.62% 18/11/2050	38 877	0,82
134 000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	173	0,01
15 847 000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	20 423	0,43
26 166 000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	35 023	0,74
29 481 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	44 737	0,95
	Pérou - Total	**157 636**	**3,34**
	Philippines (31 octobre 2015 : 5,29%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
6 229 000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.25% 27/05/2019	7 241	0,15
11 041 000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	14 850	0,32
	Obligations d'État : Notation BBB		
9 500 000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	10 117	0,21
17 147 000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040	18 926	0,40
16 062 000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	17 628	0,37
10 182 000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024	11 557	0,25
11 311 000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	14 280	0,30
10 426 000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	13 059	0,28

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Philippines (31 octobre 2015 : 5,29%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BBB (suite)		
10 228 000	Philippine Government International Bond 6.38% 15/01/2032	14 306	0,30
20 448 000	Philippine Government International Bond 6.38% 23/10/2034	29 113	0,62
14 529 000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	22 411	0,47
9 575 000	Philippine Government International Bond 8.38% 17/06/2019	11 586	0,25
19 076 000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	32 596	0,69
12 809 000	Philippine Government International Bond 10.62% 16/03/2025	20 927	0,44
	Philippines - Total	**238 597**	**5,05**
	Pologne (31 octobre 2015 : 3,68%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
24 954 000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	25 172	0,53
1 800 000	Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026	1 796	0,04
24 599 000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	26 260	0,56
32 228 000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	36 095	0,76
25 098 000	Poland Government International Bond 5.12% 21/04/2021	28 110	0,60
41 824 000	Poland Government International Bond 6.38% 15/07/2019	47 627	1,01
	Pologne - Total	**165 060**	**3,50**
	Roumanie (31 octobre 2015 : 2,02%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
19 602 000	Romanian Government International Bond 4.38% 22/08/2023	20 827	0,44
12 646 000	Romanian Government International Bond 4.88% 22/01/2024	13 832	0,30
12 788 000	Romanian Government International Bond 6.12% 22/01/2044	15 678	0,33
28 772 000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	34 059	0,72
	Roumanie - Total	**84 396**	**1,79**
	Fédération de Russie (31 octobre 2015 : 4,48%)		
	Obligations d'État : Notation BB+		
10 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 3.5% 16/01/2019	10 504	0,22
11 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	11 885	0,25
15 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.88% 16/09/2023	16 370	0,35
18 800 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	19 881	0,42
17 200 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.62% 04/04/2042	18 017	0,38

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Fédération de Russie (31 octobre 2015 : 4,48%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BB+ (suite)		
7 800 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.88% 16/09/2043	8 412	0,18
117 163 134	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	80 512	1,70
16 751 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 11% 24/07/2018	19 682	0,42
14 312 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	24 599	0,52
	Fédération de Russie - Total	**209 862**	**4,44**
	Serbie (31 octobre 2015 : 1,54%)		
	Obligations d'État : Notation BB-		
21 415 000	Serbia International Bond 4.88% 25/02/2020	21 923	0,46
14 673 000	Serbia International Bond 5.88% 03/12/2018	15 462	0,33
23 371 000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	26 468	0,56
	Serbie - Total	**63 853**	**1,35**
	Slovaquie (31 octobre 2015 : 0,54%)		
	Obligations d'État : Notation A+		
16 454 000	Slovakia Government International Bond 4.38% 21/05/2022	18 614	0,39
	Slovaquie - Total	**18 614**	**0,39**
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 3,66%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
10 860 000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	9 948	0,21
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
18 987 000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	17 943	0,38
11 457 000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	10 861	0,23
13 436 000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.12% 11/02/2025	12 697	0,27
	Obligations d'État : Notation BBB-		
19 170 000	South Africa Government International Bond 4.66% 17/01/2024	19 237	0,41
9 712 000	South Africa Government International Bond 5.38% 24/07/2044	9 581	0,20
348 000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	370	0,01
26 331 000	South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	27 976	0,59
10 375 000	South Africa Government International Bond 5.88% 30/05/2022	11 350	0,24
19 860 000	South Africa Government International Bond 5.88% 16/09/2025	21 424	0,45
19 307 000	South Africa Government International Bond 6.88% 27/05/2019	21 262	0,45
	Afrique du Sud - Total	**162 649**	**3,44**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Sri Lanka (31 octobre 2015 : 1,28%)		
	Obligations d'État : Notation B+		
13 404 000	Sri Lanka Government International Bond 5.88% 25/07/2022	12 901	0,27
10 401 000	Sri Lanka Government International Bond 6% 14/01/2019	10 603	0,23
9 914 000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020	10 075	0,21
14 776 000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	14 739	0,31
23 650 000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	23 118	0,49
	Sri Lanka - Total	**71 436**	**1,51**
	Tunisie (31 octobre 2015 : 0,29%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BB-		
12 280 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025	11 037	0,23
	Tunisie - Total	**11 037**	**0,23**
	Turquie (31 octobre 2015 : 5,41%)		
	Obligations d'État : Notation BB+		
9 685 000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	9 239	0,19
3 774 000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	3 741	0,08
5 500 000	Turkey Government International Bond 4.88% 09/10/2026	5 679	0,12
20 530 000	Turkey Government International Bond 4.88% 16/04/2043	19 195	0,41
6 605 000	Turkey Government International Bond 5.12% 25/03/2022	7 010	0,15
12 880 000	Turkey Government International Bond 5.62% 30/03/2021	13 968	0,30
14 476 000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	15 895	0,34
18 045 000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	19 610	0,41
14 591 000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	16 342	0,35
500 000	Turkey Government International Bond 6.62% 17/02/2045	590	0,01
7 729 000	Turkey Government International Bond 6.62% 17/02/2045	9 124	0,19
2 800 000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	3 318	0,07
8 359 000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	9 905	0,21
11 470 000	Turkey Government International Bond 6.88% 17/03/2036	13 621	0,29
3 600 000	Turkey Government International Bond 6.88% 17/03/2036	4 275	0,09
144 000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	160	0,00
8 122 000	Turkey Government International Bond 7% 11/03/2019	9 026	0,19

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Turquie (31 octobre 2015 : 5,41%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BB+ (suite)		
129 000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	147	0,00
13 299 000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	15 128	0,32
5 902 000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	7 348	0,16
15 301 000	Turkey Government International Bond 7.38% 05/02/2025	18 533	0,39
2 412 000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	2 765	0,06
7 405 000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	8 488	0,18
9 910 000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	13 056	0,28
8 885 000	Turkey Government International Bond 11.88% 15/01/2030	15 327	0,32
	Turquie - Total	**241 490**	**5,11**
	Ukraine (31 octobre 2015 : 1,58%)		
	Obligations d'État : Notation B-		
19 564 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	18 879	0,40
21 688 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	20 799	0,44
18 867 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	18 037	0,38
17 300 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	16 487	0,35
17 194 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	16 317	0,35
16 007 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	15 167	0,32
15 258 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	14 342	0,30
14 956 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	13 991	0,30
14 243 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	13 282	0,28
	Ukraine - Total	**147 301**	**3,12**
	Uruguay (31 octobre 2015 : 1,96%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
22 882 000	Uruguay Government International Bond 4.38% 27/10/2027	23 568	0,50
20 552 000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	21 785	0,46
40 788 202	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	38 239	0,81
15 269 754	Uruguay Government International Bond 7.62% 21/03/2036	19 813	0,42
	Uruguay - Total	**103 405**	**2,19**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Venezuela (31 octobre 2015 : 2,12%)		
	Obligations d'entreprises : Notation CCC		
14 325 600	Petroleos de Venezuela SA 5.38% 12/04/2027	5 035	0,11
7 028 400	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037	2 468	0,05
23 855 000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	8 108	0,17
21 771 621	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	7 344	0,16
10 098 204	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	3 965	0,08
14 103 000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	6 558	0,14
	Obligations d'entreprises : Notation CCC-		
14 051 709	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	5 584	0,12
	Obligations d'État : Notation CCC		
6 955 000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	2 539	0,05
3 451 000	Venezuela Government International Bond 7% 01/12/2018	1 553	0,03
5 696 000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	2 036	0,04
7 124 000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	2 591	0,06
11 398 000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	4 573	0,10
76 000	Venezuela Government International Bond 7.75% 13/10/2019	31	0,00
14 251 000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	5 326	0,11
100 000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	37	0,00
9 984 600	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	3 807	0,08
19 051 000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	8 120	0,17
9 549 300	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	3 676	0,08
950 000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	366	0,01
7 337 000	Venezuela Government International Bond 9.38% 13/01/2034	2 825	0,06
13 717 000	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	5 813	0,12
19 409 600	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	8 249	0,18
14 131 700	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	6 554	0,14
	Venezuela - Total	**97 158**	**2,06**
	Vietnam (31 octobre 2015 : 0,29%)		
	Obligations d'État : Notation BB-		
13 228 000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024	13 483	0,29
	Vietnam - Total	**13 483**	**0,29**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Obligations (31 octobre 2015 : 98,29%) (suite)		
	Zambie (31 octobre 2015 : 0,62%)		
	Obligations d'État : Notation B		
13 516 000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024	11 201	0,24
16 547 000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	13 569	0,29
	Zambie - Total	**24 770**	**0,53**
	Total des obligations	**4 634 422**	**98,11**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**4 634 422**	**98,11**
Disponibilités†	**36 902**	**0,78**
Autres éléments d'actif net	**52 409**	**1,11**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**4 723 733**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe sont principalement classés selon le pays de constitution de la société émettrice pour les titres d'entreprises à revenu fixe et selon le pays de l'émetteur pour les titres à revenu fixe d'État.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	4 634 422	97,32
Autres actifs	127 798	2,68
Total des actifs circulants	**4 762 220**	**100,00**

iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
39 268 620	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	28 002
17 720 000	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	18 026
14 540 000	Turkey Government International Bond 6.75% 03/04/2018	15 629
14 481 000	Latvia Government International Bond 2.75% 12/01/2020	14 681
13 780 000	Chile Government International Bond 3.125% 27/03/2025	13 796
13 478 000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	13 137
12 150 000	Hungary Government International Bond 4.125% 19/02/2018	12 575
11 638 000	Hungary Government International Bond 4% 25/03/2019	12 111
10 798 000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	12 077
9 988 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	11 333
6 935 000	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	11 069
9 724 000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	10 925
9 780 000	Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	10 850
12 662 000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	10 807
11 605 000	Republic of Angola Via Northern Lights III BV 7% 16/08/2019	10 761
8 899 000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	10 591
10 000 000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023	10 431
8 146 000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	10 357
9 010 000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	10 267
10 265 000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	10 080

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
64 991 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	46 397
28 400 000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	27 376
25 145 000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	26 018
24 402 000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	24 354
20 814 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	23 671
19 797 000	Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	22 588
20 977 000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025	20 768
20 044 000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	20 044
12 368 000	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	20 041
20 480 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025	20 039
19 988 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	19 012
21 077 000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	18 423
28 155 000	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	18 089
17 650 000	Chile Government International Bond 3.125% 21/01/2026	17 787
16 886 000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	16 886
13 070 000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	16 741
15 935 000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	16 537
16 281 000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	15 969
10 850 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	15 663
13 892 000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	15 559

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période courant du 2 avril 2015 au 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	191	-
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2 754)	264
Total des (moins-values) /plus-values	**(2 563)**	**264**
Charges d'exploitation	(23)	(6)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(2 586)**	**258**
Charges financières :		
Charges d'intérêt*	-	-
Total des charges financières	**-**	**-**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(2 586)**	**258**
Retenue d'impôts non récupérable	(29)	-
(Perte) /bénéfice net pour la période financière	**(2 615)**	**258**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(2)	15
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(2 617)**	**273**

* Les montants inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DÉS ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période courant du 2 avril 2015 au 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	20 032	-
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(2 617)	273
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	-	20 281
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**-**	**20 281**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**17 415**	**20 554**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		236	365
Compte de marge de trésorerie		7	6
Produits à recevoir		351	191
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	17 612	19 814
Total des actifs circulants		**18 206**	**20 376**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(7)	(132)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(797)	(227)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(804)**	**(359)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**17 402**	**20 017**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		13	15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période		**17 415**	**20 032**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,88%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 98,88%)		
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%)		
	Promotion		
1 732	Dentsu Inc Com NPV	80	0,46
2 200	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	22	0,13
	Aérospatiale et Défense		
12 000	IHI Corp Com NPV	24	0,14
11 577	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	30	0,17
	Compagnies aériennes		
27 614	ANA Holdings Inc Com NPV	69	0,40
	Détaillants d'habillement		
1 400	Asics Corp Com NPV	25	0,14
	Fabricants automobiles		
1 800	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	22	0,13
4 621	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	140	0,80
2 200	Hino Motors Ltd Com NPV	19	0,11
9 826	Honda Motor Co Ltd Com NPV	240	1,38
4 311	Isuzu Motors Ltd Com NPV	42	0,24
4 711	Mazda Motor Corp Com NPV	67	0,38
5 907	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	22	0,13
20 409	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	167	0,96
2 716	Suzuki Motor Corp Com NPV	68	0,39
4 278	Toyota Motor Corp Com NPV	197	1,13
	Pièces et équipements automobiles		
1 497	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	53	0,30
5 169	Bridgestone Corp Com NPV	173	0,99
1 100	Calsonic Kansei Corp Com NPV	7	0,04
3 613	Denso Corp Com NPV	125	0,72
200	Exedy Corp Com NPV	4	0,02
1 600	JTEKT Corp Com NPV	19	0,11
891	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	35	0,20
200	Mitsuba Corp Com NPV	3	0,02
2 000	NGK Insulators Ltd Com NPV	38	0,22
1 300	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	24	0,14
1 400	NHK Spring Co Ltd Com NPV	11	0,06
300	Nifco Inc Com NPV	13	0,07
394	Nippon Seiki Co Ltd Com NPV	7	0,04
800	NOK Corp Com NPV	12	0,07
1 034	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	19	0,11
6 235	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	68	0,39
1 411	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	20	0,11
400	Tokai Rika Co Ltd Com NPV	7	0,04
800	Toyo Tire & Rubber Co Ltd Com NPV	11	0,06
600	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	10	0,06
600	Toyota Boshoku Corp Com NPV	10	0,06
1 355	Toyota Industries Corp Com NPV	54	0,31
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Pièces et équipements automobiles (suite)		
200	TPR Co Ltd Com NPV	5	0,03
400	TS Tech Co Ltd Com NPV	8	0,05
400	Unipres Corp Com NPV	6	0,04
971	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	15	0,09
	Banques		
8 992	Aozora Bank Ltd Com NPV	29	0,17
5 481	Chiba Bank Ltd Com NPV	25	0,14
1 400	Chugoku Bank Ltd Com NPV	13	0,07
9 904	Concordia Financial Group Ltd Com NPV	41	0,24
6 354	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	20	0,11
3 263	Gunma Bank Ltd Com NPV	12	0,07
3 428	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	14	0,08
4 332	Hiroshima Bank Ltd Com NPV	14	0,08
10 000	Hokuhoku Financial Group Inc Com NPV	11	0,06
2 200	Iyo Bank Ltd Com NPV	13	0,07
5 139	Joyo Bank Ltd Com NPV	16	0,09
2 453	Juroku Bank Ltd Com NPV	7	0,04
2 000	Keiyo Bank Ltd Com NPV	7	0,04
44 245	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	188	1,08
149 222	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	204	1,17
4 631	Nishi-Nippon City Bank Ltd Com NPV	8	0,05
2 400	North Pacific Bank Ltd Com NPV	5	0,03
17 177	Resona Holdings Inc Com NPV	55	0,32
5 300	Seven Bank Ltd Com NPV	20	0,11
12 000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	15	0,09
4 301	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	29	0,17
7 550	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	210	1,21
30 653	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	86	0,49
1 349	Suruga Bank Ltd Com NPV	24	0,14
1 801	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	15	0,09
	Boissons		
3 127	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	89	0,51
479	Ito En Ltd Com NPV	13	0,07
6 755	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	88	0,51
	Télévision, radio et divertissements filmés		
1 600	Fuji Media Holdings Inc Com NPV	16	0,09
	Détaillants de gamme complète		
2 920	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	28	0,16
300	Izumi Co Ltd Com NPV	10	0,06
1 798	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	20	0,11
169	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	34	0,20
2 135	Takashimaya Co Ltd Com NPV	14	0,08
	Matériaux de construction		
8 223	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	44	0,25
2 129	Daikin Industries Ltd Com NPV	154	0,89

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Matériaux de construction (suite)		
289	Rinnai Corp Com NPV	23	0,13
200	Sankyo Tateyama Inc Com NPV	3	0,02
1 600	Sanwa Holdings Corp Com NPV	11	0,06
10 000	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	24	0,14
1 145	TOTO Ltd Com NPV	35	0,20
	Produits chimiques		
468	Aica Kogyo Co Ltd Com NPV	9	0,05
1 244	Air Water Inc Com NPV	17	0,10
9 719	Asahi Kasei Corp Com NPV	60	0,34
2 192	Daicel Corp Com NPV	25	0,14
3 125	Denka Co Ltd Com NPV	12	0,07
6 000	DIC Corp Com NPV	13	0,07
800	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	12	0,07
1 415	JSR Corp Com NPV	18	0,10
1 707	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	27	0,16
2 380	Kuraray Co Ltd Com NPV	27	0,16
10 300	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	49	0,28
979	Nippon Kayaku Co Ltd Com NPV	9	0,05
1 200	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	29	0,17
900	Nissan Chemical Industries Ltd Com NPV	22	0,12
1 204	Nitto Denko Corp Com NPV	59	0,34
2 747	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	139	0,80
11 470	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	47	0,27
1 200	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	10	0,06
11 304	Toray Industries Inc Com NPV	85	0,49
4 000	Tosoh Corp Com NPV	17	0,10
8 000	Ube Industries Ltd Com NPV	14	0,08
1 342	Zeon Corp Com NPV	9	0,05
	Services commerciaux		
200	Aeon Delight Co Ltd Com NPV	5	0,03
504	Benesse Holdings Inc Com NPV	13	0,07
200	Kanamoto Co Ltd Com NPV	5	0,03
240	Nihon M&A Center Inc Com NPV	12	0,07
718	Park24 Co Ltd Com NPV	18	0,10
1 589	Secom Co Ltd Com NPV	109	0,63
502	Sohgo Security Services Co Ltd Com NPV	25	0,14
1 071	Temp Holdings Co Ltd Com NPV	15	0,09
	Matériel informatique		
14 343	Fujitsu Ltd Com NPV	46	0,26
400	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	7	0,04
996	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	32	0,18
907	NTT Data Corp Com NPV	42	0,24
500	Obic Co Ltd Com NPV	24	0,14
400	Otsuka Corp Com NPV	17	0,10
900	TDK Corp Com NPV	48	0,28

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Constructions et matériaux		
800	Comsys Holdings Corp Com NPV	11	0,06
386	Nippo Corp Com NPV	6	0,04
	Cosmétiques et hygiène		
200	Ci:z Holdings Co Ltd Com NPV	4	0,02
4 119	Kao Corp Com NPV	205	1,18
252	Kose Corp Com NPV	21	0,12
843	Pigeon Corp Com NPV	20	0,12
2 956	Shiseido Co Ltd Com NPV	60	0,34
3 155	Unicharm Corp Com NPV	59	0,34
	Distribution et commerce de gros		
11 326	ITOCHU Corp Com NPV	131	0,75
2 000	Iwatani Corp Com NPV	11	0,06
4 000	Kanematsu Corp Com NPV	5	0,03
14 450	Marubeni Corp Com NPV	69	0,40
10 830	Mitsubishi Corp Com NPV	164	0,94
13 052	Mitsui & Co Ltd Com NPV	143	0,82
8 954	Sojitz Corp Com NPV	16	0,09
9 243	Sumitomo Corp Com NPV	88	0,51
1 635	Toyota Tsusho Corp Com NPV	34	0,20
	Services financiers divers		
3 000	Acom Co Ltd Com NPV	14	0,08
1 000	Aeon Financial Service Co Ltd Com NPV	20	0,12
334	Century Tokyo Leasing Corp Com NPV	10	0,06
1 100	Credit Saison Co Ltd Com NPV	18	0,10
13 737	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	73	0,42
200	Fuyo General Lease Co Ltd Com NPV	8	0,05
400	Hitachi Capital Corp Com NPV	8	0,05
276	IBJ Leasing Co Ltd Com NPV	4	0,02
245	Jafco Co Ltd Com NPV	6	0,03
4 312	Japan Exchange Group Inc Com NPV	59	0,34
800	Matsui Securities Co Ltd Com NPV	6	0,03
3 900	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	16	0,09
27 771	Nomura Holdings Inc Com NPV	108	0,62
1 250	Okasan Securities Group Inc Com NPV	6	0,03
10 221	ORIX Corp Com NPV	132	0,76
1 800	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc Com NPV	9	0,05
	Détaillants en produits pharmaceutiques		
300	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd Com NPV	13	0,07
263	Sugi Holdings Co Ltd Com NPV	12	0,07
300	Sundrug Co Ltd Com NPV	19	0,11
337	Tsuruha Holdings Inc Com NPV	29	0,17
	Composants et équipements électriques		
2 000	Brother Industries Ltd Com NPV	21	0,12
1 443	Casio Computer Co Ltd Com NPV	25	0,14
1 760	Nidec Corp Com NPV	118	0,68
1 200	Wacom Co Ltd Com NPV	4	0,02

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Électricité		
1 268	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	34	0,20
	Électronique		
1 263	Alps Electric Co Ltd Com NPV	21	0,12
1 000	Anritsu Corp Com NPV	5	0,03
454	Fujitsu General Ltd Com NPV	7	0,04
1 161	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	29	0,17
240	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	27	0,16
493	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	12	0,07
275	Horiba Ltd Com NPV	9	0,05
3 351	Hoya Corp Com NPV	117	0,67
426	Japan Aviation Electronics Industry Ltd Com NPV	5	0,03
331	Keyence Corp Com NPV	181	1,04
2 400	Kyocera Corp Com NPV	107	0,61
2 397	Minebea Co Ltd Com NPV	18	0,10
1 534	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	185	1,06
20 454	NEC Corp Com NPV	45	0,26
1 680	Omron Corp Com NPV	49	0,28
1 789	Yaskawa Electric Corp Com NPV	19	0,11
1 600	Yokogawa Electric Corp Com NPV	16	0,09
	Ingénierie et construction		
1 203	Chiyoda Corp Com NPV	8	0,05
1 200	Hazama Ando Corp Com NPV	5	0,03
1 622	JGC Corp Com NPV	25	0,14
7 814	Kajima Corp Com NPV	44	0,25
800	Kyowa Exeo Corp Com NPV	8	0,05
5 000	Obayashi Corp Com NPV	44	0,25
5 000	Shimizu Corp Com NPV	40	0,23
7 300	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd Com NPV	6	0,03
8 657	Taisei Corp Com NPV	53	0,31
	Divertissements		
400	Avex Group Holdings Inc Com NPV	4	0,02
461	Heiwa Corp Com NPV	9	0,05
1 651	Oriental Land Co Ltd Com NPV	102	0,59
1 600	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	16	0,09
1 014	Toho Co Ltd Com NPV	23	0,13
200	Universal Entertainment Corp Com NPV	3	0,02
	Contrôle environnemental		
200	Asahi Holdings Inc Com NPV	2	0,01
	Produits alimentaires		
3 506	Ajinomoto Co Inc Com NPV	73	0,42
600	Calbee Inc Com NPV	21	0,12
848	Kewpie Corp Com NPV	20	0,11
1 263	Kikkoman Corp Com NPV	36	0,21
987	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	69	0,40
1 186	NH Foods Ltd Com NPV	24	0,14

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Produits alimentaires (suite)		
1 746	Nichirei Corp Com NPV	14	0,08
700	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	29	0,17
6 038	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	224	1,28
800	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	25	0,14
900	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	40	0,23
200	Yaoko Co Ltd Com NPV	8	0,05
	Produits forestiers et papier		
769	Daio Paper Corp Com NPV	7	0,04
6 392	Oji Holdings Corp Com NPV	24	0,14
1 200	Sumitomo Forestry Co Ltd Com NPV	12	0,07
	Gaz		
15 398	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	50	0,28
16 607	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	66	0,38
	Distribution de gaz		
200	Nippon Gas Co Ltd Com NPV	4	0,02
	Outillage et machines-outils		
200	Disco Corp Com NPV	15	0,09
4 483	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	17	0,10
970	Makita Corp Com NPV	55	0,31
697	OSG Corp Com NPV	12	0,07
459	SMC Corp Com NPV	102	0,59
1 000	THK Co Ltd Com NPV	18	0,10
	Services de santé		
200	Ain Holdings Inc Com NPV	9	0,05
400	Miraca Holdings Inc Com NPV	15	0,09
	Produits de soins de santé		
600	Nihon Kohden Corp Com NPV	14	0,08
2 216	Olympus Corp Com NPV	78	0,45
1 155	Sysmex Corp Com NPV	66	0,38
2 280	Terumo Corp Com NPV	79	0,45
499	Topcon Corp Com NPV	5	0,03
	Holdings – opérations diversifiées		
1 000	Seiko Holdings Corp Com NPV	3	0,02
	Constructeurs de logements		
4 840	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	117	0,67
1 883	Haseko Corp Com NPV	16	0,09
1 317	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	22	0,13
200	Misawa Homes Co Ltd Com NPV	1	0,01
3 537	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	40	0,23
5 573	Sekisui House Ltd Com NPV	88	0,50
	Mobilier		
435	Hoshizaki Electric Co Ltd Com NPV	33	0,19
16 708	Panasonic Corp Com NPV	135	0,77
	Hôtels		
652	Resorttrust Inc Com NPV	12	0,07
	Biens des ménages et construction individuelle		
259	Pilot Corp Com NPV	9	0,05

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Assurance		
9 248	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	103	0,59
4 313	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	105	0,60
3 262	Sompo Japan Nipponkoa Holdings Inc Com NPV	78	0,45
1 400	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	16	0,09
5 352	T&D Holdings Inc Com NPV	47	0,27
5 847	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	176	1,01
	Internet		
400	Cookpad Inc Com NPV	5	0,03
400	CyberAgent Inc Com NPV	17	0,10
600	GMO internet Inc Com NPV	7	0,04
1 000	Gree Inc Com NPV	5	0,03
1 400	kabu.com Securities Co Ltd Com NPV	4	0,02
1 116	Kakaku.com Inc Com NPV	18	0,10
1 302	M3 Inc Com NPV	32	0,18
302	Mixi Inc Com NPV	9	0,05
518	MonotaRO Co Ltd Com NPV	14	0,08
7 270	Rakuten Inc Com NPV	72	0,41
1 800	SBI Holdings Inc Com NPV	17	0,10
447	Start Today Co Ltd Com NPV	17	0,10
690	Trend Micro Inc Com NPV	24	0,14
10 523	Yahoo Japan Corp Com NPV	43	0,25
	Fer et acier		
1 726	Hitachi Metals Ltd Com NPV	16	0,09
4 257	JFE Holdings Inc Com NPV	55	0,32
28 000	Kobe Steel Ltd Com NPV	25	0,14
5 554	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	106	0,61
	Loisirs		
253	HIS Co Ltd Com NPV	6	0,04
600	Shimano Inc Com NPV	79	0,45
1 058	Yamaha Corp Com NPV	27	0,16
2 101	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	32	0,18
	Machines diverses		
200	Eagle Industry Co Ltd Com NPV	2	0,01
3 333	Ebara Corp Com NPV	14	0,08
1 496	Fanuc Corp Com NPV	201	1,16
7 349	Kubota Corp Com NPV	100	0,57
26 493	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	86	0,49
783	Nabtesco Corp Com NPV	16	0,09
4 542	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	18	0,10
718	Tadano Ltd Com NPV	6	0,04
884	Tsubakimoto Chain Co Com NPV	5	0,03
	Machines, construction et exploitation minière		
684	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	10	0,06
37 310	Hitachi Ltd Com NPV	157	0,90
7 503	Komatsu Ltd Com NPV	117	0,67
15 600	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	152	0,87

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Médias		
1 400	Nippon Television Holdings Inc Com NPV	21	0,12
1 000	Usen Corp Com NPV	3	0,02
	Fabrication de produits en métal/matériel		
1 596	Misumi Group Inc Com NPV	20	0,12
1 337	Nachi-Fujikoshi Corp Com NPV	4	0,02
1 246	Nippon Steel & Sumikin Bussan Corp Com NPV	4	0,02
2 958	NSK Ltd Com NPV	24	0,14
	Exploitation minière		
2 000	Dowa Holdings Co Ltd Com NPV	11	0,06
10 000	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	29	0,17
4 000	Mitsui Mining & Smelting Co Ltd Com NPV	7	0,04
4 299	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	44	0,25
	Productions diverses		
3 505	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	131	0,75
3 600	Konica Minolta Inc Com NPV	28	0,16
2 778	Nikon Corp Com NPV	36	0,21
	Équipement de bureau		
7 873	Canon Inc Com NPV	200	1,15
4 817	Ricoh Co Ltd Com NPV	44	0,25
2 200	Seiko Epson Corp Com NPV	33	0,19
	Pétrole et gaz		
8 781	Inpex Corp Com NPV	63	0,36
1 567	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	15	0,09
	Produits pharmaceutiques		
1 800	Alfresa Holdings Corp Com NPV	31	0,18
17 150	Astellas Pharma Inc Com NPV	210	1,21
1 551	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	48	0,27
5 151	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	109	0,63
1 885	Eisai Co Ltd Com NPV	105	0,60
484	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	21	0,12
269	Kaken Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	13	0,07
236	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	17	0,10
400	Kyorin Holdings Inc Com NPV	7	0,04
1 804	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	29	0,17
1 421	Medipal Holdings Corp Com NPV	20	0,11
1 757	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	28	0,16
100	Mochida Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	7	0,04
3 500	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	142	0,82
3 293	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	115	0,66
800	Rohto Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	12	0,07
2 869	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	37	0,21
264	Sawai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	15	0,09
2 232	Shionogi & Co Ltd Com NPV	103	0,59
298	Ship Healthcare Holdings Inc Com NPV	7	0,04
363	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	27	0,16
6 100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	262	1,50
455	Toho Holdings Co Ltd Com NPV	10	0,06
475	Tsumura & Co Com NPV	11	0,06

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers		
1 000	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	12	0,07
2 728	Daikyo Inc Com NPV	4	0,02
603	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	76	0,44
3 061	Hulic Co Ltd Com NPV	27	0,16
1 600	Leopalace21 Corp Com NPV	9	0,05
10 733	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	186	1,07
7 653	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	170	0,98
1 000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	17	0,10
1 000	NTT Urban Development Corp Com NPV	9	0,05
50	Pressance Corp Com NPV	2	0,01
78	Relo Holdings Inc Com NPV	9	0,05
200	Starts Corp Inc Com NPV	4	0,02
104	Sumitomo Real Estate Sales Co Ltd Com NPV	2	0,01
3 519	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	93	0,53
600	Takara Leben Co Ltd Com NPV	3	0,02
1 552	Tokyo Tatemono Co Ltd Com NPV	18	0,10
3 439	Tokyu Fudosan Holdings Corp Com NPV	21	0,12
	Produits de loisirs		
335	Daiichikosho Co Ltd Com NPV	13	0,07
	Commerce de détail		
200	ABC-Mart Inc Com NPV	12	0,07
6 041	Aeon Co Ltd Com NPV	81	0,47
400	Aoki Holdings Inc Com NPV	4	0,02
72	Cosmos Pharmaceutical Corp Com NPV	11	0,06
919	Don Quijote Holdings Co Ltd Com NPV	30	0,17
437	FamilyMart Co Ltd Com NPV	21	0,12
244	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	58	0,33
556	Lawson Inc Com NPV	38	0,22
634	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	53	0,31
153	Seria Co Ltd Com NPV	8	0,05
165	Shimamura Co Ltd Com NPV	20	0,11
200	United Arrows Ltd Com NPV	7	0,04
1 821	USS Co Ltd Com NPV	26	0,15
311	Valor Holdings Co Ltd Com NPV	7	0,04
600	VT Holdings Co Ltd Com NPV	3	0,02
200	Welcia Holdings Co Ltd Com NPV	9	0,05
	Semi-conducteurs		
76	Enplas Corp Com NPV	2	0,01
28	NuFlare Technology Inc Com NPV	1	0,01
1 221	Tokyo Electron Ltd Com NPV	74	0,42
	Transport et expédition		
6 000	Mitsui Engineering & Shipbuilding Co Ltd Com NPV	9	0,05
446	Namura Shipbuilding Co Ltd Com NPV	3	0,02
	Logiciels		
685	DeNA Co Ltd Com NPV	11	0,06
3 900	GungHo Online Entertainment Inc Com NPV	9	0,05
	Japon (31 octobre 2015 : 98,88%) (suite)		
	Logiciels (suite)		
1 400	Nexon Co Ltd Com NPV	19	0,11
235	Oracle Corp Japan Com NPV	11	0,07
338	SCSK Corp Com NPV	11	0,06
	Spécialités chimiques		
800	Nihon Parkerizing Co Ltd Com NPV	6	0,03
195	Nippon Synthetic Chemical Industry Co Ltd Com NPV	1	0,01
1 188	NOF Corp Com NPV	9	0,05
	Détaillants spécialisés		
200	Geo Holdings Corp Com NPV	3	0,02
300	K's Holdings Corp Com NPV	9	0,05
	Télécommunications		
173	Hikari Tsushin Inc Com NPV	12	0,07
340	Hitachi Kokusai Electric Inc Com NPV	3	0,02
13 377	KDDI Corp Com NPV	346	1,98
8 672	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	344	1,98
10 785	NTT DoCoMo Inc Com NPV	228	1,31
6 000	Oki Electric Industry Co Ltd Com NPV	8	0,04
5 786	SoftBank Group Corp Com NPV	282	1,62
200	T-Gaia Corp Com NPV	2	0,01
	Tabac		
9 522	Japan Tobacco Inc Com NPV	352	2,02
	Jouets		
1 489	Bandai Namco Holdings Inc Com NPV	29	0,17
400	Sanrio Co Ltd Com NPV	7	0,04
	Transport		
1 310	Central Japan Railway Co Com NPV	208	1,19
2 673	East Japan Railway Co Com NPV	214	1,23
9 984	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	57	0,33
4 444	Keihan Holdings Co Ltd Com NPV	29	0,17
4 157	Keio Corp Com NPV	33	0,19
2 230	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	28	0,16
14 972	Kintetsu Group Holdings Co Ltd Com NPV	55	0,32
200	Kintetsu World Express Inc Com NPV	2	0,01
6 992	Nagoya Railroad Co Ltd Com NPV	31	0,18
4 453	Nankai Electric Railway Co Ltd Com NPV	21	0,12
5 754	Nippon Express Co Ltd Com NPV	24	0,14
13 000	Nippon Yusen KK Com NPV	23	0,13
2 566	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd Com NPV	14	0,08
4 766	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	46	0,26
2 000	Sankyu Inc Com NPV	8	0,05
3 291	Sotetsu Holdings Inc Com NPV	19	0,11
8 000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	37	0,21
8 659	Tokyu Corp Com NPV	67	0,38
1 432	West Japan Railway Co Com NPV	78	0,45
2 615	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	47	0,27
	Japon - Total	**17 612**	**101,13**
	Actions – Total	**17 612**	**101,13**

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Exposition sous-jacente (€)	Date d'échéance	Moins-value latente €'000*	% de la valeur liqui-dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : (1,10)%)							
Contrats de change à terme (31 octobre 2015 : (1,13)%)**							
EUR	16 513 608	JPY	2 114 914 706	17 258 036	06/05/2016	(744)	(4,28)
EUR	1 036 558	JPY	132 753 031	1 083 286	06/05/2016	(47)	(0,27)
EUR	18 338 255	JPY	2 247 667 737	18 338 252	02/06/2016	-	0,00
JPY	108 453 673	EUR	884 851	884 851	02/06/2016	-	0,00
			Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme			**(791)**	**(4,55)**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,03%)			
27	JPX-Nikkei 400 Index Futures June 2016	269	(6)	(0,03)
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(6)**	**(0,03)**
	Total des instruments financiers dérivés		**(797)**	**(4,58)**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**16 815**	**96,55**
Disponibilités†	**243**	**1,40**
Autres éléments d'actif net	**344**	**1,98**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**17 402**	**99,93**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	13	0,07
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**17 415**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 235 900 €. 7 369 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.
** La contrepartie des contrats de change à terme est State Street Bank and Trust Company.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	17 612	96,74
Instruments financiers dérivés de gré à gré*	-	0,00
Autres actifs	594	3,26
Total des actifs circulants	**18 206**	**100,00**

* Les investissements inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
1 011	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	38
988	Japan Tobacco Inc Com NPV	36
1 577	NTT DoCoMo Inc Com NPV	34
703	SoftBank Group Corp Com NPV	33
661	Toyota Motor Corp Com NPV	33
699	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	31
1 252	KDDI Corp Com NPV	29
184	Fanuc Corp Com NPV	28
1 094	Honda Motor Co Ltd Com NPV	28
1 348	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	26
1 346	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	24
1 808	Astellas Pharma Inc Com NPV	24
274	East Japan Railway Co Com NPV	23
15 109	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	22
796	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	22
132	Central Japan Railway Co Com NPV	22
4 795	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	21
558	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	20
783	Canon Inc Com NPV	20
416	Kao Corp Com NPV	20
599	Bridgestone Corp Com NPV	20
727	MS&AD Insurance Group Holdings Inc Com NPV	19
2 259	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	19
441	Shionogi & Co Ltd Com NPV	18
72	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	18
115	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	18
154	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	17
544	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	17

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
410	Japan Tobacco Inc Com NPV	15
629	KDDI Corp Com NPV	15
383	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	14
289	SoftBank Group Corp Com NPV	12
299	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	12
562	NTT DoCoMo Inc Com NPV	11
239	Toyota Motor Corp Com NPV	11
296	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	11
235	Kao Corp Com NPV	11
420	Honda Motor Co Ltd Com NPV	10
7 131	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	9
356	Canon Inc Com NPV	9
346	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	9
758	Astellas Pharma Inc Com NPV	9
268	Bridgestone Corp Com NPV	9
291	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	9
2 040	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	8
968	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	8
453	Mitsubishi Corp Com NPV	7
49	Fanuc Corp Com NPV	7
87	East Japan Railway Co Com NPV	7
42	Central Japan Railway Co Com NPV	7

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	8 865	10 978
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9 563)	25 545
Total des (moins-values) /plus-values	**(698)**	**36 523**
Charges d'exploitation	(1 164)	(1 421)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(1 862)**	**35 102**
Charges financières :		
Intérêts versés sur CFD	(146)	(240)
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(11 544)	(7 515)
Charges sur intérêts	(14)	-
Total des charges financières	**(11 704)**	**(7 755)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(13 566)**	**27 347**
Retenue d'impôts non récupérable	(1 063)	(1 421)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(14 629)**	**25 926**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(38)	79
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(14 667)**	**26 005**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	357 347	393 669
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(14 667)	26 005
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	4 930	58 423
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(31 884)	(62 016)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(26 954)**	**(3 593)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**315 726**	**416 081**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		27 345	34 446
Équivalents de trésorerie		29 255	32 155
Compte de marge de trésorerie		56	-
Produits à recevoir		632	602
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	260 753	293 092
Total des actifs circulants		**318 041**	**360 295**
PASSIF À COURT TERME			
Garanties en numéraire à payer		(1 069)	(2 551)
Compte de marge de trésorerie		-	(58)
Sommes à payer		(186)	(225)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(1 380)	(472)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(2 635)**	**(3 306)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**315 406**	**356 989**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		320	358
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**315 726**	**357 347**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 81,59%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 81,59%)		
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,48%)		
	Services financiers spécialisés		
28 545	Gimv NV Com NPV	1 586	0,50
	Belgique - Total	**1 586**	**0,50**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,20%)		
	Instruments de placement en actions		
110 556	Oakley Capital Investments Ltd Com GBP 0.01	231	0,07
	Bermudes - Total	**231**	**0,07**
	Canada (31 octobre 2015 : 12,63%)		
	Investissement et services immobiliers		
626 103	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	21 193	6,71
	Services financiers spécialisés		
169 084	Alaris Royalty Corp Com NPV	4 040	1,28
197 214	Onex Corp Com NPV	12 242	3,88
	Canada - Total	**37 475**	**11,87**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,61%)		
	France (31 octobre 2015 : 8,02%)		
	Services financiers divers		
150 052	Eurazeo SA Com NPV	10 568	3,35
	Services financiers spécialisés		
117 793	Wendel SA Com EUR 4.00	13 592	4,30
	France - Total	**24 160**	**7,65**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 1,38%)		
	Services financiers divers		
41 020	Deutsche Beteiligungs AG Com NPV	1 204	0,38
	Services financiers spécialisés		
101 045	Aurelius Se & Co KGaA Com NPV	6 045	1,92
	Allemagne - Total	**7 249**	**2,30**
	Guernesey (31 octobre 2015 : 0,17%)		
	Instruments de placement en actions		
387 353	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Com Ltd USD 0.01	1 084	0,34
	Guernesey - Total	**1 084**	**0,34**
	Japon (31 octobre 2015 : 1,69%)		
	Services financiers divers		
155 259	Jafco Co Ltd Com NPV	4 506	1,43
	Japon - Total	**4 506**	**1,43**
	Jersey (31 octobre 2015 : 1,02%)		
	Instruments de placement en actions		
742 434	3i Infrastructure Plc Com NPV	1 958	0,62
	Jersey - Total	**1 958**	**0,62**
	Suède (31 octobre 2015 : 1,90%)		
	Services financiers spécialisés		
103 896	Bure Equity AB Com SEK 6.60	890	0,28
924 112	Ratos AB Com NPV	5 414	1,72
	Suède - Total	**6 304**	**2,00**
	Suisse (31 octobre 2015 : 7,71%)		
	Services financiers divers		
52 809	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	21 735	6,88
	Suisse - Total	**21 735**	**6,88**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 13,55%)		
	Services financiers divers		
62 374	Electra Private Equity Plc Com GBP 0.25	3 222	1,02
990 138	Intermediate Capital Group Plc Com GBP 0.2333333	8 898	2,82
	Services d'investissement		
286 838	Allied Minds Plc Com GBP 0.01	1 614	0,51
	Services financiers spécialisés		
2 495 433	3i Group Plc Com GBP 0.738636	17 302	5,48
448 314	SVG Capital Plc Com GBP 1.00	3 376	1,07
	Royaume-Uni - Total	**34 412**	**10,90**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 32,23%)		
	Services financiers divers		
172 918	Actua Corp Com USD 0.001	1 636	0,52
1 053 339	Apollo Investment Corp Com USD 0.001	6 141	1,94
1 112 560	Ares Capital Corp Com USD 0.001	16 889	5,35
345 768	BlackRock Capital Investment Corp Com USD 0.001*	2 904	0,92
69 556	Capital Southwest Corp Com USD 0.25	984	0,31
73 427	Capitala Finance Corp Com USD 0.01	991	0,31
68 976	CSW Industrials Inc Com USD 0.01	2 237	0,71
699 864	Fifth Street Finance Corp Com USD 0.01	3 779	1,20
1 131 081	FS Investment Corp Com USD 0.001	10 519	3,33
64 050	Garrison Capital Inc Com USD 0.001	671	0,21
101 497	Gladstone Capital Corp Com USD 0.001	769	0,24
150 488	Goldman Sachs BDC Inc Com USD 0.001	2 948	0,93
239 307	Golub Capital BDC Inc Com USD 0.001	4 193	1,33
219 479	Main Street Capital Corp Com USD 0.01	6 841	2,17
273 554	Medley Capital Corp Com USD 0.001	1 860	0,59
59 911	Monroe Capital Corp Com USD 0.001	824	0,26

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 81,59%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 32,23%) (suite)		
	Services financiers divers (suite)		
85 475	MVC Capital Inc Com USD 0.01	633	0,20
277 240	New Mountain Finance Corp Com USD 0.01	3 466	1,10
124 497	PennantPark Floating Rate Capital Ltd Com USD 0.001	1 474	0,47
334 163	PennantPark Investment Corp Com USD 0.001	2 195	0,69
77 825	PJT Partners Inc Com USD 0.01	1 733	0,55
1 546 323	Prospect Capital Corp Com USD 0.001	11 551	3,66
96 179	Safeguard Scientifics Inc Com USD 0.10	1 327	0,42
166 138	Solar Capital Ltd Com USD 0.01	2 927	0,93
227 625	TCP Capital Corp Com USD 0.001	3 357	1,06
145 958	THL Credit Inc Com USD 0.001	1 641	0,52
279 402	TICC Capital Corp Com USD 0.01	1 442	0,46
155 195	Triangle Capital Corp Com USD 0.001	3 286	1,04
77 689	TriplePoint Venture Growth BDC Corp Com USD 0.01	821	0,26
	Services financiers spécialisés		
824 116	American Capital Ltd Com USD 0.01	13 013	4,12
74 613	Fidus Investment Corp Com USD 0.001	1 184	0,38
140 990	Gladstone Investment Corp Com USD 0.001	977	0,31
102 914	GSV Capital Corp Com USD 0.01	590	0,19
335 681	Hercules Capital Inc Com USD 0.001	4 112	1,30
	États-Unis – Total	**119 915**	**37,98**
	Actions – Total	**260 615**	**82,54**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Plus-value/ (moins-value) latente $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,30%)			
	Contrats pour différence (31 octobre 2015 : 0,26%)			
232 105	AP Alternative Assets Ord NPV**	231	1	0,00
73 735	AP Alternative Assets Ord NPV***	75	(1)	0,00
518 470	AP Alternative Assets Ord NPV****	520	(2)	0,00
2 123 017	Apollo Global Management Ord NPV**	2 174	(51)	(0,02)
3 800 895	Apollo Global Management Ord NPV***	3 830	(29)	(0,01)
2 072 118	Apollo Global Management Ord NPV****	2 078	(6)	0,00
2 127 533	Blackstone Group LP**	2 206	(78)	(0,02)
13 837 580	Blackstone Group LP***	14 090	(252)	(0,08)
3 134 252	Blackstone Group LP****	3 314	(180)	(0,06)
1 716 202	Carlyle Group LP**	1 776	(60)	(0,02)
922 525	Carlyle Group LP***	929	(6)	0,00

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Plus-value/ (moins-value) latente $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,30%) (suite)			
	Contrats pour différence (31 octobre 2015 : 0,26%) (suite)			
917 620	Carlyle Group LP****	935	(17)	(0,01)
889 578	Compass Diversified Holdings**	881	9	0,00
293 026	Compass Diversified Holdings***	286	8	0,00
710 157	Compass Diversified Holdings****	728	(18)	(0,01)
551 904	Fortress Investment Group LLC**	581	(29)	(0,01)
2 060 179	Fortress Investment Group LLC***	1 977	83	0,03
19 979	Fortress Investment Group LLC****	20	-	0,00
1 756 250	KKR & Co LP**	1 929	(173)	(0,05)
6 397 440	KKR & Co LP***	6 821	(423)	(0,12)
6 765 062	KKR & Co LP****	6 820	(55)	(0,02)
	Total des plus-values latentes sur les contrats pour différence		**101**	**0,03**
	Total des moins-values latentes sur les contrats pour différence		**(1 380)**	**(0,43)**
	Total des moins-values latentes sur les contrats pour différence		**(1 279)**	**(0,40)**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,04%)			
34	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	3 463	37	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**37**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**(1 242)**	**(0,39)**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeur totale des investissements	**259 373**	**82,15**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 9,00%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 9,00%)		
29 255 388	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	29 255	9,27
	Disponibilités†	**26 332**	**8,34**
	Autres éléments d'actif net	**446**	**0,14**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**315 406**	**99,90**

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	320	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**315 726**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 27 344 770 $. (750 000) $ sont détenus par le Compartiment à titre de garantie de Credit Suisse Securities (Europe) Limited et (318 604) $ sont détenus par le Compartiment au titre de garantie d'UBS AG relativement aux instruments financiers dérivés de gré à gré des CFD. 56 053 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Investissements dans des parties apparentées.
** La Contrepartie pour les contrats pour différence est Citibank NA.
*** La Contrepartie pour les contrats pour différence est Credit Suisse Securities (Europe) Limited.
**** La Contrepartie pour les contrats pour différence est UBS AG.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	260 615	81,94
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	37	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	101	0,03
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires	29 255	9,20
Autres actifs	28 033	8,82
Total des actifs circulants	**318 041**	**100,00**

iShares Listed Private Equity UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
24 726	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	9 409
218 625	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	7 345
1 006 025	3i Group Plc Com GBP 0.738636	6 748
5 700 000	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Compartiment Liquidity Fund *	5 700
575 340	Intermediate Capital Group Plc Com GBP 0.2333333	5 056
72 690	Eurazeo SA Com NPV	4 811
223 025	American Capital Ltd Com USD 0.01	3 265
114 527	Ares Capital Corp Com USD 0.001	1 711
651 839	3i Infrastructure Plc Com NPV	1 653
25 334	Onex Corp Com NPV	1 519
13 577	Wendel SA Com EUR 4.00	1 501
202 378	Prospect Capital Corp Com USD 0.001	1 454
138 202	FS Investment Corp Com USD 0.001	1 274
460 916	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd Com USD 0.01	1 150
26 794	Main Street Capital Corp Com USD 0.01	808
100 887	Bure Equity AB Com SEK 6.60	790
134 225	Apollo Investment Corp Com USD 0.001	761
47 034	Solar Senior Capital Ltd Com USD 0.01	661
113 356	Ratos AB Com NPV	650
18 500	Jafco Co Ltd Com NPV	644

* Investissements dans des parties apparentées.

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
323 184	Ares Capital Corp Com USD 0.001	4 615
153 636	Goldman Sachs BDC Inc Com USD 0.001	3 071
2 800 000	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Compartiment Liquidity Fund *	2 800
21 336	Wendel SA Com EUR 4.00	2 230
61 837	PJT Partners Inc Com USD 0.01	1 633
41 876	Deutsche Beteiligungs AG Com NPV	1 295
24 666	Electra Private Equity Plc Com GBP 0.25	1 242
134 732	FS Investment Corp Com USD 0.001	1 240
61 163	Monroe Capital Corp Com USD 0.001	875
79 313	TriplePoint Venture Growth BDC Corp Com USD 0.01	865
26 340	Main Street Capital Corp Com USD 0.01	812
12 502	Onex Corp Com NPV	740
54 772	New Mountain Finance Corp Com USD 0.01	690
106 134	Ratos AB Com NPV	648
1 608	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	593
18 297	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	563
17 400	Jafco Co Ltd Com NPV	538
71 475	SVG Capital Plc Com GBP 1.00	513
27 994	Golub Capital BDC Inc Com USD 0.001	478
33 820	Safeguard Scientifics Inc Com USD 0.10	448
64 531	Prospect Capital Corp Com USD 0.001	443
20 918	Alaris Royalty Corp Com NPV	442
13 698	CSW Industrials Inc Com USD 0.01	426
76 305	Apollo Investment Corp Com USD 0.001	420
36 389	Hercules Capital Inc Com USD 0.001	410
19 573	Triangle Capital Corp Com USD 0.001	389
25 774	TCP Capital Corp Com USD 0.001	369
71 220	Fifth Street Finance Corp Com USD 0.01	366
37 870	BlackRock Capital Investment Corp Com USD 0.001*	347
23 427	American Capital Ltd Com USD 0.01	344
19 081	Solar Capital Ltd Com USD 0.01	332

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	655	648
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1 788)	8 415
Total des (moins-values) /plus-values	**(1 133)**	**9 063**
Charges d'exploitation	(212)	(236)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(1 345)**	**8 827**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 199)	(329)
Total des charges financières	**(1 199)**	**(329)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(2 544)**	**8 498**
Retenue d'impôts non récupérable	(43)	(42)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(2 587)**	**8 456**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(58)	24
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(2 645)**	**8 480**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	59 870	63 967
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(2 645)	8 480
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	5 083	2 944
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(4 753)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**330**	**2 944**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**57 555**	**75 391**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		599	533
Compte de marge de trésorerie		1	12
Produits à recevoir		179	95
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	56 663	59 067
Total des actifs circulants		**57 442**	**59 707**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(34)	(42)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(34)**	**(42)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**57 408**	**59 665**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		147	205
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**57 555**	**59 870**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,64%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,58%)		
	Aérospatiale et Défense		
452 000	AVIC International Holding HK Ltd Com HKD 0.10	34	0,06
	Détaillants d'habillement		
204 650	Esprit Holdings Ltd Com HKD 0.10	178	0,31
120 000	Giordano International Ltd Com HKD 0.05	54	0,09
696 000	Global Brands Group Holding Ltd Com HKD 0.0125	82	0,14
147 886	Trinity Ltd Com HKD 0.10	16	0,03
	Pièces et équipements automobiles		
1 550 000	Hybrid Kinetic Group Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
	Matériaux bâtiment et construction		
68 000	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd Com USD 0.01	25	0,04
106 000	Summit Ascent Holdings Ltd Com HKD 0.025	23	0,04
	Produits chimiques		
233 000	Huabao International Holdings Ltd Com HKD 0.10	92	0,16
1 530 000	Landing International Development Ltd Com HKD 0.10	43	0,07
	Vêtements et accessoires		
38 000	Luk Fook Holdings International Ltd Com HKD 0.10	86	0,15
88 000	Texwinca Holdings Ltd Com HKD 0.05	86	0,15
	Services commerciaux		
556 000	China Innovationpay Group Ltd Com HKD 0.01	29	0,05
130 500	Shenzhen International Holdings Ltd Com HKD 1.00	213	0,37
	Matériel informatique		
90 000	PAX Global Technology Ltd Com HKD 0.10	78	0,13
	Distribution et commerce de gros		
106 000	Digital China Holdings Ltd Com HKD 0.10	73	0,13
	Services financiers divers		
83 680	ARA Asset Management Ltd Com NPV	73	0,13
330 000	Emperor Capital Group Ltd Com HKD 0.01	29	0,05
110 000	Good Resources Holdings Ltd Com HKD 0.10	9	0,02
174 000	Haitong International Securities Group Ltd Com HKD 0.10	101	0,17
	Composants et équipements électriques		
1 435 000	FDG Electric Vehicles Ltd Com HKD 0.01	86	0,15
43 125	Johnson Electric Holdings Ltd Com HKD 0.05	127	0,22
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,58%) (suite)		
	Électricité		
136 000	CGN Meiya Power Holdings Co Ltd Com HKD 0.0001	21	0,03
522 000	Enerchina Holdings Ltd Com HKD 0.01	21	0,04
	Électronique		
636 000	GCL New Energy Holdings Ltd Com HKD 0.00417	31	0,06
240 000	Hi Sun Technology China Ltd Com HKD 0.0025	42	0,07
	Sources alternatives d'énergie		
620 000	China Power New Energy Development Co Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
630 000	Concord New Energy Group Ltd Com HKD 0.01	34	0,06
386 000	United Photovoltaics Group Ltd Com HKD 0.10	33	0,06
	Ingénierie et construction		
250 000	Hsin Chong Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	26	0,04
32 000	SOCAM Development Ltd Com HKD 1.00	16	0,03
	Divertissements		
1 000 000	China LotSynergy Holdings Ltd Com HKD 0.0025	41	0,07
380 000	Mei Ah Entertainment Group Ltd Com HKD 0.02	28	0,05
25 000	REXLot Holdings Ltd Com HKD 0.01	1	0,00
504 000	SMI Holdings Group Ltd Com HKD 0.005	48	0,08
	Contrôle environnemental		
120 000	China Water Affairs Group Ltd Com HKD 0.01	60	0,10
	Services financiers		
160 000	FDG Kinetic Ltd Com HKD 0.20	27	0,05
	Produits alimentaires		
112 000	China Foods Ltd Com HKD 0.10	41	0,07
220 000	China Yurun Food Group Ltd Com HKD 0.10	38	0,07
349 000	YuanShengTai Dairy Farm Ltd Com HKD 0.01	19	0,03
	Produits forestiers et papier		
140 000	KuangChi Science Ltd Com HKD 0.01	67	0,12
	Mines d'or		
2 717 600	G-Resources Group Ltd Com HKD 0.01	62	0,11
	Services de santé		
422 000	Town Health International Medical Group Ltd Com HKD 0.01	78	0,14
	Holdings – opérations diversifiées		
205 000	C C Land Holdings Ltd Com HKD 0.10	60	0,10
429 000	Carnival Group International Holdings Ltd Com HKD 0.20	55	0,09
431 800	Citic Resources Holdings Ltd Com HKD 0.05	38	0,07
740 000	Digital Domain Holdings Ltd Com HKD.01	63	0,11
132 000	Greater China Financial Holdings Ltd Com HKD 0.001	5	0,01

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,58%) (suite)		
	Mobilier		
450 000	China Minsheng Drawin Technology Group Ltd Com HKD 0.10	21	0,04
222 528	Skyworth Digital Holdings Ltd Com HKD 0.10	145	0,25
136 000	Yuxing InfoTech Investment Holdings Ltd Com HKD 0.10	46	0,08
	Hôtels		
44 000	Cafe de Coral Holdings Ltd Com HKD 0.10	132	0,23
67 900	GL Ltd Com USD 0.20	46	0,08
	Services d'investissement		
390 000	China Financial International Investments Ltd Com HKD 0.01	33	0,06
160 000	Daohe Global Group Ltd Com USD.004	16	0,03
	Transport maritime		
26 500	Orient Overseas International Ltd Com USD 0.10	101	0,17
263 000	Pacific Basin Shipping Ltd Com USD 0.10	44	0,08
	Médias		
535 800	V1 Group Ltd Com HKD 0.01	29	0,05
	Exploitation minière		
340 000	China Dynamics Holdings Ltd Com HKD 0.01	16	0,03
	Télécommunications mobiles		
46 000	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd Com HKD 0.10	76	0,13
	Pétrole et gaz		
360 000	Brightoil Petroleum Holdings Ltd Com HKD 0.025	114	0,20
690 000	China Oil & Gas Group Ltd Com HKD 0.01	48	0,08
1 815 000	Sino Oil And Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	42	0,07
148 000	Sinopec Kantons Holdings Ltd Com HKD 0.10	78	0,14
920 000	Yanchang Petroleum International Ltd Com HKD 0.02	19	0,03
240 000	Yuan Heng Gas Holdings Ltd Com HKD 0.10	18	0,03
	Conteneurs et emballages		
52 000	Realord Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	24	0,04
	Produits pharmaceutiques		
69 000	China Animal Healthcare Ltd Com HKD 0.10**	3	0,01
	Investissement et services immobiliers		
252 000	Beijing Properties Holdings Ltd Com HKD 0.10	17	0,03
434 000	China Oceanwide Holdings Ltd Com HKD 0.10	50	0,09
850 000	CSI Properties Ltd Com HKD 0.008	26	0,05

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,58%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers (suite)		
634 000	Gemdale Properties & Investment Corp Ltd Com CNY 0.10	33	0,06
34 000	Great Eagle Holdings Ltd Com HKD 0.50	138	0,24
176 000	Guangdong Land Holdings Ltd Com HKD 0.10	51	0,09
1 235 550	HKC Holdings Ltd Com HKD 0.01	22	0,04
88 000	Hopson Development Holdings Ltd Com HKD 0.10	83	0,14
154 923	K Wah International Holdings Ltd Com HKD 0.10	75	0,13
112 000	Midland Holdings Ltd Com HKD 0.10	36	0,06
1 660 000	Ping An Securities Group Holdings Ltd Com HKD 0.05	26	0,04
248 000	Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd Com HKD 0.04	48	0,08
302 000	Sinolink Worldwide Holdings Ltd Com HKD 0.10	33	0,06
	Commerce de détail		
42 000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd Com HKD 0.25	68	0,12
81 200	Man Wah Holdings Ltd Com HKD 0.40	95	0,16
114 000	NewOcean Energy Holdings Ltd Com HKD 0.10	39	0,07
270 000	Pou Sheng International Holdings Ltd Com HKD 0.01	72	0,13
	Semi-conducteurs		
392 000	China Soft Power Technology Holdings Ltd Com HKD 0.01	14	0,02
	Transport et expédition		
1 200 000	China Ocean Industry Group Ltd Com HKD 0.05	31	0,05
	Logiciels		
260 000	AGTech Holdings Ltd Com HKD 0.002	60	0,11
124 840	Silverlake Axis Ltd Com USD 0.02	53	0,09
	Spécialités chimiques		
250 000	Sinofert Holdings Ltd Com HKD 0.10	34	0,06
	Télécommunications		
60 250	APT Satellite Holdings Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
124 000	China Electronics Corp Holdings Co Ltd Com HKD 0.01	37	0,07
810 000	Suncorp Technologies Ltd Com HKD 0.0003	13	0,02
19 400	VTech Holdings Ltd Com USD 0.05	200	0,35
	Textiles		
42 000	Peace Mark Holdings Ltd Com HKD 0.10*/**	-	0,00
	Transport		
114 000	Cosco International Holdings Ltd Com HKD 0.10	61	0,11
74 500	Kerry Logistics Network Ltd Com HKD 0.50	105	0,18

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 10,58%) (suite)		
	Services de transport		
99 980	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd Com HKD 0.10	67	0,12
	Bermudes - Total	**5 274**	**9,16**
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : 0,03%)		
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%)		
	Promotion		
82 000	Wisdom Sports Group Com USD 0.00025	32	0,06
	Détaillants d'habillement		
375 000	China Dongxiang Group Co Ltd Com HKD 0.01	77	0,13
202 000	Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd Com HKD 0.10	35	0,06
63 000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd Com USD 0.01	49	0,09
43 000	Sitoy Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	16	0,03
32 000	Texhong Textile Group Ltd Com HKD 0.10	31	0,05
	Pièces et équipements automobiles		
78 000	Minth Group Ltd Com HKD 0.10	203	0,35
89 000	Nexteer Automotive Group Ltd Com HKD 0.10	94	0,16
232 000	Xinyi Glass Holdings Ltd Com HKD 0.10	158	0,28
	Boissons		
316 000	China Beidahuang Industry Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	18	0,03
102 500	China Huiyuan Juice Group Ltd Com USD 0.00001	45	0,08
197 000	Tibet Water Resources Ltd Com HKD 0.01	56	0,10
	Biotechnologie		
1 435 000	China Regenerative Medicine International Ltd Com HKD 0.01	57	0,10
274 000	CK Life Sciences Int'l Holdings Inc Com HKD 0.10	26	0,04
	Matériaux de construction		
131 000	China Lesso Group Holdings Ltd Com HKD 0.05	72	0,12
277 000	China Shanshui Cement Group Ltd Com USD 0.01**	35	0,06
255 000	TCC International Holdings Ltd Com HKD 0.10	51	0,09
	Produits chimiques		
191 375	Century Sunshine Group Holdings Ltd Com HKD 0.02	9	0,01
100 000	China Sanjiang Fine Chemicals Co Ltd Com HKD 0.10	19	0,03
217 000	Dongyue Group Ltd Com HKD 0.10**	38	0,07
80 500	Kingboard Chemical Holdings Ltd Com HKD 0.10	155	0,27
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Chimiques (suite)		
87 000	Kingboard Laminates Holdings Ltd Com HKD 0.10	45	0,08
284 000	Ko Yo Chemical Group Ltd Com HKD 0.10	10	0,02
125 500	Yingde Gases Group Co Ltd Com USD 0.000001	46	0,08
	Vêtements et accessoires		
68 000	China Lilang Ltd Com HKD 0.10	44	0,08
73 000	Pacific Textiles Holdings Ltd Com HKD 0.001	94	0,16
87 000	Peak Sport Products Co Ltd Com HKD 0.01	24	0,04
	Services commerciaux		
436 000	Anxin-China Holdings Ltd Com HKD 0.10**	13	0,02
44 000	China Maple Leaf Educational Systems Ltd Com USD 0.001	35	0,06
102 000	Fu Shou Yuan International Group Ltd Com USD 0.01	72	0,13
46 000	HC International Inc Com HKD 0.10	31	0,05
1 729	Nord Anglia Education Ltd Com USD 0.01	36	0,06
2 382	Tarena International Inc ADR NPV	27	0,05
	Produits chimiques de base		
714 000	China Lumena New Materials Corp Com USD 0.00001**	7	0,01
	Matériel informatique		
12 000	General Interface Solution Holding Ltd Com TWD 10.00	32	0,06
118 000	Ju Teng International Holdings Ltd Com HKD 0.10	53	0,09
	Cosmétiques et hygiène		
3 000	Chlitina Holding Ltd Com TWD 10.00	21	0,04
	Distribution et commerce de gros		
250 000	Sincere Watch Hong Kong Ltd Com HKD 0.02	17	0,03
74 000	VST Holdings Ltd Com HKD 0.10	17	0,03
	Services financiers divers		
96 000	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd Com HKD 0.30	27	0,05
26 000	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	27	0,05
248 000	Credit China Holdings Ltd Com HKD 0.10	101	0,17
110 000	Differ Group Holding Co Ltd Com HKD 0.0025	9	0,02
780 000	Freeman Financial Corp Ltd Com HKD 0.001	43	0,07
100 000	National Agricultural Holdings Ltd Com HKD 0.025	22	0,04
1 448	Noah Holdings Ltd ADR NPV	36	0,06
94 000	Value Partners Group Ltd Com HKD 0.10	90	0,16

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Industries diverses		
162 000	EVA Precision Industrial Holdings Ltd Com HKD 0.10	23	0,04
	Composants et équipements électriques		
33 000	Boer Power Holdings Ltd Com HKD 0.10	18	0,03
83 000	Chaowei Power Holdings Ltd Com USD 0.01	53	0,09
116 000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd Com USD 0.01	90	0,16
84 000	Tianneng Power International Ltd Com HKD 0.10	69	0,12
	Électronique		
8 519	Bizlink Holding Inc Com TWD 10.00	49	0,09
5 595	Silergy Corp Com TWD 10.00	75	0,13
614 000	Tech Pro Technology Development Ltd Com HKD 0.0025	214	0,37
350 000	Tongda Group Holdings Ltd Com HKD 0.01	72	0,13
31 000	TPK Holding Co Ltd Com TWD 10.00	65	0,11
194 000	Truly International Holdings Ltd Com HKD 0.02	76	0,13
62 000	Wasion Group Holdings Ltd Com HKD 0.01	34	0,06
	Sources alternatives d'énergie		
67 000	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd Com HKD 0.01	31	0,06
1 308	JinkoSolar Holding Co Ltd ADR NPV	29	0,05
312 000	Xinyi Solar Holdings Ltd Com HKD 0.10	123	0,21
	Ingénierie et construction		
128 000	Broad Greenstate International Co Ltd Com HKD 0.025	26	0,05
151 900	Hopewell Highway Infrastructure Ltd Com HKD 0.10	75	0,13
	Divertissements		
1 357	500.com Ltd ADR NPV	26	0,04
48 000	China Animation Characters Co Ltd Com HKD 0.10	17	0,03
180 000	China Vanguard Group Ltd Com HKD 0.0125	11	0,02
123 000	Haichang Ocean Park Holdings Ltd Com USD 0.0001	26	0,05
	Contrôle environnemental		
87 000	China Metal Recycling Holdings Ltd Com HKD 0.0001*/**	-	0,00
304 000	CT Environmental Group Ltd Com HKD 0.025	88	0,16
84 000	Kangda International Environmental Co Ltd Com HKD 0.01	19	0,03

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Produits alimentaires		
49 000	Changshouhua Food Co Ltd Com HKD 0.10	24	0,04
289 000	China Modern Dairy Holdings Ltd Com HKD 0.10	53	0,09
119 600	Fufeng Group Ltd Com HKD 0.10	37	0,06
590 000	Hang Fat Ginseng Holdings Co Ltd Com HKD 0.001	6	0,01
208 000	Shenguan Holdings Group Ltd Com HKD 0.01	21	0,04
	Produits forestiers et papier		
155 938	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd Com HKD 0.025	102	0,18
515 000	Superb Summit International Group Ltd Com HKD 0.10**	6	0,01
	Gaz		
141 000	Towngas China Co Ltd Com HKD 0.10	73	0,13
	Mines d'or		
135 500	Real Gold Mining Ltd Com HKD 1.00*/**	-	0,00
	Services de santé		
25 018	Harmonicare Medical Holdings Ltd Com HKD 0.001	19	0,03
2 793	iKang Healthcare Group Inc ADR NPV	60	0,11
47 000	Phoenix Healthcare Group Co Ltd Com HKD 0.00025	71	0,12
	Produits de soins de santé		
5 000	Ginko International Co Ltd Com TWD 10.00	54	0,09
233 000	Golden Meditech Holdings Ltd Com HKD 0.20	30	0,05
168 000	Lifetech Scientific Corp Com USD 0.00000125	28	0,05
62 000	Microport Scientific Corp Com USD 0.00001	32	0,06
2 000	Pharmally International Holding Co Ltd Com TWD 10.00	22	0,04
	Mobilier		
68 000	TCL Multimedia Technology Holdings Ltd Com HKD 1.00	41	0,07
	Hôtels		
95 000	Far East Consortium International Ltd Com HKD 0.10	32	0,05
194 000	Macau Legend Development Ltd Com HKD 0.10	26	0,05
	Produits ménagers		
22 500	Biostime International Holdings Ltd Com HKD 0.01	63	0,11
108 000	Goodbaby International Holdings Ltd Com HKD 0.01	60	0,10

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Internet		
3 749	21Vianet Group Inc ADR NPV	76	0,13
1 179	51job Inc ADR NPV	35	0,06
1 966	Bitauto Holdings Ltd ADR NPV	49	0,08
50 000	Cogobuy Group Com USD 0.0000001	73	0,13
3 528	E-Commerce China Dangdang Inc ADR NPV	25	0,04
4 407	Jumei International Holding Ltd ADR NPV	28	0,05
30 000	Ourgame International Holdings Ltd Com USD 0.00005	16	0,03
3 002	Sina Corp Com USD 0.133	150	0,26
	Services d'investissement		
534 000	Beijing Enterprises Medical & Health Group Ltd Com HKD 0.20	40	0,07
2 090 000	China LNG Group Ltd Com HKD 0.002	73	0,13
	Fer et acier		
250 000	Tiangong International Co Ltd Com USD 0.0025	20	0,03
179 000	Xingda International Holdings Ltd Com HKD 0.10	38	0,07
7 280	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd Com TWD 10.00	47	0,08
	Loisirs		
620 000	China Jiuhao Health Industry Corp Ltd Com HKD 0.02	66	0,11
	Machines diverses		
285 000	Lonking Holdings Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
130 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	26	0,05
	Médias		
204 000	Phoenix Satellite Television Holdings Ltd Com HKD 0.10	47	0,08
166 000	Tom Group Ltd Com HKD 0.10	41	0,07
	Exploitation minière		
399 200	China Rare Earth Holdings Ltd Com HKD 0.10	30	0,05
96 000	China Silver Group Ltd Com HKD 0.01	22	0,04
760 000	Peace Map Holding Ltd Com HKD 0.25	21	0,04
	Productions diverses		
14 750	Airtac International Group Com TWD 10.00	98	0,17
82 000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd Com HKD 0.10	252	0,44
	Pétrole et gaz		
178 000	MIE Holdings Corp Com USD 0.001	19	0,03
	Services relatifs au pétrole et gaz		
174 000	Anton Oilfield Services Group Com HKD 0.10	17	0,03
68 188	CIMC Enric Holdings Ltd Com HKD 0.01	36	0,06

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Conteneurs et emballages		
129 000	Greatview Aseptic Packaging Co Ltd Com HKD 0.01	65	0,11
	Produits personnels		
27 000	Vinda International Holdings Ltd Com HKD 0.10	49	0,09
	Produits pharmaceutiques		
129 500	China NT Pharma Group Co Ltd Com USD 0.00000008	38	0,07
43 000	China Pioneer Pharma Holdings Ltd Com USD 0.01	10	0,02
53 000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd Com HKD 0.10	61	0,10
54 000	Consun Pharmaceutical Group Ltd Com HKD 0.10	26	0,04
48 000	Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd Com HKD 0.10	40	0,07
501 120	Hua Han Health Industry Holdings Ltd Com HKD 0.10	52	0,09
888	Hutchison China MediTech Ltd Com USD 1.00	22	0,04
35 000	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd Com HKD 0.05	28	0,05
138 000	Real Nutriceutical Group Ltd Com HKD 0.01	16	0,03
231 533	SSY Group Ltd Com HKD 0.02	79	0,14
23 574	Taigen Biopharmaceuticals Holdings Ltd Com USD 0.001	20	0,03
59 000	United Laboratories International Holdings Ltd Com HKD 0.01	25	0,04
	Investissement et services immobiliers		
182 000	Agile Property Holdings Ltd Com HKD 0.10	104	0,18
171 000	China Aoyuan Property Group Ltd Com HKD 0.01	34	0,06
160 000	China Merchants Land Ltd Com HKD 0.01	24	0,04
208 000	China SCE Property Holdings Ltd Com HKD 0.10	44	0,08
305 739	CIFI Holdings Group Co Ltd Com HKD 0.10	71	0,12
36 000	Colour Life Services Group Co Ltd Com HKD 0.10	28	0,05
219 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd Com HKD 0.10	29	0,05
412 500	Fullshare Holdings Ltd Com HKD 0.01	131	0,23
208 000	Future Land Development Holdings Ltd Com HKD 0.001	30	0,05
415 000	Glorious Property Holdings Ltd Com HKD 0.01	48	0,08
105 200	Greenland Hong Kong Holdings Ltd Com HKD 0.50	37	0,06

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers (suite)		
67 000	Greentown China Holdings Ltd Com HKD 0.10	50	0,09
220 000	Kaisa Group Holdings Ltd Com HKD 0.10**	10	0,02
141 500	KWG Property Holding Ltd Com HKD 0.10	92	0,16
136 000	Logan Property Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	52	0,09
108 000	LVGEM China Real Estate Investment Co Ltd Com HKD 0.01	32	0,06
120 000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd Com HKD 0.01	26	0,05
46 000	Redco Properties Group Ltd Com HKD 0.10	32	0,06
1 792 000	Renhe Commercial Holdings Co Ltd Com HKD 0.01	60	0,10
160 000	Yuzhou Properties Co Ltd Com HKD 0.10	43	0,07
	Commerce de détail		
120 000	361 Degrees International Ltd Com HKD 0.10	43	0,07
102 000	Ajisen China Holdings Ltd Com HKD 0.10	43	0,07
92 000	Baoxin Auto Group Ltd Com HKD 0.01	58	0,10
370 000	Bosideng International Holdings Ltd Com USD 0.00001	30	0,05
97 500	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd Com HKD 0.01	61	0,11
117 500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
148 000	Daphne International Holdings Ltd Com HKD 0.10	22	0,04
64 000	Golden Eagle Retail Group Ltd Com HKD 0.10	74	0,13
8 000	Gourmet Master Co Ltd Com TWD 10.00	64	0,11
250 000	Hengdeli Holdings Ltd Com HKD 0.005	26	0,05
127 000	Intime Retail Group Co Ltd Com HKD 0.00001	114	0,20
3 655	Kolao Holdings Com USD 0.25	33	0,06
170 958	Li Ning Co Ltd Com HKD 0.10	74	0,13
125 000	New World Department Store China Ltd Com HKD 0.10	18	0,03
148 000	Sa Sa International Holdings Ltd Com HKD 0.10	45	0,08
120 000	Springland International Holdings Ltd Com HKD 0.01	22	0,04
156 000	Universal Health International Group Holding Ltd Com USD 0.001	14	0,02
384 000	Viva China Holdings Ltd Com HKD 0.05	33	0,06
87 500	XTEP International Holdings Ltd Com HKD 0.01	52	0,09
84 500	Zhongsheng Group Holdings Ltd Com HKD 0.0001	43	0,07
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 16,19%) (suite)		
	Semi-conducteurs		
8 000	Parade Technologies Ltd Com TWD 10.00	74	0,13
	Transport et expédition		
90 900	China Huarong Energy Co Ltd Com HKD 0.50	9	0,02
	Logiciels		
1 337	Cheetah Mobile Inc ADR NPV	20	0,03
104 000	China City Railway Transportation Technology Holdings Co Ltd Com HKD 0.01	18	0,03
184 000	Chinasoft International Ltd Com HKD 0.05	67	0,12
68 000	IGG Inc Com USD 0.0000025	30	0,05
234 400	Kingdee International Software Group Co Ltd Com HKD 0.025	76	0,13
365 000	Leyou Technologies Holdings Ltd Com HKD 0.10	48	0,08
2 186	Momo Inc ADR NPV	36	0,06
22 000	NetDragon Websoft Inc Com USD 0.01	68	0,12
94 885	Pacific Online Ltd Com HKD 0.01	28	0,05
58 000	Sinosoft Technology Group Ltd Com HKD 0.01	32	0,06
64 000	Tian Ge Interactive Holdings Ltd Com USD 0.0001	52	0,09
	Télécommunications		
142 000	China All Access Holdings Ltd Com HKD 0.01	45	0,08
270 000	China Energine International Holdings Ltd Com HKD 0.10	20	0,04
215 600	China Fiber Optic Network System Group Ltd Com USD 0.001	25	0,04
170 751	Comba Telecom Systems Holdings Ltd Com HKD 0.10	30	0,05
391 200	Coolpad Group Ltd Com HKD 0.01	77	0,13
318 000	FIH Mobile Ltd Com USD 0.04	137	0,24
102 069	HKBN Ltd Com HKD 0.0001	126	0,22
208 000	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd Com HKD 0.25	73	0,13
82 000	TCL Communication Technology Holdings Ltd Com HKD 1.00	53	0,09
	Transport		
138 000	SITC International Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	74	0,13
288 000	Tianjin Port Development Holdings Ltd Com HKD 0.10	44	0,08
10 224	Wisdom Marine Lines Co Ltd Com TWD 10.00	12	0,02
	Eau		
184 000	China Water Industry Group Ltd Com HKD 0.50	31	0,05
	Îles Caïmans - Total	**9 547**	**16,59**

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 5,03%)		
	Agriculture		
256 000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	88	0,15
	Fabricants automobiles		
110 000	Dah Chong Hong Holdings Ltd Com NPV	46	0,08
85 500	Sinotruk Hong Kong Ltd Com NPV	43	0,07
	Banques		
58 611	Dah Sing Banking Group Ltd Com NPV	104	0,18
20 794	Dah Sing Financial Holdings Ltd Com NPV	143	0,25
	Télévision, radio et divertissements filmés		
40 100	Television Broadcasts Ltd Com NPV	149	0,26
	Charbon		
226 000	Shougang Fushan Resources Group Ltd Com NPV	34	0,06
	Matériel informatique		
600 000	HNA International Investment Holdings Ltd Com NPV	39	0,07
	Conteneurs et emballages		
230 000	Singamas Container Holdings Ltd Com NPV	24	0,04
	Distribution et commerce de gros		
101 000	Goldlion Holdings Ltd Com NPV	40	0,07
	Services financiers divers		
280 200	Guotai Junan International Holdings Ltd Com NPV	94	0,16
840 000	Mason Financial Holdings Ltd Com NPV	34	0,06
28 000	Min Xin Holdings Ltd Com NPV	26	0,05
45 000	Shenwan Hongyuan HK Ltd Com NPV	22	0,04
62 000	Sun Hung Kai & Co Ltd Com NPV	36	0,06
	Électricité		
76 000	Tianjin Development Holdings Ltd Com NPV	38	0,06
	Contrôle environnemental		
725 000	EverChina International Holdings Co Ltd Com NPV	22	0,04
	Produits de soins de santé		
42 500	Universal Medical Financial & Technical Advisory Services Co Ltd Com NPV	32	0,05
	Holdings – opérations diversifiées		
250 000	China Chengtong Development Group Ltd Com NPV	22	0,04
425 000	Kong Sun Holdings Ltd Com NPV**	21	0,03
94 000	Melco International Development Ltd Com NPV	107	0,19
	Mobilier		
152 000	Welling Holding Ltd Com NPV	26	0,04
	Produits ménagers		
1 785 000	China Strategic Holdings Ltd Com NPV	53	0,09
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 5,03%) (suite)		
	Internet		
970 000	Sino-I Technology Ltd Com NPV	13	0,02
	Services d'investissement		
18 000	China Merchants China Direct Investments Ltd Com NPV	28	0,05
101 000	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments Ltd Misc HKD 0.0005	34	0,06
	Fer et acier		
1 026 000	Shougang Concord International Enterprises Co Ltd Com NPV	32	0,06
	Exploitation minière		
196 000	MMG Ltd Com NPV	44	0,08
	Productions diverses		
274 000	China Aerospace International Holdings Ltd Com NPV	35	0,06
	Conteneurs et emballages		
63 000	CPMC Holdings Ltd Com NPV	28	0,05
	Produits pharmaceutiques		
34 000	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co Ltd Com NPV	36	0,07
236 000	China Traditional Chinese Medicine Co Ltd Com NPV	111	0,19
	Investissement et services immobiliers		
113 000	China Overseas Grand Oceans Group Ltd Com NPV	36	0,06
63 000	Hopewell Holdings Ltd Com NPV	213	0,37
35 000	Kowloon Development Co Ltd Com NPV	34	0,06
2 310 000	Lai Sun Development Co Ltd Com NPV	34	0,06
252 000	Poly Property Group Co Ltd Com NPV	67	0,12
330 100	Shenzhen Investment Ltd Com NPV	133	0,23
185 750	Shun Tak Holdings Ltd Com NPV	62	0,11
	Sociétés d'investissement immobilier		
295 000	Champion REIT NPV	158	0,28
154 000	Prosperity REIT NPV	60	0,10
83 000	RREEF China Commercial Trust Reits NPV*/**	-	0,00
135 000	Spring Real Estate Investment Trust NPV	58	0,10
95 000	Sunlight Real Estate Investment Trust NPV	50	0,09
155 000	Yuexiu Real Estate Investment Trust NPV	86	0,15
	Semi-conducteurs		
35 000	Hua Hong Semiconductor Ltd Com NPV	35	0,06
	Télécommunications		
104 000	BYD Electronic International Co Ltd Com NPV	60	0,10
150 000	Citic Telecom International Holdings Ltd Com NPV	62	0,11
	Transport		
234 500	Sinotrans Shipping Ltd Com NPV	41	0,07

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 5,03%) (suite)		
	Tourisme et voyages		
296 000	China Travel International Investment Hong Kong Ltd Com NPV	87	0,15
	Hong Kong - Total	**2 880**	**5,00**
	Indonésie (31 octobre 2015 : 2,86%)		
	Agriculture		
1 238 900	Eagle High Plantations Tbk PT Com IDR 100.00	26	0,05
675 300	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT Com IDR 200.00	47	0,08
435 200	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT Com IDR 100.00	51	0,09
206 600	Sawit Sumbermas Sarana Tbk PT Com IDR 100.00	29	0,05
	Banques		
343 600	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT Com IDR 250.00	25	0,04
598 700	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT Com IDR 500.00	80	0,14
	Matériaux de construction		
662 000	Arwana Citramulia Tbk PT Com IDR 12.50	30	0,05
	Charbon		
47 700	Indo Tambangraya Megah Tbk PT Com IDR 500.00	28	0,05
101 200	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT Com IDR 500.00	54	0,09
	Matériel informatique		
1 018 930	Multipolar Tbk PT Com IDR 2000.00	29	0,05
	Ingénierie et construction		
224 564	Adhi Karya Persero Tbk PT Com IDR 100.00	45	0,08
1 543 000	Alam Sutera Realty Tbk PT Com IDR 100.00	46	0,08
285 800	Pembangunan Perumahan Persero Tbk PT Com IDR 100.00	79	0,14
909 500	Sitara Propertindo Tbk PT Com IDR 100.00	43	0,07
441 300	Wijaya Karya Beton Tbk PT Com IDR 100.00	32	0,06
271 800	Wijaya Karya Persero Tbk PT Com IDR 100.00	55	0,09
	Produits alimentaires		
245 400	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk Com NPV	21	0,04
	Services de santé		
37 300	Siloam International Hospitals Tbk PT Com IDR 100.00	24	0,04
	Assurance		
1 801 000	Panin Financial Tbk PT Com IDR 125.00	25	0,04
	Indonésie (31 octobre 2015 : 2,86%) (suite)		
	Internet		
115 800	Link Net Tbk PT Com IDR 100.00	37	0,07
	Transport maritime		
2 714 000	Berlian Laju Tanker Tbk PT Com IDR 62.50*/**	-	0,00
	Exploitation minière		
1 192 862	Aneka Tambang Persero Tbk PT Com IDR 100.00	69	0,12
20	Timah Persero Tbk PT Com IDR 50.00*	-	0,00
	Pétrole et gaz		
1 531 000	Benakat Integra Tbk PT Com IDR 100.00**	3	0,01
2 815 600	Sugih Energy Tbk PT Com IDR 100.00	73	0,12
	Investissement et services immobiliers		
1 276 256	Ciputra Development Tbk PT Com IDR 250.00	120	0,21
1 624 600	Hanson International Tbk PT Com NPV	98	0,17
710 000	Intiland Development Tbk PT Com IDR 250.00	27	0,05
2 050 720	Kawasan Industri Jababeka Tbk PT Com IDR 1000.00	41	0,07
49 800	Lippo Cikarang Tbk PT Com IDR 500.00	28	0,05
1 494 600	Modernland Realty Tbk PT Com IDR 250.00	43	0,07
2 880 100	Pakuwon Jati Tbk PT Com IDR 25.00	114	0,20
445 500	Surya Semesta Internusa Tbk PT Com IDR 125.00	23	0,04
	Commerce de détail		
1 093 900	Ace Hardware Indonesia Tbk PT Com IDR 10.00	76	0,13
81 000	Mitra Adiperkasa Tbk PT Com IDR 500.00	26	0,05
452 300	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT Com IDR 50.00	24	0,04
	Télécommunications		
216 300	Inovisi Infracom Tbk PT Com IDR 100.00*/**	-	0,00
	Textiles		
995 700	Sri Rejeki Isman Tbk PT Com IDR 100.00	22	0,04
	Indonésie - Total	**1 593**	**2,77**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Matériaux bâtiment et construction		
268 000	West China Cement Ltd Com GBP 0.002	56	0,10
	Jersey - Total	**56**	**0,10**
	Malaisie (31 octobre 2015 : 3,93%)		
	Agriculture		
85 950	QL Resources Bhd Com MYR 0.25	96	0,17
	Fabricants automobiles		
56 440	BerMaz Motor Sdn Bhd Com MYR 0.50	32	0,05
134 200	DRB-Hicom Bhd Com MYR 1.00	33	0,06

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Malaisie (31 octobre 2015 : 3,93%) (suite)		
	Boissons		
21 700	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd Com MYR 0.50	75	0,13
	Télévision, radio et divertissements filmés		
147 600	Media Prima Bhd Com MYR 1.00	53	0,09
	Détaillants de gamme complète		
41 038	Parkson Holdings Bhd Com MYR 1.00	9	0,02
	Matériaux de construction		
66 800	Jaya Tiasa Holdings Bhd Com MYR 1.00	23	0,04
37 000	Ta Ann Holdings Bhd Com MYR 1.00	45	0,08
	Matériel informatique		
22 800	Globetronics Technology Bhd Com MYR 0.50	20	0,04
	Services financiers divers		
7 100	Aeon Credit Service M Bhd Com MYR 0.50	24	0,04
48 700	Bursa Malaysia Bhd Com MYR 0.50	105	0,18
118 100	Malaysia Building Society Bhd Com MYR 1.00	39	0,07
83 200	OSK Holdings Bhd Com MYR 1.00	34	0,06
	Ingénierie et construction		
64 000	Hock Seng LEE Bhd Com MYR 0.20	30	0,05
120 850	Malaysian Resources Corp Bhd Com MYR 1.00	37	0,07
67 300	Muhibbah Engineering M Bhd Com MYR 0.50	40	0,07
10 903	Sunway Construction Group Bhd Com MYR 0.20	4	0,01
115 927	WCT Holdings Bhd Com MYR 0.50	48	0,08
	Produits alimentaires		
39 000	Kulim Malaysia Bhd Com MYR 0.25	40	0,07
	Services de santé		
70 300	KPJ Healthcare Bhd Com MYR 0.50	76	0,13
	Produits de soins de santé		
40 800	Kossan Rubber Industries Com MYR 0.50	63	0,11
	Holdings – opérations diversifiées		
352 500	Berjaya Corp Bhd Com MYR 1.00	34	0,06
46 930	Magnum Bhd Com MYR 1.00	29	0,05
	Hôtels		
221 200	TA Enterprise Bhd Com MYR 1.00	31	0,05
	Internet		
149 900	My EG Services Bhd Com MYR 0.10	76	0,13
	Services d'investissement		
32 025	Matrix Concepts Holdings Bhd Com MYR 1.00	20	0,03
63 300	Yinson Holdings Bhd Com MYR 0.50	44	0,08
	Machines diverses		
68 600	CB Industrial Product Holding Bhd Com MYR 0.50	39	0,07
	Malaisie (31 octobre 2015 : 3,93%) (suite)		
	Fabrication de produits en métal/matériel		
270 820	KNM Group Bhd Com MYR 0.50	33	0,06
76 836	Wah Seong Corp Bhd Com MYR 0.50	15	0,02
	Exploitation minière		
45 200	Press Metal Bhd Com MYR 0.50	34	0,06
	Productions diverses		
50 400	Cahya Mata Sarawak Bhd Com MYR 0.50	50	0,09
43 350	Karex Bhd Com MYR 0.25	29	0,05
54 800	Supermax Corp Bhd Com MYR 0.50	36	0,06
97 000	Top Glove Corp Bhd Com MYR 0.50	123	0,21
85 900	VS Industry Bhd Com MYR 0.20	26	0,05
	Pétrole et gaz		
69 700	Gas Malaysia Bhd Com MYR 0.50	41	0,07
	Services relatifs au pétrole et gaz		
57 150	Dayang Enterprise Holdings Bhd Com MYR 0.50	19	0,03
	Investissement et services immobiliers		
123 532	Eastern & Oriental Bhd Com MYR 1.00	47	0,08
179 202	Mah Sing Group Bhd Com MYR 0.50	67	0,12
81 133	Sunway Bhd Com MYR 1.00	65	0,11
163 800	UEM Sunrise Bhd Com MYR 0.50	43	0,08
62 800	UOA Development Bhd Com MYR 0.05	35	0,06
	Sociétés d'investissement immobilier		
98 700	Axis Real Estate Investment Trust NPV	41	0,07
113 000	Capitaland Malaysia Mall Trust Reits NPV	42	0,07
240 400	IGB Real Estate Investment Trust NPV	92	0,16
90 400	Pavilion Real Estate Investment Trust NPV	38	0,07
224 000	Sunway Real Estate Investment Trust NPV	92	0,16
	Commerce de détail		
95 400	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd Com MYR 0.10	34	0,06
	Semi-conducteurs		
47 502	Inari Amertron Bhd Com MYR 0.10	33	0,06
40 700	Unisem M Bhd Com MYR 0.50	23	0,04
	Logiciels		
39 000	Prestariang Bhd Com MYR 0.10	25	0,04
	Télécommunications		
43 000	Time dotCom Bhd Com MYR 0.50	81	0,14
	Transport		
49 900	Pos Malaysia Bhd Com MYR 0.50	37	0,06
	Malaisie - Total	**2 400**	**4,17**
	Îles Marshall (31 octobre 2015 : Néant)		
2 566	Seaspan Corp Com USD 0.01	43	0,07
	Îles Marshall - Total	**43**	**0,07**

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 5,02%)		
	Compagnies aériennes		
18 200	Shandong Airlines Co Ltd Com CNY 1.00	46	0,08
	Détaillants d'habillement		
44 000	Fuguiniao Co Ltd Com CNY 1.00	22	0,04
41 000	Luthai Textile Co Ltd Com CNY 1.00	55	0,09
	Fabricants automobiles		
126 000	Qingling Motors Co Ltd Com CNY 1.00	41	0,07
	Pièces et équipements automobiles		
20 700	Double Coin Holdings Ltd Com CNY 1.00	25	0,05
	Banques		
54 000	Bank of Chongqing Co Ltd Com CNY 1.00	43	0,08
	Boissons		
15 600	Anhui Gujing Distillery Co Ltd Com CNY 1.00	52	0,09
	Biotechnologie		
33 000	Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co Ltd Com CNY 0.10	27	0,05
3 600	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd Com CNY 1.00	20	0,03
	Matériaux de construction		
41 500	China Fangda Group Co Ltd Com CNY 1.00	39	0,07
30 000	Luoyang Glass Co Ltd Com CNY 1.00	19	0,03
	Produits chimiques		
186 000	China BlueChemical Ltd Com HKD 1.00	43	0,07
39 300	Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co Ltd Com CNY 1.00	33	0,06
	Charbon		
116 100	Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd Com CNY 1.00	94	0,16
	Services commerciaux		
60 000	Anhui Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	48	0,08
11 600	Poly Culture Group Corp Ltd Com CNY 1.00	27	0,05
12 100	Shenzhen Chiwan Wharf Holdings Ltd Com CNY 1.00	20	0,03
90 000	Shenzhen Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	79	0,14
116 000	Sichuan Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	39	0,07
	Services financiers divers		
138 000	Central China Securities Co Ltd Com CNY 1.00	69	0,12
	Composants et équipements électriques		
26 430	Foshan Electrical and Lighting Co Ltd Com CNY 1.00	20	0,04
104 000	Harbin Electric Co Ltd Com CNY 1.00	43	0,07

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 5,02%) (suite)		
	Électricité		
292 000	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd Com CNY 1.00	34	0,06
50 000	Huadian Energy Co Ltd Com CNY 1.00	26	0,04
	Électronique		
28 800	INESA Electron Co Ltd Com CNY 1.00	24	0,04
33 600	Shenzhen SEG Co Ltd Com CNY 1.00	23	0,04
	Sources alternatives d'énergie		
294 000	China Suntien Green Energy Corp Ltd Com CNY 1.00	33	0,06
	Contrôle environnemental		
27 800	Dongjiang Environmental Co Ltd Com CNY 1.00	40	0,07
49 000	Dynagreen Environmental Protection Group Co Ltd Com CNY 1.00	23	0,04
40 000	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd Com CNY 1.00	22	0,04
	Produits alimentaires		
30 800	Shandong Zhonglu Oceanic Fisheries Co Ltd Com CNY 1.00	28	0,05
43 700	Shanghai Greencourt Investment Group Co Ltd Com CNY 1.00	28	0,05
	Produits forestiers et papier		
115 300	Chengde Nanjiang Co Ltd Com CNY 1.00**	43	0,07
68 000	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Class 'B' Com CNY 1.00	53	0,09
18 500	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Com CNY 1.00	14	0,03
	Mines d'or		
94 500	Zhaojin Mining Industry Co Ltd Com CNY 1.00	81	0,14
	Construction lourde		
72 000	Baoye Group Co Ltd Com CNY 1.00	48	0,08
	Mobilier		
59 000	Hisense Kelon Electrical Holdings Co Ltd Com CNY 1.00	27	0,05
71 600	Konka Group Co Ltd Com CNY 1.00	28	0,05
	Hôtels		
154 000	Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co Ltd Com CNY 1.00	63	0,11
	Machines industrielles		
132 000	China National Materials Co Ltd Com CNY 1.00	35	0,06
	Loisirs		
20 600	Huangshan Tourism Development Co Ltd Com CNY 1.00	43	0,07
7 600	Shanghai Jinjiang International Travel Co Ltd Com CNY 1.00	32	0,06
23 500	Shenzhen China Bicycle Co Holdings Ltd Com CNY 1.00	18	0,03
8 400	Zhonglu Co Ltd Com CNY 1.00	24	0,04

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 5,02%) (suite)		
	Machines diverses		
58 000	First Tractor Co Ltd Com CNY 1.00	32	0,06
34 000	Hangzhou Steam Turbine Co Ltd Com CNY 1.00	36	0,06
13 500	Huangshi Dongbei Electrical Appliance Co Ltd Com CNY 1.00**	24	0,04
31 588	Kama Co Ltd Com CNY 1.00	43	0,08
34 000	Shang Gong Group Co Ltd Com CNY 1.00**	37	0,06
47 200	Shanghai Diesel Engine Co Ltd Com CNY 1.00	42	0,07
22 800	Shanghai Highly Group Co Ltd Com CNY 1.00	19	0,03
28 100	Shanghai Shibei Hi-Tech Co Ltd Com CNY 1.00	36	0,06
39 000	Shanghai Zhongyida Co Ltd Com CNY 1.00	26	0,05
	Médias		
62 000	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd Com CNY 1.00	58	0,10
	Exploitation minière		
66 700	Inner Mongolia Eerduosi Resourses Co Ltd Com CNY 1.00	60	0,11
	Productions diverses		
24 000	Launch Tech Co Ltd Com CNY 1.00	30	0,05
	Produits pharmaceutiques		
9 960	Livzon Pharmaceutical Group Inc Com CNY 1.00	46	0,08
22 000	Shandong Luoxin Pharmaceutical Group Stock Co Ltd Com CNY 0.10	38	0,07
79 000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd Com CNY 1.00	123	0,21
	Investissement et services immobiliers		
138 500	Beijing Capital Land Ltd Com CNY 1.00	55	0,09
79 183	Beijing North Star Co Ltd Com CNY 1.00	25	0,04
87 942	Future Land Holdings Co Ltd Com CNY 1.00	136	0,24
10 400	Shanghai Lingang Holdings Corp Ltd Com CNY 1.00**	15	0,03
	Commerce de détail		
25 100	Lao Feng Xiang Co Ltd Com CNY 1.00	95	0,17
	Semi-conducteurs		
38 000	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd Com CNY 0.10	32	0,06
	Logiciels		
14 000	Shanghai Baosight Software Co Ltd Com CNY 1.00	53	0,09
	Télécommunications		
33 100	Eastern Communications Co Ltd Com CNY 1.00	25	0,05
13 400	Shanghai Potevio Co Ltd Com CNY 1.00	25	0,04
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 5,02%) (suite)		
	Textiles		
55 800	Shanghai Haixin Group Co Com CNY 1.00	46	0,08
76 500	Weiqiao Textile Co Com CNY 1.00	57	0,10
	Transport		
57 200	Dazhong Transportation Group Co Ltd Com CNY 1.00	71	0,12
18 600	Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co Ltd Com CNY 1.00	37	0,06
124 000	Xiamen International Port Co Ltd Com CNY 1.00	26	0,05
	République populaire de Chine - Total	**3 042**	**5,29**
	Philippines (31 octobre 2015 : 1,62%)		
	Compagnies aériennes		
31 570	Cebu Air Inc Com PHP 1.00	60	0,10
	Banques		
28 734	Philippine National Bank Com PHP 40.00	31	0,05
41 680	Rizal Commercial Banking Corp Com PHP 10.00	28	0,05
49 410	Security Bank Corp Com PHP 10.00	179	0,31
	Boissons		
248 000	Pepsi-Cola Products Philippines Inc Com PHP 0.15	20	0,03
	Services financiers divers		
45 140	ABS-CBN Holdings Corp Receipt NPV	54	0,09
	Électricité		
133 700	First Gen Corp Com PHP 1.00	58	0,10
20 280	First Philippine Holdings Corp Com PHP 10.00	29	0,05
	Divertissements		
739 433	Belle Corp Com PHP 1.00	48	0,09
257 600	Melco Crown Philippines Resorts Corp Com PHP 1.00	12	0,02
	Produits alimentaires		
339 600	D&L Industries Inc Com PHP 1.00	65	0,11
	Médias		
140 300	Lopez Holdings Corp Com PHP 1.00	22	0,04
	Exploitation minière		
140 800	Nickel Asia Corp Com PHP 0.50	16	0,03
	Investissement et services immobiliers		
232 000	Cosco Capital Inc Com PHP 1.00	39	0,07
65 700	DoubleDragon Properties Corp Com PHP 0.10	54	0,09
1 699 000	Filinvest Land Inc Com PHP 1.00	66	0,12
468 800	Vista Land & Lifescapes Inc Com PHP 1.00	48	0,08
	Eau		
142 700	Manila Water Co Inc Com PHP 1.00	84	0,15
	Philippines - Total	**913**	**1,58**

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%)		
	Promotion		
1 149	Innocean Worldwide Inc Com KRW 500.00	83	0,14
	Aérospatiale et Défense		
4 193	Hanwha Techwin Co Ltd Com KRW 5000.00	153	0,27
	Agriculture		
5 091	Easy Bio Inc Com KRW 500.00	28	0,05
	Compagnies aériennes		
11 874	Asiana Airlines Inc Com KRW 5000.00	50	0,09
4 412	Hanjin Kal Corp Com KRW 2500.00	76	0,13
	Détaillants d'habillement		
2 733	Agabang&Company Com KRW 500.00	22	0,04
1 337	Fila Korea Ltd Com KRW 5000.00	122	0,21
1 907	Handsome Co Ltd Com KRW 500.00	74	0,13
2 195	Hansae Co Ltd Com KRW 500.00	99	0,17
1 010	Hansae Yes24 Holdings Co Ltd Com KRW 500.00	18	0,03
662	Youngone Holdings Co Ltd Com KRW 500.00	38	0,07
	Fabricants automobiles		
6 723	Ssangyong Motor Co Com KRW 5000.00	47	0,08
	Pièces et équipements automobiles		
787	Global & Yuasa Battery Co Ltd Com KRW 500.00	30	0,05
952	Halla Holdings Corp Com KRW 5000.00	47	0,08
800	Mando Corp Com KRW 5000.00	132	0,23
4 855	Nexen Tire Corp Com KRW 500.00	62	0,11
1 911	Pyeong Hwa Automotive Co Ltd Com KRW 500.00	21	0,04
2 652	S&T Dynamics Co Ltd Com KRW 2500.00	26	0,04
1 261	S&T Motiv Co Ltd Com KRW 5000.00	74	0,13
1 589	SL Corp Com KRW 500.00	22	0,04
4 114	Sungwoo Hitech Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,06
	Automobiles		
1	Daewoo Motor Sales Com KRW 5000.00*/**	-	0,00
	Boissons		
3 375	Hite Jinro Co Ltd Com KRW 5000.00	83	0,14
1 869	Muhak Co Ltd Com KRW 200.00	52	0,09
	Biotechnologie		
884	Amicogen Inc Com KRW 500.00	49	0,08
1 067	Bioland Ltd Com KRW 500.00	22	0,04
914	Genexine Co Ltd Com KRW 500.00	45	0,08
1 487	iNtRON Biotechnology Inc Com KRW 500.00	86	0,15
566	Kolon Life Science Inc Com KRW 500.00	85	0,15
1 060	Macrogen Inc Com KRW 500.00	33	0,06
475	Medy-Tox Inc Com KRW 500.00	176	0,30
1 899	Seegene Inc Com KRW 500.00	58	0,10
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Télévision, radio et divertissements filmés		
1 661	CJ CGV Co Ltd Com KRW 500.00	167	0,29
	Détaillants de gamme complète		
401	CJ O Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	70	0,12
	Matériaux de construction		
3 801	ALUKO Co Ltd Com KRW 500.00	23	0,04
3 170	Byucksan Corp Com KRW 500.00	25	0,04
409	Hanil Cement Co Ltd Com KRW 5000.00	43	0,08
1 081	IS Dongseo Co Ltd Com KRW 500.00	44	0,08
1 963	Ssangyong Cement Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	36	0,06
	Produits chimiques		
508	AK Holdings Inc Com KRW 5000.00	27	0,05
4 104	Foosung Co Ltd Com KRW 500.00	21	0,04
1 295	Hansol Chemical Co Ltd Com KRW 5000.00	82	0,14
3 184	Huchems Fine Chemical Corp Com KRW 1000.00	56	0,10
1 019	Kolon Corp Com KRW 5000.00	53	0,09
1 996	Kolon Industries Inc Com KRW 5000.00	122	0,21
335	Korea Petrochemical Ind Co Ltd Com KRW 5000.00	69	0,12
762	LG Hausys Ltd Com KRW 5000.00	100	0,17
2 625	Lotte Fine Chemical Co Ltd Com KRW 5000.00	87	0,15
437	Samyang Corp Com KRW 5000.00	37	0,06
1 884	SK Chemicals Co Ltd Com KRW 5000.00	120	0,21
1 477	Soulbrain Co Ltd Com KRW 500.00	56	0,10
56	Taekwang Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	49	0,09
481	Unid Co Ltd Com KRW 5000.00	20	0,03
	Vêtements et accessoires		
2 754	LF Corp Com KRW 5000.00	62	0,11
2 746	Youngone Corp Com KRW 500.00	110	0,19
	Services commerciaux		
1 922	NICE Holdings Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,06
4 338	NICE Information Service Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,06
1 544	Seoul Auction Co Ltd Com KRW 500.00	25	0,04
	Matériel informatique		
2 587	CrucialTec Co Ltd Com KRW 500.00	33	0,06
1 975	NHN KCP Corp Com KRW 500.00	41	0,07
	Biens de consommation durables et habillement		
1 348	Cuchen Co Ltd Com KRW 500.00	23	0,04
	Conteneurs et emballages		
297	Samkwang Glass Com KRW 5000.00	23	0,04

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Cosmétiques et hygiène		
3 012	Coreana Cosmetics Co Ltd Com KRW 500.00	24	0,04
654	Cosmax BTI Inc Com KRW 500.00	31	0,06
808	Cosmax Inc Com KRW 500.00	99	0,17
773	Korea Kolmar Holdings Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,06
	Distribution et commerce de gros		
3 127	HS Industries Co Ltd Com KRW 500.00	17	0,03
951	Hyundai Corp Com KRW 5000.00	22	0,04
3 261	LG International Corp Com KRW 5000.00	108	0,19
1 385	Sam Yung Trading Co Ltd Com KRW 500.00	26	0,04
	Services financiers divers		
6 274	Daishin Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	65	0,11
9 237	Eugene Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	22	0,04
11 940	Hanwha Investment & Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	36	0,06
15 370	Hyundai Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	96	0,17
14 656	JB Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	75	0,13
2 015	KB Capital Co Ltd Com KRW 5000.00	42	0,07
1 463	KIWOOM Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	87	0,15
4 027	Meritz Financial Group Inc Com KRW 500.00	45	0,08
33 691	Meritz Securities Co Ltd Com KRW 1000.00	107	0,19
44 092	SK Securities Co Ltd Com KRW 500.00	44	0,08
11 205	Yuanta Securities Korea Co Ltd Com KRW 5000.00	35	0,06
	Composants et équipements électriques		
7 564	Daeduck Electronics Co Com KRW 500.00	51	0,09
1 346	Dawonsys Co Ltd Com KRW 500.00	31	0,05
1 721	G-SMATT Global Co Ltd Com KRW 500.00	53	0,09
2 433	Iljin Holdings Co Ltd Com KRW 1000.00	23	0,04
1 594	LS Industrial Systems Co Ltd Com KRW 5000.00	73	0,13
9 905	Lumens Co Ltd Com KRW 500.00	36	0,06
2 372	Taihan Electric Wire Co Ltd Com KRW 500.00	6	0,01
	Équipements électroniques		
671	Green Cross Cell Corp Com KRW 500.00	24	0,04
2 082	Hansol Technics Co Ltd Com KRW 5000.00	40	0,07
	Électronique		
1 548	COSON Co Ltd Com KRW 500.00	28	0,05
2 255	Daeduck GDS Co Ltd Com KRW 500.00	24	0,04
1 677	KH Vatec Co Ltd Com KRW 500.00	26	0,05

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Électronique (suite)		
772	Korea Electric Terminal Co Ltd Com KRW 500.00	61	0,11
1 584	LEENO Industrial Inc Com KRW 500.00	60	0,10
1 077	Toptec Co Ltd Com KRW 500.00	29	0,05
	Ingénierie et construction		
1 588	KEPCO Engineering & Construction Co Inc Com KRW 200.00	47	0,08
2 401	Kumho Industrial Co Ltd Com KRW 5000.00	25	0,04
10 047	Posco ICT Co Ltd Com KRW 500.00	50	0,09
	Divertissements		
806	Loen Entertainment Inc Com KRW 500.00	55	0,10
6 039	Samick Musical Instruments Co Ltd Com KRW 500.00	16	0,03
5 771	Showbox Corp Com KRW 500.00	41	0,07
1 292	YG Entertainment Inc Com KRW 500.00	49	0,08
	Contrôle environnemental		
3 666	GemVax & Kael Co Ltd Com KRW 500.00	66	0,11
	Produits alimentaires		
995	Binggrae Co Ltd Com KRW 5000.00	60	0,10
653	CJ Freshway Corp Com KRW 1000.00	31	0,05
81	Crown Confectionery Co Ltd Com KRW 5000.00**	35	0,06
229	Dae Han Flour Mills Co Ltd Com KRW 5000.00	40	0,07
2 678	Daesang Corp Com KRW 1000.00	67	0,12
2 438	Daesang Holdings Co Ltd Com KRW 1000.00	29	0,05
144	Dongwon F&B Co Ltd Com KRW 5000.00	37	0,07
189	Dongwon Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	48	0,08
5 507	Hyundai Greenfood Co Ltd Com KRW 500.00	96	0,17
90	Lotte Food Co Ltd Com KRW 5000.00	65	0,11
1 044	Maeil Dairy Industry Co Ltd Com KRW 500.00	43	0,07
61	Namyang Dairy Products Co Ltd Com KRW 5000.00	40	0,07
382	NongShim Co Ltd Com KRW 5000.00	125	0,22
237	Samlip General Foods Co Ltd Com KRW 5000.00	44	0,08
403	Samyang Holdings Corp Com KRW 5000.00	58	0,10
175	Shinsegae Food Co Ltd Com KRW 5000.00	21	0,04
	Produits forestiers et papier		
2 042	Hansol Paper Co Ltd Com KRW 5000.00	44	0,08

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Gaz		
331	KyungDong City Gas Co Ltd Com KRW 5000.00	23	0,04
526	SK Gas Ltd Com KRW 5000.00	39	0,07
	Distribution de gaz		
4 191	Leadcorp Inc Com KRW 500.00	31	0,05
493	Samchully Co Ltd Com KRW 5000.00	46	0,08
	Services de santé		
4 670	Chabiotech Co Ltd Com KRW 500.00	58	0,10
1 067	Medipost Co Ltd Com KRW 500.00	80	0,14
	Produits de soins de santé		
1 372	i-SENS Inc Com KRW 500.00	43	0,07
1 115	InBody Co Ltd Com KRW 500.00	44	0,08
877	Lutronic Corp Com KRW 500.00	32	0,06
873	Value Added Technologies Co Ltd Com KRW 500.00	30	0,05
908	Vieworks Co Ltd Com KRW 500.00	40	0,07
	Construction lourde		
4 142	Hanjin Heavy Industries & Construction Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	20	0,03
14 988	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	166	0,29
8 398	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd Com KRW 500.00	47	0,08
	Holdings – opérations diversifiées		
2 537	Green Cross Holdings Corp Com KRW 500.00	78	0,13
3 161	Hankook Tire Worldwide Co Ltd Com KRW 500.00	63	0,11
1 912	LS Corp Com KRW 5000.00	85	0,15
	Mobilier		
1 440	Hyundai Livart Furniture Co Ltd Com KRW 1000.00	42	0,08
833	LOTTE Himart Co Ltd Com KRW 5000.00	41	0,07
2 102	SM Entertainment Co Com KRW 500.00	76	0,13
	Hôtels		
3 800	Grand Korea Leisure Co Ltd Com KRW 500.00	96	0,17
	Produits ménagers		
1 474	Leaders Cosmetics Co Ltd Com KRW 500.00	38	0,06
3 383	Lock & Lock Co Ltd Com KRW 500.00	39	0,07
	Métaux industriels et exploitation minière		
7 117	Dongkuk Steel Mill Co Ltd Com KRW 5000.00	60	0,10
	Assurance		
4 890	KB Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	133	0,23
12 474	Korean Reinsurance Co Com KRW 500.00	145	0,25

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Assurance (suite)		
7 664	Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	109	0,19
8 173	Mirae Asset Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.0	35	0,06
5 999	Tongyang Life Insurance Co Ltd Com KRW 5000.00	56	0,10
	Internet		
1 132	Actoz Soft Co Ltd Com KRW 500.00	23	0,04
923	Ahnlab Inc Com KRW 500.00	54	0,09
1 144	Com2uSCorp Com KRW 500.00	130	0,23
2 485	iMarketKorea Inc Com KRW 500.00	37	0,06
4 312	Interpark Holdings Corp Com KRW 500.00	33	0,06
932	JoyCity Corp Com KRW 500.00	24	0,04
1 881	Kginicis Co Ltd Com KRW 500.00	28	0,05
1 879	NHN Entertainment Corp Com KRW 500.00	100	0,17
1 501	Webzen Inc Com KRW 500.00	31	0,05
1 127	WeMade Entertainment Co Ltd Com KRW 500.00	26	0,05
	Fer et acier		
1 434	Jenax Inc Com KRW 500.00	28	0,05
1 315	Seah Besteel Corp Com KRW 5000.00	34	0,06
	Loisirs		
766	Emerson Pacific Inc Com KRW 500.00	26	0,04
1 065	Hana Tour Service Inc Com KRW 500.00	85	0,15
1 759	Modetour Network Inc Com KRW 500.00	45	0,08
	Machines diverses		
1 349	AeroSpace Technology of Korea Inc Com KRW 500.00	21	0,04
1 299	DIO Corp Com KRW 500.00	62	0,11
15 162	Doosan Infracore Co Ltd Com KRW 5000.00	104	0,18
949	Hyundai Elevator Co Ltd Com KRW 5000.00	48	0,08
2 910	Hyundai Rotem Co Ltd Com KRW 5000.00	46	0,08
1 486	SFA Engineering Corp Com KRW 500.00	74	0,13
	Transport maritime		
13 258	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	64	0,11
1 224	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd Com KRW 5000.00	79	0,14
	Médias		
3 009	KT Skylife Co Ltd Com KRW 2500.00	43	0,08
3 530	Woongjin Thinkbig Co Ltd Com KRW 500.00	42	0,07

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Équipement médical		
1 293	Osstem Implant Co Ltd Com KRW 500.00	81	0,14
	Fabrication de produits en métal/matériel		
913	Hy-Lok Corp Com KRW 500.00	23	0,04
3 444	Sung Kwang Bend Co Ltd Com KRW 500.00	36	0,06
3 411	TK Corp Com KRW 500.00	32	0,06
	Exploitation minière		
3 043	Poongsan Corp Com KRW 5000.00	85	0,15
	Productions diverses		
2 604	Posco Chemtech Co Ltd Com KRW 500.00	28	0,05
735	SK Materials Co Ltd Com KRW 500.00	76	0,13
2 631	SKC Co Ltd Com KRW 5000.00	65	0,11
	Pétrole et gaz		
80	Hankook Shell Oil Co Ltd Com KRW 5000.00	33	0,06
	Papier		
5 519	Hansol Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	39	0,07
	Produits personnels		
1 865	Able C&C Co Ltd Com KRW 500.00	54	0,09
1 662	Korea Kolmar Co Ltd Com KRW 500.00	127	0,22
	Produits pharmaceutiques		
2 423	Binex Co Ltd Com KRW 500.00	42	0,07
477	Boryung Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 2500.00	23	0,04
2 477	Bukwang Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 500.00	62	0,11
751	Cell Biotech Co Ltd Com KRW 500.00	40	0,07
770	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp Com KRW 2500.00	76	0,13
337	Chongkundang Holdings Corp Com KRW 2500.00	26	0,04
2 327	CTC BIO Inc Com KRW 500.00	33	0,06
1 265	Dae Hwa Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 500.00	40	0,07
553	Daewoong Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 2500.00	44	0,08
286	Dong-A Socio Holdings Co Ltd Com KRW 5000.00	47	0,08
485	Dong-A ST Co Ltd Com KRW 5000.00	61	0,10
678	DongKook Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 2500.00	38	0,07
672	Green Cross Corp Com KRW 5000.00	102	0,18
2 824	Hanall Biopharma Co Ltd Com KRW 500.00	39	0,07
503	Humedix Co Ltd Com KRW 500.00	23	0,04

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Produits pharmaceutiques (suite)		
902	Huons Global Co Ltd Com KRW 500.00**	64	0,11
1 018	Il Dong Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 1000.00	25	0,04
1 497	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 2500.00	62	0,11
799	Jeil Pharmaceutical Co Com KRW 500.00	58	0,10
3 665	JW Holdings Corp Com KRW 500.00	31	0,05
941	JW Pharmaceutical Corp Com KRW 2500.00	33	0,06
3 736	Komipharm International Co Ltd Com KRW 100.00	130	0,23
5 588	Kwang Dong Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 1000.00	50	0,09
1 553	LG Life Sciences Ltd Com KRW 5000.00	94	0,16
460	Pharma Research Products Co Ltd Com KRW 500.00	25	0,04
16 740	RNL BIO Co Ltd Com KRW 500.00 */**	—	0,00
2 761	Samsung Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 500.00	16	0,03
810	Suheung Co Ltd Com KRW 500.00	33	0,06
1 408	ViroMed Co Ltd Com KRW 500.00	174	0,30
1 924	Whanin Pharmaceutical Co Ltd Com KRW 500.00	27	0,05
	Commerce de détail		
1 485	Daou Data Corp Com KRW 500.00	18	0,03
336	GS Home Shopping Inc Com KRW 5000.00	55	0,10
174	Gwangju Shinsegae Co Ltd Com KRW 5000.00	39	0,07
805	Hyundai Home Shopping Network Corp Com KRW 5000.00	94	0,16
188	NS Shopping Co Ltd Com KRW 5000.00	25	0,04
363	Shinsegae International Inc Com KRW 5000.00	25	0,04
	Semi-conducteurs		
6 217	D.I Corp Com KRW 500.00	26	0,05
2 865	Dongbu HiTek Co Ltd Com KRW 5000.00	49	0,09
980	Eo Technics Co Ltd Com KRW 500.00	97	0,17
2 366	Eugene Technology Co Ltd Com KRW 500.00	30	0,05
867	ISC Co Ltd Com KRW 500.00	19	0,03
2 491	KC Tech Co Ltd Com KRW 500.00	35	0,06
1 436	Koh Young Technology Inc Com KRW 500.00	53	0,09
1 713	KONA I Co Ltd Com KRW 500.00	31	0,05
4 352	Seoul Semiconductor Co Ltd Com KRW 500.00	59	0,10
1 204	Silicon Works Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,06
6 433	Wonik Holdings Co Ltd Com KRW 500.00	62	0,11

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 22,10%) (suite)		
	Transport et expédition		
8 895	Hanjin Heavy Industries & Construction Co Ltd Com KRW 5000.00	32	0,06
14 582	Hanjin Shipping Co Ltd Com KRW 5000.00	24	0,04
3 636	HLB Inc Com KRW 500.00	54	0,09
	Logiciels		
3 662	Daou Technology Inc Com KRW 500.00	75	0,13
2 082	DuzonBizon Co Ltd Com KRW 500.00	46	0,08
673	Gamevil Inc Com KRW 500.00	50	0,09
356	Golfzon Co Ltd Com KRW 500.00	23	0,04
2 426	Hancom Inc Com KRW 500.00	45	0,08
	Spécialités chimiques		
4 769	Namhae Chemical Corp Com KRW 1000.00	41	0,07
	Télécommunications		
2 370	Humax Co Ltd Com KRW 500.00	28	0,05
5 125	Partron Co Ltd Com KRW 500.00	50	0,08
	Transport		
1 589	Seobu T&D Com KRW 500.00	32	0,06
	Services de transport		
1 144	Hanjin Transportation Co Ltd Com KRW 5000.00	38	0,07
	Pneus		
11 907	Kumho Tire Co Inc Com KRW 5000.00	86	0,15
	République de Corée du Sud - Total	**13 105**	**22,77**
	Singapour (31 octobre 2015 : 7,35%)		
	Agriculture		
42 000	Bumitama Agri Ltd Com NPV	24	0,04
61 000	First Resources Ltd Com NPV	86	0,15
86 000	Indofood Agri Resources Ltd Com NPV	35	0,06
	Services commerciaux		
29 000	CWT Ltd Com NPV	45	0,08
	Services de livraison		
179 600	Singapore Post Ltd Com NPV	210	0,36
	Équipements électroniques		
27 800	Venture Corp Ltd Com NPV	173	0,30
	Électronique		
56 000	Technovator International Ltd Com NPV	29	0,05
	Ingénierie et construction		
77 600	SATS Ltd Com NPV	237	0,41
47 100	United Engineers Ltd Com NPV	81	0,14
	Contrôle environnemental		
94 400	Hyflux Ltd Com NPV	43	0,07
85 500	SIIC Environment Holdings Ltd Com NPV	44	0,08
67 000	Sound Global Ltd Com NPV**	26	0,05
	Singapour (31 octobre 2015 : 7,35%) (suite)		
	Produits alimentaires		
69 400	Super Group Ltd Com NPV	50	0,09
	Services de santé		
30 500	Raffles Medical Group Ltd Com NPV	107	0,18
	Holdings – opérations diversifiées		
55 100	Boustead Singapore Ltd Com NPV	32	0,06
	Hôtels		
29 100	OUE Ltd Com NPV	36	0,06
	Produits ménagers		
40 000	OSIM International Ltd Com NPV	41	0,07
	Métaux industriels et exploitation minière		
158 000	Midas Holdings Ltd Com NPV	33	0,06
	Services d'investissement		
102 200	Accordia Golf Trust Unit	49	0,08
169 500	Asian Pay Television Trust Unit NPV	75	0,13
	Transport maritime		
154 900	Cosco Corp Singapore Ltd Com NPV	38	0,07
102 200	Neptune Orient Lines Ltd Com NPV	98	0,17
	Investissement et services immobiliers		
98 000	Ascendas India Trust Unit NPV	70	0,12
55 000	Chip Eng Seng Corp Ltd Com NPV	29	0,05
20 000	Frasers Hospitality Trust Reits NPV	12	0,02
30 000	Ho Bee Land Ltd Com NPV	49	0,09
46 653	Perennial Real Estate Holdings Ltd Com NPV	31	0,06
67 900	Religare Health Trust Unit NPV	52	0,09
44 650	Wing Tai Holdings Ltd Com NPV	62	0,11
72 900	Yanlord Land Group Ltd Com NPV	66	0,11
148 200	Yoma Strategic Holdings Ltd Com NPV	59	0,10
	Sociétés d'investissement immobilier		
72 572	AIMS AMP Capital Industrial REIT NPV	75	0,13
109 000	Ascendas Hospitality Trust Reits NPV	56	0,10
94 000	Ascott Residence Trust Reits NPV	79	0,14
104 000	Cache Logistics Trust Reits NPV	67	0,12
148 195	Cambridge Industrial Trust Reits NPV	60	0,10
73 860	CapitaLand Retail China Trust Reits NPV	81	0,14
88 900	CDL Hospitality Trusts Reits NPV	92	0,16
114 000	Far East Hospitality Trust Reits NPV	56	0,10
71 191	First Real Estate Investment Trust NPV	66	0,11
61 500	Frasers Centrepoint Trust Reits NPV	89	0,15
71 048	Frasers Commercial Trust Reits NPV	68	0,12
44 600	Keppel DC REIT NPV	36	0,06
179 800	Keppel REIT NPV	140	0,24
202 000	Lippo Malls Indonesia Retail Trust Reits NPV	49	0,09
137 100	Mapletree Commercial Trust Reits NPV	152	0,26

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Singapour (31 octobre 2015 : 7,35%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
186 800	Mapletree Greater China Commercial Trust Reits NPV	143	0,25
129 400	Mapletree Industrial Trust Reits NPV	154	0,27
149 400	Mapletree Logistics Trust Reits NPV	119	0,21
125 462	OUE Hospitality Trust Reits NPV	65	0,11
51 000	Parkway Life Real Estate Investment Trust NPV	93	0,16
82 428	Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust NPV	38	0,07
105 500	Soilbuild Business Space REIT NPV	55	0,10
44 500	SPH REIT NPV	31	0,05
163 700	Starhill Global REIT NPV	94	0,16
	Commerce de détail		
68 900	Sheng Siong Group Ltd Com NPV	45	0,08
	Télécommunications		
42 700	M1 Ltd Com NPV	78	0,14
	Transport		
170 540	Ezion Holdings Ltd Com NPV	70	0,12
391 985	Ezra Holdings Ltd Com NPV	30	0,05
	Tourisme et voyages		
90 200	SMRT Corp Ltd Com NPV	102	0,18
	Singapour - Total	**4 305**	**7,48**
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%)		
	Agriculture		
80 000	Great Wall Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	54	0,09
	Détaillants d'habillement		
97 452	Lealea Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	28	0,05
19 940	Makalot Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	106	0,18
10 000	Toung Loong Textile Manufacturing Com TWD 10.00	27	0,05
	Pièces et équipements automobiles		
4 937	Cub Elecparts Inc Com TWD 10.00	60	0,10
13 000	Depo Auto Parts Ind Co Ltd Com TWD 10.00	40	0,07
58 464	Federal Corp Com TWD 10.00	26	0,04
21 985	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	105	0,18
57 204	Kenda Rubber Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	100	0,17
5 000	Macauto Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	27	0,05
47 000	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd Com TWD 10.00	40	0,07
40 300	Tong Yang Industry Co Ltd Com TWD 10.00	61	0,11
7 000	Tung Thih Electronic Co Ltd Com TWD 10.00	125	0,22
	Automobiles		
21 000	China Motor Corp Com TWD 10.00	15	0,02
50 575	Sanyang Motor Co Ltd Com TWD 10.00	32	0,06
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Banques		
160 817	Far Eastern International Bank Com TWD 10.00	47	0,08
101 000	King's Town Bank Co Ltd Com TWD 10.00	70	0,12
137 146	Taichung Commercial Bank Co Ltd Com TWD 10.00	39	0,07
195 443	Union Bank Of Taiwan Com TWD 10.00	54	0,10
	Boissons		
11 000	Grape King Bio Ltd Com TWD 10.00	67	0,12
33 750	Hey Song Corp Com TWD 10.00	36	0,06
	Biotechnologie		
10 696	Medigen Biotechnology Corp Com TWD 10.00	20	0,03
5 021	Taiwan Liposome Co Ltd Com TWD 10.00	21	0,04
	Détaillants de gamme complète		
80 000	Far Eastern Department Stores Ltd Com TWD 10.00	43	0,07
	Matériaux de construction		
102 358	Chia Hsin Cement Corp Com TWD 10.00	29	0,05
69 000	Taiwan Glass Industry Corp Com TWD 10.00	29	0,05
73 819	Universal Cement Corp Com TWD 10.00	47	0,08
16 156	Xxentria Technology Materials Corp Com TWD 10.00	44	0,08
	Produits chimiques		
40 500	Asia Polymer Corp Com TWD 10.00	23	0,04
151 000	China Man-Made Fiber Corp Com TWD 10.00	37	0,06
215 000	China Petrochemical Development Corp Com TWD 10.00	54	0,09
18 000	China Steel Chemical Corp Com TWD 10.00	60	0,11
65 836	China Synthetic Rubber Corp Com TWD 10.00	48	0,08
78 910	Eternal Materials Co Ltd Com TWD 10.00	79	0,14
49 140	Everlight Chemical Industrial Corp Com TWD 10.00	31	0,05
62 000	Formosan Rubber Group Inc Com TWD 10.00	32	0,06
114 000	Grand Pacific Petrochemical Com TWD 10.00	59	0,10
117 250	Ho Tung Chemical Corp Com TWD 10.00	26	0,05
53 000	LCY Chemical Corp Com TWD 10.00	63	0,11
45 368	Nantex Industry Co Ltd Com TWD 10.00	39	0,07
80 000	Oriental Union Chemical Corp Com TWD 10.00	51	0,09
6 000	Swancor Ind Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,04
68 100	Taiwan Styrene Monomer Com TWD 10.00	34	0,06
60 000	TSRC Corp Com TWD 10.00	53	0,09
145 896	UPC Technology Corp Com TWD 10.00	39	0,07
103 000	USI Corp Com TWD 10.00	41	0,07

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Vêtements et accessoires		
195 942	Shinkong Synthetic Fibers Corp Com TWD 10.00	52	0,09
139 601	Tainan Spinning Co Ltd Com TWD 10.00	56	0,10
	Services commerciaux		
11 000	Lung Yen Life Service Corp Com TWD 10.00	18	0,03
8 397	Sporton International Inc Com TWD 10.00	46	0,08
33 630	Taiwan Secom Co Ltd Com TWD 10.00	95	0,16
39 310	Taiwan Shin Kong Security Co Ltd Com TWD 10.00	49	0,09
	Matériel informatique		
42 000	Clevo Co Com TWD 10.00	37	0,06
284 206	CMC Magnetics Corp Com TWD 10.00	29	0,05
277 000	Tatung Co Ltd Com TWD 10.00	43	0,08
	Matériel informatique		
12 771	Adlink Technology Inc Com TWD 10.00	26	0,05
117 317	AmTRAN Technology Co Ltd Com TWD 10.00	73	0,13
35 000	Asia Vital Components Co Ltd Com TWD 10.00	28	0,05
3 000	Aspeed Technology Inc Com TWD 10.00	27	0,05
12 000	Aten International Co Ltd Com TWD 10.00	30	0,05
47 629	Elitegroup Computer Systems Co Ltd Com TWD 10.00	29	0,05
4 000	Ennoconn Corp Com TWD 10.00	51	0,09
21 489	Firich Enterprises Co Ltd Com TWD 10.00	52	0,09
11 859	Flytech Technology Co Ltd Com TWD 10.00	40	0,07
40 000	Getac Technology Corp Com TWD 10.00	27	0,05
63 000	Gigabyte Technology Co Ltd Com TWD 10.00	67	0,12
34 000	Gigastorage Corp Com TWD 10.00	26	0,04
28 620	IEI Integration Corp Com TWD 10.00	31	0,05
7 000	King Slide Works Co Ltd Com TWD 10.00	83	0,14
64 000	Mitac Holdings Corp Com TWD 10.00	45	0,08
4 150	Posiflex Technology Inc Com TWD 10.00	21	0,04
37 000	Primax Electronics Ltd Com TWD 10.00	44	0,07
152 000	Qisda Corp Com TWD 10.00	48	0,08
494 000	Ritek Corp Com TWD 10.00	43	0,07
	Biens de consommation durables et habillement		
78 000	Taiwan Kolin Co Ltd Com TWD 10.00*/**	-	0,00
	Distribution et commerce de gros		
115 680	Taiwan TEA Corp Com TWD 10.00	53	0,09
18 000	Wah Lee Industrial Corp Com TWD 10.00	24	0,04
	Services financiers divers		
153 000	China Bills Finance Corp Com TWD 10.00	58	0,10
205 044	Masterlink Securities Corp Com TWD 10.00	56	0,10
143 649	President Securities Corp Com TWD 10.00	54	0,09

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Services financiers divers (suite)		
7 000	Taiwan Acceptance Corp Com TWD 10.00	16	0,03
190 884	Waterland Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	47	0,08
4 299	Yuanta Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	2	0,00
	Composants et équipements électriques		
52 000	AcBel Polytech Inc Com TWD 10.00	38	0,07
22 000	Dynapack International Technology Corp Com TWD 10.00	33	0,06
30 835	ITEQ Corp Com TWD 10.00	28	0,05
6 000	Kung Long Batteries Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	25	0,04
57 472	TXC Corp Com TWD 10.00	73	0,13
104 738	Unitech Printed Circuit Board Corp Com TWD 10.00	36	0,06
5 250	Voltronic Power Technology Corp Com TWD 10.00	83	0,14
244 000	Walsin Lihwa Corp Com TWD 10.00	64	0,11
45 775	Walsin Technology Corp Com TWD 10.00	38	0,07
	Électricité		
57 000	Taiwan Cogeneration Corp Com TWD 10.00	43	0,07
	Électronique		
4 000	Advanced Ceramic X Corp Com TWD 10.00	21	0,04
15 000	Advanced Wireless Semiconductor Co Com TWD 10.00	28	0,05
38 000	Career Technology MFG. Co Ltd Com TWD 10.00	22	0,04
37 000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	47	0,08
11 450	Chimei Materials Technology Corp Com TWD 10.00	6	0,01
40 000	Chin-Poon Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	81	0,14
41 772	Chroma ATE Inc Com TWD 10.00	93	0,16
125 000	Compeq Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	69	0,12
58 500	Coretronic Corp Com TWD 10.00	53	0,09
9 000	Elite Advanced Laser Corp Com TWD 10.00	43	0,07
33 000	Elite Material Co Ltd Com TWD 10.00	59	0,10
24 846	FLEXium Interconnect Inc Com TWD 10.00	57	0,10
309 715	HannStar Display Corp Com TWD 10.00	36	0,06
41 246	Holy Stone Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	42	0,07
9 000	Hu Lane Associate Inc Com TWD 10.00	42	0,07
50 600	Ichia Technologies Inc Com TWD 10.00	24	0,04
25 000	Kinsus Interconnect Technology Corp Com TWD 10.00	48	0,08
5 000	Land Mark Optoelectronics Corp Com TWD 10.00	74	0,13
9 000	Lotes Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,04

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Électronique (suite)		
22 350	Merry Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	42	0,07
78 000	Micro-Star International Co Ltd Com TWD 10.00	124	0,22
19 000	MIN AIK Technology Co Ltd Com TWD 10.00	30	0,05
25 000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp Com TWD 10.00	23	0,04
16 000	Pixart Imaging Inc Com TWD 10.00	35	0,06
26 511	Sinbon Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	55	0,10
20 000	Systex Corp Com TWD 10.00	34	0,06
19 000	Taiflex Scientific Co Ltd Com TWD 10.00	20	0,04
30 000	Taiwan PCB Techvest Co Ltd Com TWD 10.00	29	0,05
34 104	Taiwan Surface Mounting Technology Corp Com TWD 10.00	28	0,05
19 000	Test Research Inc Com TWD 10.00	27	0,05
16 933	Topco Scientific Co Ltd Com TWD 10.00	31	0,05
52 000	Tripod Technology Corp Com TWD 10.00	95	0,17
123 000	Unimicron Technology Corp Com TWD 10.00	59	0,10
40 601	WT Microelectronics Co Ltd Com TWD 10.00	49	0,09
56 996	Yageo Corp Com TWD 10.00	93	0,16
	Sources alternatives d'énergie		
3 600	Gigasolar Materials Corp Com TWD 10.00	60	0,10
47 451	Gintech Energy Corp Com TWD 10.00	33	0,06
46 521	Motech Industries Inc Com TWD 10.00	44	0,08
88 141	Neo Solar Power Corp Com TWD 10.00	47	0,08
	Ingénierie et construction		
205 000	BES Engineering Corp Com TWD 10.00	38	0,07
28 008	Kuo Toong International Co Ltd Com TWD 10.00	23	0,04
106 631	Taiwan Land Development Corp Com TWD 10.00	35	0,06
34 000	United Integrated Services Co Ltd Com TWD 10.00	48	0,08
	Contrôle environnemental		
8 000	Cleanaway Co Ltd Com TWD 10.00	43	0,08
8 000	Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd Com TWD 10.00	35	0,06
	Produits alimentaires		
31 200	Lien Hwa Industrial Corp Com TWD 10.00	19	0,03
18 000	Namchow Chemical Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	34	0,06
42 000	Wei Chuan Foods Corp Com TWD 10.00	26	0,05
8 210	Wowprime Corp Com TWD 10.00	31	0,05
	Produits forestiers et papier		
85 162	Long Chen Paper Co Ltd Com TWD 10.00	36	0,06
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Outillage et machines-outils		
11 000	Kinik Co Com TWD 10.00	17	0,03
	Produits de soins de santé		
6 000	Nan Liu Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	27	0,05
11 000	Pihsiang Machinery Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,04
5 000	St Shine Optical Co Ltd Com TWD 10.00	94	0,16
	Construction lourde		
124 650	Continental Holdings Corp Com TWD 10.00	43	0,07
55 000	CTCI Corp Com TWD 10.00	72	0,13
196 393	Goldsun Building Materials Co Ltd Com TWD 10.00	50	0,09
	Constructeurs de logements		
46 000	Long Bon International Co Ltd Com TWD 10.00	26	0,05
	Mobilier		
99 000	E Ink Holdings Inc Com TWD 10.00	46	0,08
8 000	Zeng Hsing Industrial Co Ltd Com TWD 10.00	36	0,06
	Hôtels		
59 000	Ambassador Hotel Com TWD 10.00	47	0,08
4 336	Formosa International Hotels Corp Com TWD 10.00	26	0,05
	Machines industrielles		
33 803	China Metal Products Com TWD 10.00	40	0,07
101 539	TA Chen Stainless Pipe Com TWD 10.00	49	0,09
	Métaux industriels et exploitation minière		
104 000	Tung Ho Steel Enterprise Corp Com TWD 10.00	66	0,12
61 234	YC INOX Co Ltd Com TWD 10.00	46	0,08
232 183	Yieh Phui Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	59	0,10
	Assurance		
33 872	Mercuries Life Insurance Co Ltd Com TWD 10.00	16	0,03
57 000	Shinkong Insurance Co Ltd Com TWD 10.00	42	0,07
	Internet		
3 000	momo.com Inc Com TWD 10.00	19	0,03
9 764	PChome Online Inc Com TWD 10.00	104	0,18
	Services d'investissement		
148 000	Capital Securities Corp Com TWD 10.00	39	0,07
276 620	Jih Sun Financial Holdings Co Ltd Com TWD 10.00	60	0,10
	Fer et acier		
215 510	Chung Hung Steel Corp Com TWD 10.00	44	0,08
36 000	Feng Hsin Steel Co Ltd Com TWD 10.00	51	0,09
86 826	Gloria Material Technology Corp Com TWD 10.00	48	0,08

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Machines diverses		
76 125	Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp Com TWD 10.00	44	0,08
31 080	Rechi Precision Co Ltd Com TWD 10.00	23	0,04
27 000	Syncmold Enterprise Corp Com TWD 10.00	44	0,08
50 000	Yungtay Engineering Co Ltd Com TWD 10.00	72	0,12
	Transport maritime		
69 000	Evergreen International Storage & Transport Corp Com TWD 10.00	28	0,05
187 000	Yang Ming Marine Transport Corp Com TWD 10.00	49	0,08
	Fabrication de produits en métal/matériel		
17 549	Shin Zu Shing Co Ltd Com TWD 10.00	50	0,09
	Exploitation minière		
62 750	Ton Yi Industrial Corp Com TWD 10.00	30	0,05
	Productions diverses		
34 108	Altek Corp Com TWD 10.00	26	0,05
25 000	Asia Optical Co Inc Com TWD 10.00	18	0,03
7 535	Genius Electronic Optical Co Ltd Com TWD 10.00	10	0,02
66 228	Solar Applied Materials Technology Co Com TWD 10.00	35	0,06
7 000	Topkey Corp Com TWD 10.00	24	0,04
	Équipement de bureau		
48 452	Ability Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	28	0,05
154 000	Kinpo Electronics Com TWD 10.00	52	0,09
	Conteneurs et emballages		
36 618	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	58	0,10
	Papier		
122 000	Cheng Loong Corp Com TWD 10.00	44	0,08
94 781	Chung Hwa Pulp Corp Com TWD 10.00	29	0,05
174 411	YFY Inc Com TWD 10.00	54	0,09
	Produits pharmaceutiques		
13 640	Center Laboratories Inc Com TWD 10.00	28	0,05
56 000	Microbio Co Ltd Com TWD 10.00	42	0,07
28 062	Oneness Biotech Co Ltd Com TWD 10.00	27	0,05
7 000	PharmaEngine Inc Com TWD 10.00	48	0,09
23 520	ScinoPharm Taiwan Ltd Com TWD 10.00	31	0,05
20 155	TTY Biopharm Co Ltd Com TWD 10.00	66	0,11
8 000	TWi Pharmaceuticals Inc Com TWD 10.00	28	0,05
17 850	YungShin Global Holding Corp Com TWD 10.00	27	0,05
	Investissement et services immobiliers		
103 000	Cathay Real Estate Development Co Ltd Com TWD 10.00	45	0,08
21 262	Chong Hong Construction Co Ltd Com TWD 10.00	34	0,06

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Investissement et services immobiliers (suite)		
25 000	Farglory Land Development Co Ltd Com TWD 10.00	30	0,05
32 270	Huaku Development Co Ltd Com TWD 10.00	57	0,10
55 814	Hung Poo Real Estate Development Corp Com TWD 10.00	45	0,08
61 200	Hung Sheng Construction Ltd Com T WD 10.00	30	0,05
45 000	Kindom Construction Corp Com TWD 10.00	22	0,04
68 000	Kuoyang Construction Co Ltd Com TWD 10.00	25	0,05
146 476	Prince Housing & Development Corp Com TWD 10.00	53	0,09
79 010	Radium Life Tech Co Ltd Com TWD 10.00	25	0,04
990	Shining Building Business Co Ltd Com TWD 10.00*	-	0,00
988	Sinyi Realty Inc Com TWD 10.00	1	0,00
	Commerce de détail		
30 000	National Petroleum Co Ltd Com TWD 10.00	34	0,06
6 140	Poya International Co Ltd Com TWD 10.00	64	0,11
	Semi-conducteurs		
27 241	A-DATA Technology Co Ltd Com TWD 10.00	25	0,04
40 921	Ardentec Corp Com TWD 10.00	25	0,04
66 000	Chipbond Technology Corp Com TWD 10.00	88	0,15
55 200	Elan Microelectronics Corp Com TWD 10.00	57	0,10
36 330	Elite Semiconductor Memory Technology Inc Com TWD 10.00	30	0,05
8 000	eMemory Technology Inc Com TWD 10.00	88	0,15
103 000	Epistar Corp Com TWD 10.00	66	0,11
45 000	Everlight Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	63	0,11
32 663	Faraday Technology Corp Com TWD 10.00	44	0,08
22 716	FocalTech Systems Co Ltd Com TWD 10.00	19	0,03
38 253	Greatek Electronics Inc Com TWD 10.00	44	0,08
30 988	Green Energy Technology Inc Com TWD 10.00	17	0,03
21 000	Holtek Semiconductor Inc Com TWD 10.00	34	0,06
140 086	King Yuan Electronics Co Ltd Com TWD 10.00	124	0,22
490 000	Macronix International Com TWD 10.00	61	0,11
50 000	Sigurd Microelectronics Corp Com TWD 10.00	37	0,06
64 000	Sino-American Silicon Products Inc Com TWD 10.00	68	0,12
15 000	Sitronix Technology Corp Com TWD 10.00	44	0,08
98 249	Sunplus Technology Co Ltd Com TWD 10.00	38	0,07
18 000	Tong Hsing Electronic Industries Ltd Com TWD 10.00	52	0,09
26 450	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd Com TWD 10.00	41	0,07

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Taiwan (31 octobre 2015 : 19,18%) (suite)		
	Semi-conducteurs (suite)		
48 011	Win Semiconductors Corp Com TWD 10.00	91	0,16
318 000	Winbond Electronics Corp Com TWD 10.00	82	0,14
	Logiciels		
3 584	Brogent Technologies Inc Com TWD 10.00	30	0,05
17 377	Cyberlink Corp Com TWD 10.00	37	0,06
11 295	Soft-World International Corp Com TWD 10.00	21	0,04
10 928	XPEC Entertainment Inc Com TWD 10.00	35	0,06
	Télécommunications		
52 000	Accton Technology Corp Com TWD 10.00	49	0,09
26 000	Sercomm Corp Com TWD 10.00	62	0,11
10 000	TrueLight Corp Com TWD 10.00	24	0,04
29 546	Wistron NeWeb Corp Com TWD 10.00	77	0,13
	Équipements de télécommunications		
126 429	D-Link Corp Com TWD 10.00	40	0,07
35 000	Zinwell Corp Com TWD 10.00	51	0,09
	Textiles		
5 000	Li Cheng Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,04
30 000	Taiwan Paiho Ltd Com TWD 10.00	90	0,16
	Transport		
42 000	Kerry TJ Logistics Co Ltd Com TWD 10.00	54	0,10
37 000	U-Ming Marine Transport Corp Com TWD 10.00	30	0,05
	Taiwan - Total	**10 900**	**18,94**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 4,63%)		
	Promotion		
495 248	VGI Global Media PCL Receipt THB 0.10	65	0,11
	Compagnies aériennes		
81 200	Bangkok Airways Co Ltd Com THB 1.00	59	0,10
97 500	Thai Airways International PCL Receipt THB 10.00	41	0,07
	Banques		
58 500	Kiatnakin Bank PCL Receipt THB 10.00	70	0,12
406 500	LH Financial Group PCL Receipt THB 1.00	20	0,04
80 400	Thanachart Capital PCL Receipt THB 10.00	80	0,14
	Boissons		
25 400	Carabao Group PCL Receipt THB 1.00	29	0,05
54 400	Ichitan Group PCL Receipt THB 1.00	19	0,03
	Matériaux de construction		
329 620	Dynasty Ceramic PCL Receipt THB 0.10	41	0,07
1 067 750	Superblock PCL Receipt THB 0.10	56	0,10
	Produits chimiques		
132 400	Sri Trang Agro-Industry PCL Receipt THB 1.00	49	0,09
	Matériel informatique		
428 928	Cal-Comp Electronics Thailand PCL Receipt THB 1.00	37	0,06
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 4,63%) (suite)		
	Services financiers divers		
10 000	Krungthai Card PCL Receipt THB 10.00	26	0,05
99 200	Muangthai Leasing PCL Com THB 1.00	56	0,10
58 019	Srisawad Power 1979 PCL Receipt THB 1.00	70	0,12
53 800	Tisco Financial Group PCL Receipt THB 10.00	67	0,11
	Électricité		
33 500	Global Power Synergy Co Ltd Receipt THB 10.00	28	0,05
54 400	Gunkul Engineering PCL Receipt THB 1.00	42	0,07
	Électronique		
72 300	Hana Microelectronics PCL Receipt THB 1.00	68	0,12
38 000	KCE Electronics PCL Receipt THB 1.00	85	0,15
177 700	SVI PCL Receipt THB 1.00	25	0,04
	Sources alternatives d'énergie		
49 800	SPCG PCL Receipt THB 1.00	30	0,05
	Ingénierie et construction		
52 735	CH Karnchang PCL Receipt THB 10.00	38	0,07
195 400	Italian-Thai Development PCL Receipt THB 1.00	40	0,07
93 686	Sino-Thai Engineering & Construction PCL Receipt THB 1.00	62	0,11
63 300	Unique Engineering & Construction PCL Receipt THB 1.00	32	0,05
	Divertissements		
53 400	Major Cineplex Group PCL Receipt THB 1.00	48	0,08
	Produits alimentaires		
90 900	GFPT PCL Receipt THB 1.00	33	0,06
230 802	Khon Kaen Sugar Industry PCL Receipt THB 0.50	27	0,04
76 500	Thai Vegetable Oil PCL Receipt THB 1.00	56	0,10
	Services de santé		
138 900	Bangkok Chain Hospital PCL Receipt THB 1.00	40	0,07
688 100	Chularat Hospital PCL Receipt THB 0.10	56	0,10
669 000	Vibhavadi Medical Center PCL Receipt THB 0.10	55	0,09
	Construction lourde		
821 543	Quality Houses PCL Receipt THB 1.00	52	0,09
	Constructeurs de logements		
693 790	WHA Corp PCL Receipt THB 0.10	60	0,11
	Hôtels		
378 200	Erawan Group PCL Receipt THB 1.00	47	0,08
	Assurance		
444 300	Thai Reinsurance PCL Receipt THB 1.00	34	0,06
	Fabrication de produits en métal/matériel		
105 050	STP & I PCL Receipt THB 0.25	32	0,06

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,62%) (suite)		
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 4,63%) (suite)		
	Exploitation minière		
134 100	Univentures PCL Receipt THB 1.00	24	0,04
	Productions diverses		
98 000	Eastern Polymer Group PCL Com THB 1.00	37	0,06
	Équipement de bureau		
108 300	Inter Far East Energy Corp Receipt THB 1.00	22	0,04
	Pétrole et gaz		
53 900	Bangchak Petroleum PCL Receipt THB 1.00	47	0,08
	Investissement et services immobiliers		
104 600	Amata Corp PCL Receipt THB 1.00	35	0,06
1 392 300	Bangkok Land PCL Receipt THB 1.00	60	0,11
70 900	LPN Development PCL Receipt THB 1.00	28	0,05
669 566	Sansiri PCL Receipt THB 1.07	30	0,05
99 500	Supalai PCL Receipt THB 1.00	58	0,10
98 800	TICON Industrial Connection PCL Receipt THB 1.00	40	0,07
20 624 500	U City PCL Receipt THB 3.00	18	0,03
	Commerce de détail		
75 600	PTG Energy PCL Receipt THB 1.00	32	0,06
164 394	Siam Global House PCL Receipt THB 1.00	52	0,09
	Télécommunications		
385 200	Jasmine International PCL Receipt THB 0.50	48	0,08
73 300	Samart Corp PCL Receipt THB 1.00	33	0,06
73 100	Thaicom PCL Receipt THB 5.00	60	0,11
	Transport		
161 436	Thoresen Thai Agencies PCL Receipt THB 1.00	43	0,07
	Eau		
206 300	TTW PCL Receipt THB 1.00	60	0,11
	Thaïlande - Total	**2 502**	**4,35**
	États-Unis (31 octobre 2015 : Néant)		
	Internet		
1 798	Sohu.com Inc Com USD 0.001	81	0,14
	États-Unis – Total	**81**	**0,14**
	Actions – Total	**56 641**	**98,41**
	Droits (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,00%)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 0,01%)		
529	Hanjin Kal Corp - Rights 16 June 2016	2	0,00
	République de Corée du Sud - Total	**2**	**0,00**
	Taiwan (31 octobre 2015 : 0,00%)		
	Droits - Total	**2**	**0,00**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Bons de souscription (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Malaisie (31 octobre 2015 : 0,01%)		
4 575	Matrix Concepts Holdings Bhd - Warrants 20 July 2020*	-	0,00
23 425	VS Industry BhdVS Industry BhdVS Industry Bhd - Warrants 6 January 2019	1	0,00
	Malaisie - Total	**1**	**0,00**
	Singapour (31 octobre 2015 : Néant)		
24 308	Ezion Holdings Ltd - Warrants 24 April 2020	3	0,01
	Singapour - Total	**3**	**0,01**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 0,00%)		
28 300	Inter Far East Energy Corp - Warrants 06 July 2018	1	0,00
	Thaïlande - Total	**1**	**0,00**
	Total de bons de souscription	**5**	**0,01**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,02%)			
12	MSCI Emerging Markets Mini Index Futures June 2016	488	15	0,03
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**15**	**0,03**
	Total des instruments financiers dérivés		**15**	**0,03**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**56 663**	**98,45**
Disponibilités†	**600**	**1,04**
Autres éléments d'actif net	**145**	**0,25**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**57 408**	**99,74**

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	147	0,26
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**57 555**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 599 459 $. 724 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Les investissements inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.
** Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur, ont fait l'objet d'une suspension ou leur valeur a été fixée à zéro à la clôture de l'exercice, et ils ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	56 648	98,62
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	15	0,03
Autres actifs	779	1,35
Total des actifs circulants	**57 442**	**100,00**

iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
88	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd Com KRW 5000.00	169
2 299	CJ E&M Corp Com KRW 5000.00	167
5 050 000	Imperial Pacific International Holdings Ltd Com HKD 0.0005	162
170	Ottogi Corp Com KRW 5000.00	152
80 400	Hartalega Holdings Bhd Com MYR 0.50	102
72 900	Bangkok Expressway PCL Receipt THB 10.00	91
480 000	China Jicheng Holdings Ltd HKD 0.0004	79
583 923	Waskita Karya Persero Tbk PT Com IDR 2000.00	68
25 700	Shanghai Youngsun Investment Co Ltd Com CNY 1.00	65
30 000	Bloomage BioTechnology Corp Ltd Com HKD 0.01	62
155 000	Ta Chong Bank Ltd Com TWD 10.00	62
320 000	Evergrande Health Industry Group Ltd Com NPV	58
228 000	Zall Development Group Ltd Com HKD 0.01	54
32 100	Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co Ltd Com CNY 1.00	53
202 000	Tech Pro Technology Development Ltd Com HKD 0.0025	52
48 100	Esprit Holdings Ltd Com HKD 0.10	51
135 600	MBK PCL Receipt THB 1.00	50
33 000	Zinwell Corp Com TWD 10.00	50
40 300	Singapore Post Ltd Com NPV	48
286 000	Shunfeng International Clean Energy Ltd Com HKD 0.01	48

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
3 273	Sina Corp Com USD 0.133	165
111 069	HKBN Ltd Com HKD 0.0001	143
320 000	Evergrande Health Industry Group Ltd Com NPV	100
1 960	Sohu.com Inc Com USD 0.001	99
280 000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com NPV	98
16 530	Doosan Infracore Co Ltd Com KRW 5000.00	97
126 500	Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd Com CNY 1.00	94
33 000	TPK Holding Co Ltd Com TWD 10.00	93
4 087	21Vianet Group Inc ADR NPV	85
1 421	Innocean Worldwide Inc Com KRW 500.00	85
113 000	Epistar Corp Com TWD 10.00	77
14 454	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	75
73 000	Greentown China Holdings Ltd Com HKD 0.10	74
660 000	China Jiuhao Health Industry Corp Ltd Com HKD 0.02	72
1 738	LS Industrial Systems Co Ltd Com KRW 5000.00	68
5 000	Land Mark Optoelectronics Corp Com TWD 10.00	68
59 000	CTCI Corp Com TWD 10.00	65
3 045	iKang Healthcare Group Inc ADR NPV	59
14 000	General Interface Solution Holding Ltd Com TWD 10.00	58
1 945 000	China Strategic Holdings Ltd Com NPV	58

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	2 657	3 140
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	30 647	(41 939)
Total des plus-values/ (moins-values)	**33 304**	**(38 799)**
Charges d'exploitation	(646)	(774)
Bénéfice/ (perte) net d'exploitation	**32 658**	**(39 573)**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 678)	(2 185)
Charges sur intérêts	(1)	(1)
Total des charges financières	**(1 679)**	**(2 186)**
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière avant impôt	**30 979**	**(41 759)**
Retenue d'impôts non récupérable	(231)	(255)
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière après impôt	**30 748**	**(42 014)**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	81	(256)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**30 829**	**(42 270)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	160 782	296 125
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	30 829	(42 270)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	97 536	3 578
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(10 573)	(74 991)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**86 963**	**(71 413)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**278 574**	**182 442**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		1 241	488
Compte de marge de trésorerie		-	2
Produits à recevoir		470	265
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	276 612	159 947
Total des actifs circulants		**278 323**	**160 702**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		(7)	-
Découvert bancaire		-	(151)
Sommes à payer		(152)	(98)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(159)**	**(249)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**278 164**	**160 453**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		410	329
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**278 574**	**160 782**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,47%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,47%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 1,69%)		
	Banques		
36 865	Credicorp Ltd Com USD 5.00	5 361	1,92
	Bermudes - Total	**5 361**	**1,92**
	Brésil (31 octobre 2015 : 45,60%)		
	Aérospatiale et Défense		
363 200	Embraer SA Com NPV	2 155	0,77
	Détaillants d'habillement		
349 200	Lojas Renner SA Com NPV	2 102	0,75
	Banques		
451 038	Banco Bradesco SA Com NPV	3 672	1,32
1 513 161	Banco Bradesco SA Pref NPV	11 344	4,07
465 400	Banco do Brasil SA Com NPV	2 968	1,07
224 500	Banco Santander Brasil SA Unit NPV	1 207	0,43
1 654 866	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	15 744	5,65
	Boissons		
2 565 657	Ambev SA Com NPV	14 297	5,13
	Détaillants de gamme complète		
101 250	Lojas Americanas SA Com NPV	321	0,11
315 372	Lojas Americanas SA Pref NPV	1 465	0,53
	Matériaux de construction		
167 284	Duratex SA Com NPV	380	0,14
	Produits chimiques		
84 600	Braskem SA Pref NPV	602	0,22
197 100	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	4 136	1,48
	Services commerciaux		
481 100	CCR SA Com NPV	2 244	0,80
555 180	Cielo SA Com NPV	5 369	1,93
151 200	Estacio Participacoes SA Com NPV	520	0,19
747 036	Kroton Educacional SA Com NPV	2 771	0,99
80 805	Localiza Rent a Car SA Com NPV	773	0,28
116 100	Qualicorp SA Com NPV	501	0,18
	Cosmétiques et hygiène		
92 600	Natura Cosmeticos SA Com NPV	684	0,25
	Services financiers divers		
939 138	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Com NPV	4 667	1,68
121 118	CETIP SA - Mercados Organizados Com NPV	1 480	0,53
	Électricité		
124 800	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	463	0,17
407 121	Cia Energetica de Minas Gerais Pref BRL 5.00	807	0,29
99 200	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	413	0,15
55 200	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	453	0,16
108 226	CPFL Energia SA Com NPV	623	0,22
	Brésil (31 octobre 2015 : 45,60%) (suite)		
	Électricité (suite)		
128 400	EDP - Energias do Brasil SA Com NPV	473	0,17
96 020	Equatorial Energia SA Com NPV	1 180	0,42
89 500	Tractebel Energia SA Com NPV	988	0,36
52 900	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA Unit NPV	300	0,11
	Ingénierie et construction		
43 700	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	747	0,27
	Produits alimentaires		
356 192	BRF SA Com NPV	5 052	1,81
87 606	Cia Brasileira de Distribuicao Pref NPV	1 274	0,46
394 500	JBS SA Com NPV	1 033	0,37
18 300	M Dias Branco SA Com NPV	418	0,15
	Produits forestiers et papier		
133 580	Fibria Celulose SA Com NPV	1 172	0,42
299 240	Klabin SA Unit NPV	1 511	0,54
200 100	Suzano Papel e Celulose SA Pref NPV	761	0,28
	Métaux industriels et exploitation minière		
334 400	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	1 273	0,46
463 500	Gerdau SA Pref NPV	1 049	0,38
701 300	Vale SA Com NPV	4 002	1,43
1 049 100	Vale SA Pref NPV	4 785	1,72
	Assurance		
380 800	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	3 305	1,19
144 100	Odontoprev SA Com NPV	437	0,16
59 300	Porto Seguro SA Com NPV	476	0,17
94 500	Sul America SA Unit NPV	457	0,16
	Internet		
59 522	B2W Cia Digital Com NPV	236	0,08
	Machines diverses		
304 140	WEG SA Com NPV	1 337	0,48
	Pétrole et gaz		
68 661	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	631	0,23
1 618 900	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	6 225	2,23
2 134 800	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	6 323	2,27
	Produits pharmaceutiques		
187 400	Hypermarcas SA Com NPV	1 648	0,59
	Investissement et services immobiliers		
238 700	BR Malls Participacoes SA Com NPV	1 171	0,42
	Commerce de détail		
117 000	Raia Drogasil SA Com NPV	1 866	0,67
	Logiciels		
68 800	Totvs SA Com NPV	562	0,20
	Services financiers spécialisés		
1 926 553	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	4 812	1,73

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,47%) (suite)		
	Brésil (31 octobre 2015 : 45,60%) (suite)		
	Télécommunications		
212 920	Telefonica Brasil SA Pref NPV	2 614	0,94
452 988	Tim Participacoes SA Com NPV	1 003	0,36
	Transport		
437 200	Rumo Logistica Operadora Multimodal SA Com NPV	541	0,19
	Eau		
185 400	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo Com NPV	1 415	0,51
	Brésil - Total	**143 238**	**51,42**
	Chili (31 octobre 2015 : 9,75%)		
	Compagnies aériennes		
161 016	Latam Airlines Group SA Com NPV	1 148	0,41
	Banques		
12 894 733	Banco de Chile Com NPV	1 396	0,50
19 710	Banco de Credito e Inversiones Com NPV	847	0,30
35 608 103	Banco Santander Chile Com NPV	1 717	0,62
82 181 171	Itau CorpBanca Com NPV	735	0,26
	Boissons		
79 301	Cia Cervecerias Unidas SA Com NPV	890	0,32
139 672	Embotelladora Andina SA Pref NPV	474	0,17
	Produits chimiques		
51 683	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA Pref NPV	1 103	0,40
	Matériel informatique		
255 527	Sonda SA Com NPV	503	0,18
	Électricité		
1 344 178	AES Gener SA Com NPV	667	0,24
4 234 201	Colbun SA Com NPV	1 132	0,41
1 771 159	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	1 625	0,58
1 742 902	Endesa Americas SA Com NPV	818	0,29
10 601 597	Enersis Americas SA Com NPV	1 817	0,65
10 701 048	Enersis Chile SA Com NPV	1 310	0,47
	Produits alimentaires		
701 873	Cencosud SA Com NPV	1 892	0,68
	Produits forestiers et papier		
674 849	Empresas CMPC SA Com NPV	1 526	0,55
	Holdings – opérations diversifiées		
245 611	Empresas COPEC SA Com NPV	2 447	0,88
	Commerce de détail		
262 854	SACI Falabella Com NPV	2 002	0,72
	Télécommunications		
63 069	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA Com NPV	550	0,20
	Eau		
1 413 975	Aguas Andinas SA Com NPV	816	0,29
	Chili - Total	**25 415**	**9,12**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Colombie (31 octobre 2015 : 4,24%)		
	Banques		
231 886	Bancolombia SA Pref COP 500.00	2 201	0,79
628	Corp Financiera Colombiana SA Com COP 10.00	9	0,00
45 704	Corp Financiera Colombiana SA (voting) Com COP 10.00	617	0,22
	Matériaux de construction		
217 968	Cementos Argos SA Com COP 6.00	860	0,31
155 828	Grupo Argos SA Com COP 62.50	1 027	0,37
	Services financiers divers		
1 897 337	Grupo Aval Acciones y Valores SA Pref COP 1.00	775	0,28
126 693	Grupo de Inversiones Suramericana SA Com COP 187.50	1 710	0,61
51 030	Grupo de Inversiones Suramericana SA Pref COP 187.50	680	0,24
	Électricité		
206 790	Interconexion Electrica SA ESP Com COP 32.80	631	0,23
	Pétrole et gaz		
2 647 424	Ecopetrol SA Com COP 250.00	1 309	0,47
	Colombie - Total	**9 819**	**3,52**
	Mexique (31 octobre 2015 : 36,95%)		
	Banques		
574 500	Gentera SAB de CV Com NPV	1 145	0,41
1 357 400	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	7 745	2,78
1 271 600	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV Com MXN 0.4137108	2 503	0,90
988 237	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV Com MXN 3.780783	1 819	0,65
	Boissons		
219 000	Arca Continental SAB de CV Com NPV	1 517	0,55
270 300	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	2 365	0,85
1 001 018	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	9 371	3,36
	Matériaux de construction		
7 621 079	Cemex SAB de CV Unit NPV	5 673	2,04
	Produits chimiques		
562 935	Mexichem SAB de CV Com NPV	1 428	0,51
	Services commerciaux		
414 431	OHL Mexico SAB de CV Com NPV	677	0,24
	Industries diverses		
1 523 700	Alfa SAB de CV Com NPV	2 879	1,03
304 900	Grupo Carso SAB de CV Com NPV	1 475	0,53
	Ingénierie et construction		
167 700	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	1 590	0,57

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,47%) (suite)		
	Mexique (31 octobre 2015 : 36,95%) (suite)		
	Ingénierie & construction (suite)		
112 200	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV Com NPV	1 733	0,62
133 300	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV Com NPV	1 698	0,61
	Produits alimentaires		
104 880	Gruma SAB de CV Com NPV	1 536	0,55
897 000	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	2 743	0,99
333 600	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	896	0,32
	Produits ménagers		
825 400	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV Com NPV	1 968	0,71
	Médias		
1 330 579	Grupo Televisa SAB Unit NPV	7 801	2,80
	Exploitation minière		
2 076 402	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	5 294	1,90
74 710	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	1 170	0,42
	Télécommunications mobiles		
17 171 968	America Movil SAB de CV Com NPV	12 210	4,38
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 329 140	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	3 167	1,14
	Commerce de détail		
101 120	El Puerto de Liverpool SAB de CV Com NPV	1 154	0,41
182 400	Grupo Comercial Chedraui SA de CV Com NPV	518	0,19
2 850 300	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	7 075	2,54
	Mexique - Total	**89 150**	**32,00**
	Pérou (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Exploitation minière		
102 106	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	1 035	0,37
	Pérou - Total	**1 035**	**0,37**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 0,97%)		
	Exploitation minière		
86 052	Southern Copper Corp Com USD 0.01	2 552	0,93
	États-Unis – Total	**2 552**	**0,93**
	Actions – Total	**276 570**	**99,28**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
28	Mini MSCI Emerging Markets Futures June 2016	1 131	42	0,02
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**42**	**0,02**
	Total des instruments financiers dérivés		**42**	**0,02**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**276 612**	**99,30**
Disponibilités†	**1 234**	**0,44**
Autres éléments d'actif net	**318**	**0,11**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**278 164**	**99,85**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	410	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**278 574**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 1 241 023 $. (7 323) $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	276 570	99,37
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	42	0,02
Autres actifs	1 711	0,61
Total des actifs circulants	**278 323**	**100,00**

iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
1 140 000	America Movil SAB de CV Com NPV	814
147 100	Ambev SA Com NPV	685
94 800	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	665
57 100	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	519
80 100	Banco Bradesco SA Pref NPV	433
76 000	Grupo Televisa SAB Unit NPV	420
77 600	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	402
162 700	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	401
599 684	Telesites SAB de CV Com NPV	377
20 400	BRF SA Com NPV	274
118 600	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	255
294 162	Isagen SA ESP Com COP 25.00	253
72 331	Almacenes Exito SA Com COP 10.00	241
36 158	Banco Davivienda SA Pref COP 170.00	236
26 000	Cielo SA Com NPV	228
409 700	Cemex SAB de CV Unit NPV	221
2 104	Credicorp Ltd Com USD 5.00	217
122 000	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	208
110 500	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	207
134 255	Vina Concha y Toro SA Com NPV	200
92 800	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	199
93 300	Cyrela Brazil Realty SA Empreendimentos e Participacoes Com NPV	176
10 800	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	173
53 400	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Com NPV	170
77 700	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	163
87 900	Alfa SAB de CV Com NPV	161

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
675 700	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	5 519
1 045 200	Ambev SA Com NPV	5 284
6 923 600	America Movil SAB de CV Com NPV	5 266
408 500	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	3 897
569 000	Banco Bradesco SA Pref NPV	3 839
552 300	Grupo Financiero Banorte SAB de CV Com MXN 3.50	3 032
541 800	Grupo Televisa SAB Unit NPV	2 963
1 157 200	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	2 818
3 219 900	Cemex SAB de CV Unit NPV	2 099
145 200	BRF SA Com NPV	2 051
846 100	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	1 949
14 986	Credicorp Ltd Com USD 5.00	1 863
870 100	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	1 842
195 700	Cielo SA Com NPV	1 818
659 000	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	1 796
785 100	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	1 687
382 500	BM&FBovespa SA - Bolsa de Valores Mercadorias e Futuros Com NPV	1 485
80 100	Ultrapar Participacoes SA Com NPV	1 471
427 800	Vale SA Pref NPV	1 335
561 200	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	1 260
167 900	Banco Bradesco SA Com NPV	1 248
154 500	BB Seguridade Participacoes SA Com NPV	1 203
612 600	Alfa SAB de CV Com NPV	1 189
285 700	Vale SA Com NPV	1 189
4 259 803	Enersis Americas SA Com NPV	1 112
365 000	Grupo Bimbo SAB de CV Com NPV	1 057

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	164	225
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	208	(191)
Total des plus-values	**372**	**34**
Charges d'exploitation	(77)	(94)
Bénéfice/ (perte) net d'exploitation	**295**	**(60)**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(345)	(102)
Charges sur intérêts	(1)	(3)
Total des charges financières	**(346)**	**(105)**
Perte nette pour la période financière avant impôt	**(51)**	**(165)**
Retenue d'impôts non récupérable	(18)	(21)
Perte nette pour la période financière après impôt	**(69)**	**(186)**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	11	(25)
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(58)**	**(211)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	21 994	23 807
Diminution des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(58)	(211)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	2 760	-
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(2 629)	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**131**	**-**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**22 067**	**23 596**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		474	208
Produits à recevoir		18	17
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	21 800	21 757
Total des actifs circulants		**22 292**	**21 982**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(264)	(16)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(264)**	**(16)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**22 028**	**21 966**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		39	28
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**22 067**	**21 994**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,92%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 1,32%)		
	Fabricants automobiles		
66 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd Com USD 0.01	65	0,30
	Services commerciaux		
38 000	COSCO Pacific Ltd Com HKD 0.10	40	0,18
	Gaz		
20 000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	57	0,26
	Pétrole et gaz		
74 000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD 0.01	65	0,29
	Commerce de détail		
290 800	GOME Electrical Appliances Holding Ltd Com HKD 0.025	37	0,17
	Bermudes - Total	**264**	**1,20**
	Brésil (31 octobre 2015 : 3,72%)		
	Matériaux de construction		
7 558	Duratex SA Com NPV	17	0,08
	Services commerciaux		
7 000	Estacio Participacoes SA Com NPV	24	0,11
30 820	Kroton Educacional SA Com NPV	114	0,52
	Électricité		
5 600	Centrais Eletricas Brasileiras SA Pref NPV	21	0,09
4 700	Cia Energetica de Sao Paulo Pref NPV	20	0,09
2 500	Cia Paranaense de Energia Pref NPV	20	0,09
4 300	Equatorial Energia SA Com NPV	53	0,24
4 000	Tractebel Energia SA Com NPV	44	0,20
	Ingénierie et construction		
1 900	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA Com NPV	32	0,15
	Produits alimentaires		
800	M Dias Branco SA Com NPV	18	0,08
	Métaux industriels et exploitation minière		
28 800	Vale SA Com NPV	164	0,75
43 100	Vale SA Pref NPV	197	0,89
	Assurance		
6 500	Odontoprev SA Com NPV	20	0,09
	Pétrole et gaz		
3 000	Cosan SA Industria e Comercio Com NPV	28	0,12
	Investissement et services immobiliers		
10 800	BR Malls Participacoes SA Com NPV	53	0,24
	Commerce de détail		
4 800	Raia Drogasil SA Com NPV	77	0,35
	Télécommunications		
20 812	Tim Participacoes SA Com NPV	46	0,21
	Brésil - Total	**948**	**4,30**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 3,96%)		
	Détaillants d'habillement		
13 000	Shenzhou International Group Holdings Ltd Com HKD 0.10	67	0,30
	Électronique		
9 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd Com TWD 10.00	19	0,09
	Produits alimentaires		
62 000	China Mengniu Dairy Co Ltd Com HKD 0.10	105	0,48
44 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp Com USD 0.005	52	0,23
	Produits de soins de santé		
27 000	China Medical System Holdings Ltd Com USD 0.005	35	0,16
	Internet		
823	58.com Inc ADR NPV	45	0,21
3 829	JD.com Inc ADR NPV	98	0,44
104 500	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	2 140	9,70
	Investissement et services immobiliers		
61 333	China Resources Land Ltd Com HKD 0.10	151	0,68
126 161	Country Garden Holdings Co Ltd Com HKD 0.10	50	0,23
32 500	Longfor Properties Co Ltd Com HKD 0.10	46	0,21
31 000	Shimao Property Holdings Ltd Com HKD 0.10	43	0,19
	Commerce de détail		
103 900	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	63	0,29
	Semi-conducteurs		
650 497	Semiconductor Manufacturing International Corp Com USD 0.0004	53	0,24
	Îles Caïmans - Total	**2 967**	**13,45**
	Chili (31 octobre 2015 : 2,18%)		
	Électricité		
176 257	Colbun SA Com NPV	47	0,21
64 161	Empresa Nacional de Electricidad SA Com NPV	59	0,27
64 161	Endesa Americas SA Com NPV	30	0,14
384 044	Enersis Americas SA Com NPV	66	0,30
384 044	Enersis Chile SA Com NPV	47	0,21
	Produits forestiers et papier		
27 919	Empresas CMPC SA Com NPV	63	0,28
	Holdings – opérations diversifiées		
10 161	Empresas COPEC SA Com NPV	101	0,46
	Chili - Total	**413**	**1,87**
	Colombie (31 octobre 2015 : 0,36%)		
	Matériaux de construction		
9 894	Cementos Argos SA Com COP 6.00	39	0,18
7 129	Grupo Argos SA Com COP 62.50	47	0,21
	Colombie - Total	**86**	**0,39**

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%) (suite)		
	République Tchèque (31 octobre 2015 : 0.38%)		
	Électricité		
3 604	CEZ AS Com CZK 100.00	70	0,32
	République Tchèque - Total	**70**	**0,32**
	Grèce (31 octobre 2015 : 0,24%)		
	Matériaux de construction		
1 135	Titan Cement Co SA Com EUR 4.00	26	0,11
	Commerce de détail		
2 505	JUMBO SA Com EUR 1.19	32	0,15
	Grèce - Total	**58**	**0,26**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 5,68%)		
	Holdings – opérations diversifiées		
26 275	China Merchants Holdings International Co Ltd Com NPV	78	0,35
	Fer et acier		
48 260	Fosun International Ltd Com NPV	67	0,31
	Télécommunications mobiles		
132 532	China Unicom Hong Kong Ltd Com NPV	157	0,71
	Pétrole et gaz		
399 400	CNOOC Ltd Com NPV	497	2,25
	Investissement et services immobiliers		
90 000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	287	1,30
	Hong Kong - Total	**1 086**	**4,92**
	Hongrie (31 octobre 2015 : 0,47%)		
	Pétrole et gaz		
817	MOL Hungarian Oil & Gas Plc Com HUF 1000.00	50	0,23
	Produits pharmaceutiques		
3 122	Richter Gedeon Nyrt Com HUF 100.00	62	0,28
	Hongrie - Total	**112**	**0,51**
	Inde (31 octobre 2015 : 11,29%)		
	Fabricants automobiles		
273	Eicher Motors Ltd Com INR 10.00	82	0,37
2 362	Maruti Suzuki India Ltd Com INR 5.00	135	0,61
8 518	Tata Motors Ltd Class 'A' Com INR 2.00	38	0,18
17 977	Tata Motors Ltd Com INR 2.00	111	0,50
	Pièces et équipements automobiles		
168	Bosch Ltd Com INR 10.00	50	0,22
	Matériaux de construction		
1 106	ACC Ltd Com INR 10.00	24	0,11
206	Shree Cement Ltd Com INR 10.00	39	0,18
876	Ultratech Cement Ltd Com INR 10.00	42	0,19
	Produits chimiques		
6 428	Asian Paints Ltd Com INR 1.00	84	0,38
	Inde (31 octobre 2015 : 11,29%) (suite)		
	Produits alimentaires		
568	Nestle India Ltd Com INR 10.00	49	0,22
	Gaz		
9 341	GAIL India Ltd Com INR 10.00	50	0,23
	Services de santé		
1 879	Apollo Hospitals Enterprise Ltd Com INR 5.00	37	0,17
	Produits ménagers		
2 662	Godrej Consumer Products Ltd Com INR 1.00	53	0,24
11 083	Marico Ltd Com INR 1.00	43	0,20
	Loisirs		
1 115	Hero MotoCorp Ltd Com INR 2.00	49	0,22
	Pétrole et gaz		
1 938	Bharat Petroleum Corp Ltd Com INR 10.00	28	0,13
19 109	Oil & Natural Gas Corp Ltd Com INR 5.00	63	0,28
1 910	Reliance Industries Ltd Com INR 10.00	28	0,13
13 568	Reliance Industries Ltd GDR NPV	401	1,83
	Produits personnels		
12 936	Dabur India Ltd Com INR 1.00	54	0,24
	Produits pharmaceutiques		
7 714	Cipla Ltd Com INR 2.00	63	0,28
1 955	Divi's Laboratories Ltd Com INR 2.00	31	0,14
2 254	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	103	0,47
395	Dr Reddy's Laboratories Ltd Com INR 5.00	18	0,08
4 929	Lupin Ltd Com INR 2.00	119	0,54
	Télécommunications		
12 709	Bharti Infratel Ltd Com INR 10.00	72	0,32
	Inde – Total	**1 866**	**8,46**
	Indonésie (31 octobre 2015 : 2,61%)		
	Matériaux de construction		
32 900	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT Com IDR 500.00	49	0,22
66 200	Semen Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 100.00	50	0,23
	Charbon		
353 200	Adaro Energy Tbk PT Com IDR 100.00	19	0,09
	Produits alimentaires		
28 700	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	33	0,15
98 100	Indofood Sukses Makmur Tbk PT Com IDR 100.00	53	0,24
	Investissement et services immobiliers		
189 000	Bumi Serpong Damai Tbk PT Com IDR 100.00	26	0,12
	Commerce de détail		
52 200	Matahari Department Store Tbk PT Com IDR 5000.00	75	0,34
	Télécommunications		
1 125 700	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	303	1,37
	Indonésie - Total	**608**	**2,76**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,03%)		

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%) (suite)		
	Malaisie (31 octobre 2015 : 5,06%)		
	Agriculture		
31 300	Felda Global Ventures Holdings Bhd Com MYR 1.00	12	0,05
5 700	Genting Plantations Bhd Com MYR 0.50	15	0,07
9 522	Kuala Lumpur Kepong Bhd Com MYR 1.00	58	0,27
	Fabricants automobiles		
14 351	UMW Holdings Bhd Com MYR 0.50	24	0,11
	Matériaux de construction		
9 400	Lafarge Malaysia Bhd Com MYR 1.00	21	0,10
	Produits chimiques		
62 600	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR 0.10	107	0,48
	Services commerciaux		
25 100	Westports Holdings Bhd Com MYR 0.10	27	0,12
	Industries diverses		
67 822	IJM Corp Bhd Com MYR 1.00	60	0,27
	Électricité		
75 625	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	272	1,23
	Ingénierie et construction		
37 600	Gamuda Bhd Com MYR 1.00	46	0,21
	Services de santé		
55 000	IHH Healthcare Bhd Com MYR 1.00	92	0,42
	Transport maritime		
24 913	MISC Bhd Com MYR 1.00	53	0,24
	Productions diverses		
16 100	Hartalega Holdings Bhd Com MYR 0.50	18	0,08
	Services relatifs au pétrole et gaz		
15 400	Petronas Gas Bhd Com MYR 1.00	86	0,39
	Investissement et services immobiliers		
37 100	IOI Properties Group Bhd Com MYR 1.00	23	0,10
	Télécommunications		
59 138	Axiata Group Bhd Com MYR 1.00	85	0,39
78 100	DiGi.Com Bhd Com MYR 0.01	87	0,39
41 900	Maxis Bhd Com MYR 0.10	60	0,27
27 600	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 0.70	47	0,21
	Malaisie - Total	**1 193**	**5,40**
	Mexique (31 octobre 2015 : 3,84%)		
	Boissons		
9 000	Arca Continental SAB de CV Com NPV	62	0,28
	Produits chimiques		
23 400	Mexichem SAB de CV Com NPV	59	0,27
	Services commerciaux		
19 200	OHL Mexico SAB de CV Com NPV	31	0,14
	Ingénierie et construction		
7 000	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV Com NPV	66	0,30
	Mexique (31 octobre 2015 : 3,84%) (suite)		
	Produits alimentaires		
4 350	Gruma SAB de CV Com NPV	64	0,29
15 200	Grupo Lala SAB de CV Com NPV	41	0,19
	Exploitation minière		
3 415	Industrias Penoles SAB de CV Com NPV	54	0,24
	Sociétés d'investissement immobilier		
54 500	Fibra Uno Administracion SA de CV Reits NPV	130	0,59
	Mexique - Total	**507**	**2,30**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : Néant)		
	Meubles		
64 669	Steinhoff International Holdings NV Com EUR 0.50	403	1,83
	Pays-Bas - Total	**403**	**1,83**
	République populaire de Chine (31 octobre 2015 : 7,91%)		
	Aérospatiale et Défense		
53 000	AviChina Industry & Technology Co Ltd Com CNY 1.00	37	0,17
	Fabricants automobiles		
62 000	Dongfeng Motor Group Co Ltd Com CNY 1.00	68	0,31
50 000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd Com CNY 1.00	58	0,26
	Matériaux bâtiment et construction		
27 550	Anhui Conch Cement Co Ltd Com CNY 1.00	73	0,33
	Produits chimiques		
86 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd Com CNY 1.00	42	0,19
	Charbon		
76 000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	128	0,58
	Pétrole et gaz		
569 410	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	405	1,84
470 000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	346	1,56
	Produits pharmaceutiques		
9 500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd Com CNY 1.00	26	0,12
	Investissement et services immobiliers		
29 400	China Vanke Co Ltd Com CNY 1.00	74	0,34
	Télécommunications		
308 900	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	153	0,69
	Transport		
45 000	Sinotrans Ltd Com CNY 1.00	21	0,09
	République populaire de Chine - Total	**1 431**	**6,48**
	Pérou (31 octobre 2015 : 0,14%)		
	Mines d'or		
4 671	Cia de Minas Buenaventura SAA ADR NPV	47	0,21
	Pérou - Total	**47**	**0,21**

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%) (suite)		
	Philippines (31 octobre 2015 : 1,62%)		
	Ingénierie et construction		
97 800	DMCI Holdings Inc Com PHP 1.00	26	0,12
	Produits alimentaires		
19 500	Universal Robina Corp Com PHP 1.00	87	0,39
	Investissement et services immobiliers		
276 700	Megaworld Corp Com PHP 1.00	22	0,10
	Commerce de détail		
9 560	Jollibee Foods Corp Com PHP 1.00	46	0,21
	Eau		
321 700	Metro Pacific Investments Corp Com PHP 1.00	40	0,18
	Philippines - Total	**221**	**1,00**
	Pologne (31 octobre 2015 : 2,37%)		
	Détaillants d'habillement		
29	LPP SA Com PLN 2.00	43	0,19
	Produits chimiques		
1 095	Grupa Azoty SA Com PLN 5.00	25	0,11
	Électricité		
5 418	Enea SA Com PLN 1.00	17	0,08
18 793	PGE Polska Grupa Energetyczna SA Com PLN 10.00	64	0,29
25 810	Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	20	0,09
	Exploitation minière		
3 127	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	61	0,28
	Pétrole et gaz		
7 165	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN 1.25	129	0,58
39 534	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	52	0,24
	Pologne - Total	**411**	**1,86**
	Qatar (31 octobre 2015 : 1,63%)		
	Banques		
8 208	Masraf Al Rayan QSC Com QAR 10.00	77	0,34
1 450	Qatar Islamic Bank SAQ Com QAR 10.00	39	0,18
	Produits chimiques		
3 378	Industries Qatar QSC Com QAR 10.00	96	0,44
	Investissement et services immobiliers		
2 388	Barwa Real Estate Co Com QAR 10.00	22	0,10
	Télécommunications		
8 301	Vodafone Qatar QSC Com QAR 10.00	27	0,12
	Qatar - Total	**261**	**1,18**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 18,52%)		
	Pièces et équipements automobiles		
1 661	Hankook Tire Co Ltd Com KRW 500.00	77	0,35
4 585	Hanon Systems Com KRW 100.00	41	0,19
1 522	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	348	1,57

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 18,52%) (suite)		
	Automobiles		
5 885	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	247	1,12
	Produits chimiques		
129	KCC Corp Com KRW 5000.00	48	0,22
1 036	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	270	1,22
187	LG Chem Ltd Pref KRW 5000.00	32	0,15
345	Lotte Chemical Corp Com KRW 5000.00	89	0,40
	Services commerciaux		
466	S-1 Corp Com KRW 500.00	38	0,17
	Matériel informatique		
786	SK Holdings Co Ltd Com KRW 200.00	155	0,70
	Cosmétiques et hygiène		
718	Amorepacific Corp Com KRW 500.00	256	1,16
220	Amorepacific Corp Pref KRW 500.00	44	0,20
624	Amorepacific Group Com KRW 500.00	92	0,42
	Distribution et commerce de gros		
2 120	LG Corp Com KRW 5000.00	127	0,58
	Composants et équipements électriques		
348	LG Innotek Co Ltd Com KRW 5000.00	22	0,10
	Équipements électroniques		
5 195	LG Display Co Ltd Com KRW 5000.00	109	0,49
2 376	LG Electronics Inc Com KRW 5000.00	121	0,55
1 335	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd Com KRW 5000.00	61	0,28
	Produits alimentaires		
13	Lotte Confectionery Co Ltd Com KRW 5000.00*	29	0,13
30	Ottogi Corp Com KRW 5000.00	21	0,10
	Construction lourde		
1 106	Hyundai Development Co-Engineering & Construction Com KRW 5000.00	49	0,22
	Mobilier		
1 206	Coway Co Ltd Com KRW 500.00	103	0,47
210	Hanssem Co Ltd Com KRW 1000.00	35	0,16
	Internet		
670	Kakao Corp Com KRW 500.00	59	0,27
	Transport maritime		
3 683	Samsung Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	34	0,15
	Pétrole et gaz		
1 006	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	77	0,35
1 446	SK Innovation Co Ltd Com KRW 5000.00	197	0,89
	Produits personnels		
209	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	185	0,84
	Produits pharmaceutiques		
1 546	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	137	0,62
116	Hanmi Pharm Co Ltd Com KRW 2500.00	61	0,28
286	Hanmi Science Co Ltd Com KRW 500.00	34	0,15
192	Yuhan Corp Com KRW 5000.00	49	0,22

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%) (suite)		
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 18,52%) (suite)		
	Platine et métaux précieux		
190	Korea Zinc Co Ltd Com KRW 5000.00	83	0,38
	Commerce de détail		
467	E-Mart Inc Com KRW 5000.00	75	0,34
1 695	Samsung C&T Corp Com KRW 100.00	195	0,88
	Semi-conducteurs		
13 008	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	321	1,45
	Télécommunications		
1 229	Samsung SDI Co Ltd Com KRW 5000.00	123	0,55
451	SK Telecom Co Ltd Com KRW 500.00	81	0,37
	Transport		
419	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	70	0,32
	République de Corée du Sud - Total	**4 195**	**19,01**
	Fédération de Russie (31 octobre 2015 : 3,50%)		
	Électricité		
2 844 000	RusHydro PJSC Com RUB 1.00	30	0,13
	Pétrole et gaz		
4 728	Lukoil PJSC ADR NPV	200	0,91
6 639	Lukoil PJSC Com RUB 0.025	281	1,27
31 622	Tatneft PAO Com RUB 1.00	166	0,75
	Pipelines		
27	AK Transneft OAO Pref RUB 1.00	83	0,38
	Fédération de Russie - Total	**760**	**3,44**
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 9,25%)		
	Détaillants d'habillement		
5 383	Mr Price Group Ltd Com ZAR 0.00025	68	0,31
	Charbon		
3 516	Exxaro Resources Ltd Com ZAR 0.01	22	0,10
	Industries diverses		
5 393	Barloworld Ltd Com ZAR 0.05	31	0,14
4 479	Imperial Holdings Ltd Com ZAR 0.04	47	0,21
	Services de télécommunications à ligne fixe		
5 820	Telkom SA SOC Ltd Com ZAR 10.00	23	0,10
	Produits alimentaires		
7 117	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	181	0,82
3 142	Pioneer Foods Group Ltd Com ZAR 0.10	37	0,17
3 647	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	90	0,41
	Produits forestiers et papier		
2 643	Mondi Ltd Com NPV	51	0,23
	Services de santé		
21 157	Netcare Ltd Com ZAR 0.01	54	0,24
	Exploitation minière		
1 324	Anglo American Platinum Ltd Com ZAR 0.10	38	0,17
17 380	Gold Fields Ltd Com ZAR 0.50	79	0,36
15 330	Impala Platinum Holdings Ltd Com ZAR 0.025	64	0,29
16 371	Sibanye Gold Ltd Com NPV	62	0,28
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 9,25%) (suite)		
	Pétrole et gaz		
12 366	Sasol Ltd Com NPV	405	1,84
	Télécommunications		
37 098	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	390	1,77
	Afrique du Sud - Total	**1 642**	**7,44**
	Taiwan (31 octobre 2015 : 8,68%)		
	Détaillants d'habillement		
3 255	Eclat Textile Co Ltd Com TWD 10.00	37	0,17
7 180	Feng TAY Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	31	0,14
49 000	Pou Chen Corp Com TWD 10.00	62	0,28
	Produits chimiques		
71 844	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	184	0,83
93 020	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	232	1,05
106 292	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	208	0,94
	Matériel informatique		
6 724	Advantech Co Ltd Com TWD 10.00	48	0,22
188 000	Innolux Corp Com TWD 10.00	58	0,26
	Électronique		
193 000	AU Optronics Corp Com TWD 10.00	56	0,25
	Machines diverses		
47 000	Teco Electric and Machinery Co Ltd Com TWD 10.00	37	0,17
	Fabrication de produits en métal/matériel		
15 000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD 10.00	105	0,48
	Produits de loisirs		
5 200	Merida Industry Co Ltd Com TWD 10.00	21	0,10
	Semi-conducteurs		
56 000	Inotera Memories Inc Com TWD 10.00	51	0,23
48 164	Siliconware Precision Industries Co Ltd Com TWD 10.00	71	0,32
270 665	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	101	0,46
	Télécommunications		
85 067	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	286	1,30
	Textiles		
18 000	Formosa Taffeta Co Ltd Com TWD 10.00	17	0,07
	Taiwan - Total	**1 605**	**7,27**
	Thaïlande (31 octobre 2015 : 2,43%)		
	Produits chimiques		
46 400	PTT Global Chemical PCL Receipt THB 10.00	83	0,38
	Pétrole et gaz		
31 121	PTT Exploration & Production PCL Receipt THB 1.00	67	0,30
22 374	PTT PCL Receipt THB 10.00	194	0,88
	Commerce de détail		
96 767	Home Product Center PCL Receipt THB 1.00	22	0,10
	Thaïlande - Total	**366**	**1,66**

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 98,92%) (suite)		
	Turquie (31 octobre 2015 : 0,85%)		
	Produits alimentaires		
4 746	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY 1.00	105	0,47
	Construction lourde		
12 764	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY 1.00	22	0,10
	Fer et acier		
34 364	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	57	0,26
	Turquie - Total	**184**	**0,83**
	Émirats arabes unis (31 octobre 2015 : 0,88%)		
	Banques		
24 261	Dubai Islamic Bank PJSC Com AED 1.00	39	0,18
	Services d'investissement		
49 091	Dubai Financial Market PJSC Com AED 1.00	20	0,09
	Investissement et services immobiliers		
47 916	Emaar Malls Group PJSC Com AED 1.00	37	0,17
	Émirats arabes unis - Total	**96**	**0,44**
	Actions – Total	**21 800**	**98,79**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**21 800**	**98,79**
Disponibilités†	**474**	**2,14**
Autres éléments de passif net	**(246)**	**(1,11)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**22 028**	**99,82**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	39	0,18
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**22 067**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire. Ce titre a été valorisé à la juste valeur, ou a fait l'objet d'une suspension à la clôture de l'exercice, ou a été valorisé sur la base du dernier cours négocié suivant le fournisseur d'indice.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	21 800	97,79
Autres actifs	492	2,21
Total des actifs circulants	**22 292**	**100,00**

iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
24 732	Sun Pharmaceutical Industries Ltd Com INR 1.00	303
98 115	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	217
14 448	HCL Technologies Ltd Com INR 2.00	188
136 000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD 10.00	155
18 681	Asustek Computer Inc Com TWD 10.00	154
27 100	Advanced Info Service PCL Receipt THB 1.00	137
3 614	Lukoil PJSC Com RUB 0.025	135
109 000	CNOOC Ltd Com NPV	117
10 239	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	102
156 000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	99
12 800	Coca-Cola Femsa SAB de CV Com NPV	99
41 000	Pegatron Corp Com TWD 10.00	97
3 390	Sasol Ltd Com NPV	97
2 495	Philippine Long Distance Telephone Co Com PHP 5.00	97
3 575	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	93
130 000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	92
418	Hyundai Mobis Co Ltd Com KRW 5000.00	89
3 080	Reliance Industries Ltd GDR NPV	87
4 265	DP World Ltd Com USD 2.00	80
24 000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	73
1 617	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	73
284	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	71
22 000	China Overseas Land & Investment Ltd Com NPV	70
309 300	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 50.00	65

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
104 500	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.00002	1 943
227	LG Household & Health Care Ltd Com KRW 5000.00	198
16 000	Catcher Technology Co Ltd Com TWD 10.00	150
136 000	Advanced Semiconductor Engineering Inc Com TWD 10.00	143
1 546	Celltrion Inc Com KRW 1000.00	127
2 362	Maruti Suzuki India Ltd Com INR 5.00	115
68 000	Petronas Chemicals Group Bhd Com MYR 0.10	109
41 000	Pegatron Corp Com TWD 10.00	108
3 829	JD.com Inc ADR NPV	100
14 245	Steinhoff International Holdings NV Com EUR 0.50	82
455	Hyundai Glovis Co Ltd Com KRW 500.00	75
1 093	S-Oil Corp Com KRW 2500.00	72
2 117	Reliance Industries Ltd GDR NPV	66
50 000	CNOOC Ltd Com NPV	65
1 416	Lukoil PJSC Com RUB 0.025	62
16 371	Sibanye Gold Ltd Com NPV	60
5 383	Mr Price Group Ltd Com ZAR 0.00025	58
20 000	China Resources Gas Group Ltd Com HKD 0.10	53
183	Bosch Ltd Com INR 10.00	52
35 700	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT Com IDR 500.00	49

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	101 510	71 563
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(552 981)	662 625
Total des (moins-values) /plus-values	**(451 471)**	**734 188**
Charges d'exploitation	(9 673)	(7 699)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(461 144)**	**726 489**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(37 237)	(40 289)
Charges sur intérêts	(69)	(16)
Total des charges financières	**(37 306)**	**(40 305)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(498 450)**	**686 184**
Retenue d'impôts non récupérable	(9 500)	(6 495)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(507 950)**	**679 689**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(4 809)	(1 536)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(512 759)**	**678 153**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DÉS ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	5 565 431	3 671 839
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(512 759)	678 153
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	701 831	1 364 312
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(158 644)	(412 650)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**543 187**	**951 662**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**5 595 859**	**5 301 654**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		79 678	36 371
Compte de marge de trésorerie		4 318	2 750
Produits à recevoir		25 654	7 461
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	5 514 964	5 515 503
Total des actifs circulants		**5 624 614**	**5 562 085**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(28 713)	(1 521)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(113)	(13)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(28 826)**	**(1 534)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**5 595 788**	**5 560 551**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		71	4 880
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**5 595 859**	**5 565 431**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,06%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%)		
	Autriche (31 octobre 2015 : 0,26%)		
	Banques		
225 530	Erste Group Bank AG Com NPV	5 697	0,10
93 911	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	1 308	0,02
	Pétrole et gaz intégrés		
120 848	OMV AG Com NPV	3 170	0,06
	Fer et acier		
92 040	Voestalpine AG Com NPV	2 891	0,05
	Machines diverses		
58 542	Andritz AG Com NPV	2 872	0,05
	Autriche - Total	**15 938**	**0,28**
	Belgique (31 octobre 2015 : 2,05%)		
	Banques		
206 623	KBC Groep NV Com NPV	10 130	0,18
	Boissons		
642 139	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	69 383	1,24
	Produits chimiques		
60 312	Solvay SA Com EUR 15.00	5 323	0,10
65 385	Umicore SA Com NPV	2 846	0,05
	Produits alimentaires		
63 995	Colruyt SA Com NPV	3 217	0,06
83 040	Delhaize Group Com NPV	7 591	0,13
	Holdings – opérations diversifiées		
65 395	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	5 043	0,09
	Assurance		
162 104	Ageas Com NPV	5 554	0,10
	Médias		
41 747	Telenet Group Holding NV Com NPV	1 812	0,03
	Produits pharmaceutiques		
102 955	UCB SA Com NPV	6 727	0,12
	Télécommunications		
127 833	Proximus SADP Com NPV	3 753	0,07
	Belgique - Total	**121 379**	**2,17**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,03%)		
	Danemark (31 octobre 2015 : 2,61%)		
	Banques		
575 658	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	14 200	0,25
	Boissons		
89 561	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	7 605	0,14
	Biotechnologie		
43 476	Genmab A/S Com DKK 1.00	5 622	0,10
	Produits chimiques		
192 676	Novozymes A/S Com DKK 2.00	8 056	0,14
	Danemark (31 octobre 2015 : 2,61%) (suite)		
	Services commerciaux		
121 094	ISS A/S Com DKK 1.00	4 014	0,07
	Sources alternatives d'énergie		
168 642	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	10 523	0,19
	Produits alimentaires		
79 795	Chr Hansen Holding A/S Com DKK 10.00	4 339	0,08
	Produits de soins de santé		
92 456	Coloplast A/S Com DKK 1.00	6 043	0,11
20 741	William Demant Holding A/S Com DKK 1.00	1 856	0,03
	Assurance		
97 410	Tryg A/S Com DKK 5.00	1 607	0,03
	Produits pharmaceutiques		
1 575 335	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	76 896	1,38
	Commerce de détail		
89 712	Pandora A/S Com DKK 1.00	10 161	0,18
	Télécommunications		
661 239	TDC A/S Com DKK 1.00	2 963	0,05
	Transport		
5 543	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK 1000.00	6 811	0,12
2 931	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	3 489	0,07
138 584	DSV A/S Com DKK 1.00	5 098	0,09
	Danemark - Total	**169 283**	**3,03**
	Finlande (31 octobre 2015 : 1,34%)		
	Pièces et équipements automobiles		
92 036	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	2 961	0,05
	Électricité		
370 980	Fortum Oyj Com EUR 3.40	4 882	0,09
	Produits forestiers et papier		
441 489	Stora Enso Oyj Com NPV	3 364	0,06
437 461	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	7 288	0,13
	Assurance		
366 386	Sampo Oyj Com NPV	14 007	0,25
	Machines diverses		
253 678	Kone Oyj Com NPV	10 112	0,18
91 516	Metso Oyj Com NPV	1 924	0,04
	Productions diverses		
120 687	Wartsila Oyj Abp Com NPV	4 521	0,08
	Pétrole et gaz		
108 249	Neste Oyj Com NPV	3 020	0,06
	Produits pharmaceutiques		
80 897	Orion Oyj Com EUR 0.65	2 459	0,04
	Télécommunications		
117 117	Elisa Oyj Com NPV	3 820	0,07
3 329 019	Nokia Oyj Com NPV	17 145	0,30
1 271 372	Nokia Oyj (US-listed) Com NPV	6 522	0,12
	Finlande – Total	**82 025**	**1,47**

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	France (31 octobre 2015 : 14,49%)		
	Promotion		
56 071	JCDecaux SA Com NPV	2 163	0,04
151 106	Publicis Groupe SA Com EUR 0.40	9 763	0,17
	Aérospatiale et Défense		
237 607	Safran SA Com EUR 0.20	14 285	0,26
84 384	Thales SA Com EUR 3.00	6 368	0,11
164 375	Zodiac Aerospace Com NPV	3 363	0,06
	Détaillants d'habillement		
45 166	Christian Dior SE Com EUR 2.00	6 924	0,12
21 648	Hermes International Com NPV	6 732	0,12
222 264	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	32 239	0,58
	Fabricants automobiles		
352 759	Peugeot SA Com EUR 1.00	4 953	0,09
158 393	Renault SA Com EUR 3.81	13 349	0,24
	Pièces et équipements automobiles		
153 362	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	13 977	0,25
61 518	Valeo SA Com EUR 3.00	8 511	0,15
	Banques		
841 559	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	38 905	0,70
840 672	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	8 119	0,14
754 626	Natixis SA Com EUR 11.20	3 635	0,06
581 211	Societe Generale SA Com EUR 1.25	19 904	0,36
	Boissons		
173 478	Pernod Ricard SA Com EUR 1.55	16 356	0,29
20 868	Remy Cointreau SA Com EUR 1.60	1 512	0,03
	Matériaux de construction		
383 042	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	15 316	0,27
29 434	Imerys SA Com EUR 2.00	1 897	0,04
	Produits chimiques		
273 507	Air Liquide SA Com EUR 5.50	27 066	0,48
59 947	Arkema SA Com EUR 10.00	4 175	0,08
	Services commerciaux		
216 209	Bureau Veritas SA Com EUR 0.12	4 473	0,08
169 215	Edenred Com EUR 2.00	2 914	0,05
	Matériel informatique		
63 353	Atos SE Com EUR 1.00	4 921	0,09
126 624	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	10 315	0,18
44 648	Ingenico Group SA Com EUR 1.00	4 599	0,08
	Distribution et commerce de gros		
215 900	Rexel SA Com EUR 5.00	2 856	0,05
	Services financiers divers		
31 036	Eurazeo SA Com NPV	1 908	0,03
	Composants et équipements électriques		
218 421	Legrand SA Com EUR 4.00	10 864	0,20
445 322	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	25 308	0,45

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	France (31 octobre 2015 : 14,49%) (suite)		
	Électricité		
200 619	Electricite de France SA Com EUR 0.50	2 514	0,05
1 170 334	Engie SA Com EUR 1.00	16 853	0,30
	Ingénierie et construction		
24 223	Aeroports de Paris Com EUR 3.00	2 660	0,05
164 335	Bouygues SA Com EUR 1.00	4 784	0,09
372 302	Vinci SA Com EUR 2.50	24 281	0,43
	Produits alimentaires		
451 698	Carrefour SA Com EUR 2.50	11 175	0,20
45 951	Casino Guichard Perrachon SA Com EUR 1.53	2 386	0,04
464 815	Danone SA Com EUR 0.25	28 428	0,51
78 214	Sodexo SA Com EUR 4.00	6 896	0,12
	Produits de soins de santé		
164 147	Essilor International SA Com EUR 0.18	18 549	0,33
	Holdings – opérations diversifiées		
702 869	Bollore SA Com EUR 0.16	2 431	0,04
	Hôtels		
170 942	Accor SA Com EUR 3.00	6 612	0,12
	Assurance		
1 566 385	AXA SA Com EUR 2.29	34 476	0,61
139 451	CNP Assurances Com EUR 1.00	2 072	0,04
125 665	SCOR SE Com EUR 7.876972	3 735	0,07
	Internet		
20 821	Iliad SA Com NPV	3 973	0,07
	Machines diverses		
173 887	Alstom SA Com EUR 7.00	3 880	0,07
	Médias		
92 117	Lagardere SCA Com EUR 6.10	2 133	0,04
79 478	Numericable-SFR SA Com EUR 1.00	2 265	0,04
921 396	Vivendi SA Com EUR 5.50	15 442	0,28
	Produits ménagers non durables		
24 279	Societe BIC SA Com EUR 3.82	3 005	0,05
	Pétrole et gaz		
1 753 092	Total SA Com EUR 2.50	77 005	1,38
	Services relatifs au pétrole et gaz		
86 187	Technip SA Com EUR 0.7625	4 404	0,08
	Produits personnels		
203 849	L'Oreal SA Com EUR 0.20	32 279	0,58
	Produits pharmaceutiques		
938 807	Sanofi Com EUR 2.00	67 641	1,21
	Sociétés d'investissement immobilier		
24 471	Fonciere Des Regions Reits EUR 3.00	2 018	0,04
28 376	Gecina SA Reits EUR 7.50	3 582	0,06
29 776	ICADE Reits NPV	2 047	0,04
179 288	Klepierre Reits EUR 1.40	7 357	0,13
80 102	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	18 736	0,33
	Commerce de détail		
61 502	Kering Com EUR 4.00	9 201	0,16

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	France (31 octobre 2015 : 14,49%) (suite)		
	Logiciels		
101 714	Dassault Systemes Com EUR 0.50	6 947	0,12
	Services financiers spécialisés		
26 997	Wendel SA Com EUR 4.00	2 720	0,05
	Télécommunications		
125 384	Eutelsat Communications SA Com EUR 1.00	3 395	0,06
1 591 144	Orange SA Com EUR 4.00	23 032	0,41
	Transport		
381 350	Groupe Eurotunnel SE Com EUR 0.40	4 243	0,08
	Eau		
233 373	Suez Environnement Co Com EUR 4.00	3 757	0,07
366 858	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	7 869	0,14
	France - Total	**802 453**	**14,34**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 13,65%)		
	Compagnies aériennes		
192 770	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	2 614	0,05
	Fabricants automobiles		
268 103	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	21 622	0,39
44 194	Bayerische Motoren Werke AG Pref EUR 1.00	3 057	0,05
767 585	Daimler AG Com NPV	46 700	0,83
124 549	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	6 074	0,11
28 818	Volkswagen AG Com NPV	3 996	0,07
148 294	Volkswagen AG Pref NPV	18 789	0,34
	Pièces et équipements automobiles		
89 921	Continental AG Com NPV	17 220	0,31
	Banques		
867 932	Commerzbank AG Com NPV	7 085	0,13
1 116 304	Deutsche Bank AG Com NPV	18 436	0,33
	Matériaux de construction		
114 467	HeidelbergCement AG Com NPV	8 880	0,16
	Produits chimiques		
730 246	BASF SE Com NPV	52 914	0,95
125 201	Brenntag AG Com NPV	6 418	0,11
113 857	Evonik Industries AG Com NPV	3 150	0,06
59 364	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	2 212	0,04
143 861	K&S AG Com NPV	3 127	0,06
72 797	Lanxess AG Com NPV	3 323	0,06
151 353	Linde AG Com NPV	20 266	0,36
100 319	Symrise AG Com NPV	5 802	0,10
	Cosmétiques et hygiène		
83 427	Beiersdorf AG Com NPV	6 542	0,12
	Services financiers divers		
158 788	Deutsche Boerse AG Com NPV	11 417	0,20
	Composants et équipements électriques		
70 379	OSRAM Licht AG Com NPV	3 208	0,06
	Allemagne (31 octobre 2015 : 13,65%) (suite)		
	Électricité		
1 617 742	E.ON SE Com NPV	14 564	0,26
393 919	RWE AG Com NPV	5 143	0,09
	Ingénierie et construction		
30 893	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide Com NPV	1 634	0,03
	Produits alimentaires		
131 872	Metro AG Com NPV	3 661	0,07
	Chaussures		
171 555	Adidas AG Com NPV	19 300	0,34
	Services de santé		
175 603	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	13 355	0,24
309 548	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	19 681	0,35
	Assurance		
363 338	Allianz SE Com NPV	53 865	0,96
49 552	Hannover Rueck SE Com NPV	4 942	0,09
133 928	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG Com NPV	21 750	0,39
	Internet		
99 213	United Internet AG Com NPV	4 233	0,07
69 776	Zalando SE Com NPV	2 023	0,04
	Fer et acier		
299 937	ThyssenKrupp AG Com NPV	6 105	0,11
	Loisirs		
366 013	TUI AG Com NPV	4 637	0,08
	Machines diverses		
148 153	GEA Group AG Com NPV	5 990	0,10
28 424	MAN SE Com NPV	2 695	0,05
	Médias		
31 448	Axel Springer SE Com EUR 1.00	1 529	0,03
182 127	ProSiebenSat.1 Media SE Com NPV	8 124	0,14
	Productions diverses		
632 877	Siemens AG Com NPV	57 877	1,03
	Produits ménagers non durables		
42 096	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	3 732	0,07
180 709	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	18 040	0,32
	Produits pharmaceutiques		
657 477	Bayer AG Com NPV	66 438	1,19
105 096	Merck KGaA Com NPV	8 619	0,15
	Investissement et services immobiliers		
279 832	Deutsche Wohnen AG Com NPV	7 480	0,14
364 417	Vonovia SE Com NPV	10 730	0,19
	Commerce de détail		
54 459	Hugo Boss AG Com NPV	3 028	0,05
	Semi-conducteurs		
923 609	Infineon Technologies AG Com NPV	11 499	0,21
	Logiciels		
781 529	SAP SE Com NPV	53 363	0,95

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Allemagne (31 octobre 2015 : 13,65%) (suite)		
	Télécommunications		
2 573 293	Deutsche Telekom AG Com NPV	39 371	0,70
443 239	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	1 966	0,04
	Transport		
782 207	Deutsche Post AG Com NPV	20 071	0,36
	Allemagne - Total	**768 297**	**13,73**
	Irlande (31 octobre 2015 : 0,58%)		
	Compagnies aériennes		
116 987	Ryanair Holdings Plc Com EUR 0.006	1 548	0,03
	Banques		
22 420 191	Bank of Ireland Com EUR 0.05	5 941	0,11
	Matériaux de construction		
663 254	CRH Plc Com EUR 0.32	16 883	0,30
	Divertissements		
65 235	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	7 603	0,13
	Produits alimentaires		
128 743	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	9 957	0,18
	Irlande - Total	**41 932**	**0,75**
	Italie (31 octobre 2015 : 3,35%)		
	Aérospatiale et Défense		
262 274	Leonardo-Finmeccanica SpA Com EUR 4.40	2 893	0,05
	Banques		
214 217	Banco Popolare SC Com NPV	1 320	0,03
9 954 251	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	24 089	0,43
758 524	Intesa Sanpaolo SpA Misc EUR 0.52	1 742	0,03
484 037	Mediobanca SpA Com EUR 0.50	3 470	0,06
3 704 511	UniCredit SpA Com NPV	12 499	0,22
708 817	Unione di Banche Italiane SpA Com EUR 2.50	2 623	0,05
	Services commerciaux		
336 119	Atlantia SpA Com EUR 1.00	8 168	0,15
	Composants et équipements électriques		
166 650	Prysmian SpA Com EUR 0.10	3 431	0,06
	Électricité		
6 249 617	Enel SpA Com EUR 1.00	24 736	0,44
1 251 683	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA Com EUR 0.22	6 153	0,11
	Distribution de gaz		
1 690 949	Snam SpA Com NPV	9 013	0,16
	Holdings – opérations diversifiées		
84 114	Exor SpA Com EUR 1.00	2 759	0,05
	Assurance		
940 636	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	12 520	0,22
723 580	UnipolSai SpA Com NPV	1 474	0,03
	Pétrole et gaz		
2 058 646	Eni SpA Com NPV	29 233	0,52
	Italie (31 octobre 2015 : 3,35%) (suite)		
	Services relatifs au pétrole et gaz		
4 927 228	Saipem SpA Com NPV	2 059	0,04
	Commerce de détail		
137 897	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	6 557	0,12
	Télécommunications		
9 354 225	Telecom Italia SpA Com NPV	7 946	0,14
4 928 042	Telecom Italia SpA Misc NPV	3 376	0,06
	Italie – Total	**166 061**	**2,97**
	Jersey (31 octobre 2015 : 1,66%)		
	Promotion		
1 042 432	WPP Plc Com GBP 0.10	21 266	0,38
	Services commerciaux		
811 727	Experian Plc Com USD 0.10	12 988	0,23
	Distribution et commerce de gros		
217 204	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	10 615	0,19
	Mines d'or		
72 611	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	6 282	0,11
	Exploitation minière		
9 679 291	Glencore Plc Com USD 0.01	20 167	0,36
	Services relatifs au pétrole et gaz		
211 657	Petrofac Ltd Com USD 0.02	2 286	0,04
	Produits pharmaceutiques		
480 011	Shire Plc Com GBP 0.05	26 153	0,47
	Jersey - Total	**99 757**	**1,78**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,36%)		
	Fer et acier		
1 402 544	ArcelorMittal Com NPV	6 916	0,12
	Médias		
31 015	RTL Group SA Com NPV	2 260	0,04
	Fabrication de produits en métal/matériel		
389 299	Tenaris SA Com USD 1.00	4 586	0,08
	Télécommunications		
53 636	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	2 702	0,05
251 316	SES SA Receipt NPV	5 987	0,11
	Luxembourg - Total	**22 451**	**0,40**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 5,16%)		
	Aérospatiale et Défense		
475 018	Airbus Group SE Com EUR 1.00	25 941	0,46
	Fabricants automobiles		
97 882	Ferrari NV Com EUR 0.01	3 849	0,07
760 990	Fiat Chrysler Automobiles NV Com EUR 0.01	5 334	0,09
	Banques		
3 076 452	ING Groep NV CVS EUR 0.24	32 887	0,59
	Boissons		
82 296	Heineken Holding NV Com EUR 1.60	5 919	0,11
187 295	Heineken NV Com EUR 1.60	15 330	0,27

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 5,16%) (suite)		
	Produits chimiques		
199 263	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	12 330	0,22
145 222	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	7 772	0,14
68 614	OCI NV Com EUR 20.00	1 185	0,02
	Services commerciaux		
103 862	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	4 871	0,09
842 958	Relx NV Com EUR 0.07	12 341	0,22
	Matériel informatique		
65 997	Gemalto NV Com EUR 1.00	3 749	0,07
	Services financiers divers		
71 701	AerCap Holdings NV Com EUR 0.01	2 505	0,04
	Électronique		
761 284	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	18 263	0,33
	Ingénierie et construction		
73 146	Boskalis Westminster Com EUR 0.80	2 661	0,05
	Produits alimentaires		
671 764	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.01	12 760	0,23
	Produits de soins de santé		
193 629	Qiagen NV Com EUR 0.01	3 790	0,07
	Assurance		
1 458 581	Aegon NV Com EUR 0.12	7 309	0,13
266 867	NN Group NV Com EUR 0.12	8 065	0,14
	Machines diverses		
778 862	CNH Industrial NV Com EUR 0.01	5 218	0,09
	Médias		
300 407	Altice NV Com EUR 0.01	3 977	0,07
68 771	Altice NV Com EUR 0.25	916	0,02
244 762	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	8 129	0,14
	Produits personnels		
1 295 830	Unilever NV CVS EUR 0.16	49 702	0,89
	Pipelines		
58 347	Koninklijke Vopak NV Com EUR 0.50	2 767	0,05
	Semi-conducteurs		
277 293	ASML Holding NV Com EUR 0.09	23 401	0,42
110 453	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	8 221	0,15
522 070	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	2 800	0,05
	Télécommunications		
2 593 705	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.04	8 904	0,16
	Transport		
376 016	TNT Express NV Com EUR 0.08	2 981	0,05
	Pays-Bas - Total	**303 877**	**5,43**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,82%)		
	Banques		
805 997	DNB ASA Com NOK 10.00	9 010	0,16
	Produits chimiques		
147 084	Yara International ASA Com NOK 1.70	5 138	0,09
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,82%) (suite)		
	Produits alimentaires		
653 897	Orkla ASA Com NOK 1.25	4 984	0,09
	Assurance		
158 731	Gjensidige Forsikring ASA Com NOK 2.00	2 370	0,04
	Médias		
71 902	Schibsted ASA Class 'B' Com NOK 0.50	1 785	0,03
61 040	Schibsted ASA Com NOK 0.50	1 553	0,03
	Exploitation minière		
1 107 364	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	4 205	0,08
	Pétrole et gaz		
909 759	Statoil ASA Com NOK 2.50	14 037	0,25
	Télécommunications		
617 464	Telenor ASA Com NOK 6.00	9 259	0,17
	Norvège - Total	**52 341**	**0,94**
	Portugal (31 octobre 2015 : 0,22%)		
	Banques		
28 027 026	Banco Comercial Portugues SA Com NPV	1 085	0,02
	Électricité		
1 610 200	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	4 996	0,09
	Produits alimentaires		
199 320	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	2 848	0,05
	Pétrole et gaz		
318 112	Galp Energia SGPS SA Com EUR 1.00	3 792	0,07
	Portugal - Total	**12 721**	**0,23**
	Espagne (31 octobre 2015 : 5,06%)		
	Compagnies aériennes		
662 642	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	4 446	0,08
	Banques		
5 088 933	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	30 442	0,54
4 099 528	Banco de Sabadell SA Com EUR 0.125	6 838	0,12
1 494 899	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.50	3 550	0,06
11 584 953	Banco Santander SA Com EUR 0.50	51 217	0,92
3 787 110	Bankia SA Com EUR 0.80	3 079	0,06
548 422	Bankinter SA Com EUR 0.30	3 649	0,07
2 222 792	CaixaBank SA Com EUR 1.00	5 842	0,10
	Services commerciaux		
422 830	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	6 224	0,11
	Électricité		
255 492	Endesa SA Com EUR 1.20	4 683	0,08
4 492 668	Iberdrola SA Com EUR 0.75	27 868	0,50
34 080	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	2 657	0,05
	Ingénierie et construction		
153 504	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA Com EUR 0.50	4 431	0,08
54 952	Aena SA Com EUR 10.00	6 836	0,12
363 790	Ferrovial SA Com EUR 0.20	6 834	0,12

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Espagne (31 octobre 2015 : 5,06%) (suite)		
	Produits alimentaires		
510 210	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.10	2 472	0,04
	Distribution de gaz		
60 564	Enagas SA Com EUR 1.50	1 610	0,03
248 511	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	4 514	0,08
	Assurance		
750 602	Mapfre SA Com EUR 0.10	1 663	0,03
	Machines diverses		
149 756	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	1 384	0,03
	Pétrole et gaz		
876 627	Repsol SA Com EUR 1.00	10 033	0,18
	Produits pharmaceutiques		
248 178	Grifols SA Com EUR 0.25	4 714	0,09
	Commerce de détail		
884 677	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	24 789	0,44
	Logiciels		
353 240	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	14 034	0,25
	Télécommunications		
3 547 682	Telefonica SA Com EUR 1.00	33 781	0,60
	Espagne - Total	**267 590**	**4,78**
	Suède (31 octobre 2015 : 4,33%)		
	Agriculture		
169 037	Swedish Match AB Com SEK 1.90	4 684	0,08
	Fabricants automobiles		
1 246 570	Volvo AB Com SEK 1.20	12 793	0,23
	Banques		
2 478 235	Nordea Bank AB Com SEK 1.00	20 997	0,38
1 247 293	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com SEK 10.00	10 412	0,19
1 224 674	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	14 261	0,25
741 499	Swedbank AB Com SEK 22.00	13 977	0,25
	Services commerciaux		
261 591	Securitas AB Com SEK 1.00	3 613	0,07
	Cosmétiques et hygiène		
493 752	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	13 590	0,24
	Ingénierie et construction		
308 380	Skanska AB Com NPV	5 920	0,11
	Produits alimentaires		
65 579	ICA Gruppen AB Com SEK 2.50	1 878	0,03
	Outillage et machines-outils		
867 206	Sandvik AB Com SEK 1.20	7 758	0,14
	Produits de soins de santé		
162 640	Getinge AB Com SEK 0.50	3 002	0,05
	Holdings – opérations diversifiées		
115 544	Industrivarden AB Com SEK 2.50	1 836	0,03
	Mobilier		
197 575	Electrolux AB Com SEK 5.00	5 001	0,09
	Suède (31 octobre 2015 : 4,33%) (suite)		
	Machines diverses		
209 351	Hexagon AB Com EUR 0.22	7 284	0,13
326 078	Husqvarna AB Com SEK 2.00	2 270	0,04
	Machines, construction et exploitation minière		
318 701	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	6 705	0,12
552 394	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	12 486	0,22
	Fabrication de produits en métal/matériel		
814 129	Assa Abloy AB Com SEK 1.00	14 876	0,27
320 809	SKF AB Com SEK 2.50	5 150	0,09
	Exploitation minière		
225 442	Boliden AB Com SEK 2.11	3 435	0,06
	Productions diverses		
237 182	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	3 265	0,06
	Pétrole et gaz		
184 480	Lundin Petroleum AB Com SEK 0.01	3 016	0,05
	Commerce de détail		
773 849	Hennes & Mauritz AB Com NPV	24 036	0,43
	Services financiers spécialisés		
189 037	Investment AB Kinnevik Com SEK 0.10	4 761	0,09
371 883	Investor AB Com SEK 6.25	11 943	0,21
	Télécommunications		
271 012	Tele2 AB Com SEK 1.25	2 258	0,04
2 458 747	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com SEK 5.00	17 393	0,31
2 118 348	Telia Co AB Com SEK 3.20	8 835	0,16
	Suède - Total	**247 435**	**4,42**
	Suisse (31 octobre 2015 : 14,29%)		
	Banques		
1 425 797	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	18 910	0,34
2 969 131	UBS Group AG Com CHF 0.10	44 896	0,80
	Boissons		
161 312	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	2 888	0,05
	Matériaux de construction		
30 929	Geberit AG Com CHF 0.10	10 373	0,19
371 001	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	16 414	0,29
1 615	Sika AG Com CHF 0.60	5 999	0,11
	Produits chimiques		
6 517	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	2 811	0,05
7 604	Givaudan SA Com CHF 10.00	13 084	0,23
42 597	Lonza Group AG Com CHF 1.00	6 185	0,11
75 234	Syngenta AG Com CHF 0.10	26 309	0,47
	Services commerciaux		
138 399	Adecco Group AG Com CHF 1.00	7 778	0,14
4 285	SGS SA Com CHF 1.00	8 236	0,15
	Services financiers divers		
181 021	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	6 761	0,12
14 274	Partners Group Holding AG Com CHF 0.01	5 129	0,09

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Suisse (31 octobre 2015 : 14,29%) (suite)		
	Produits alimentaires		
70 395	Aryzta AG Com CHF 0.02	2 388	0,04
1 626	Barry Callebaut AG Com CHF 18.60	1 669	0,03
821	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 10.00	4 386	0,08
76	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 100.00	4 859	0,09
2 565 849	Nestle SA Com CHF 0.10	167 112	2,98
	Outillage et machines-outils		
38 680	Schindler Holding AG Com CHF 0.10	6 155	0,11
16 938	Schindler Holding AG (voting) Com CHF 0.10	2 719	0,05
	Produits de soins de santé		
43 824	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	5 114	0,09
	Assurance		
38 691	Baloise Holding AG Com CHF 0.10	4 180	0,07
25 979	Swiss Life Holding AG Com CHF 5.10	5 717	0,10
287 046	Swiss Re AG Com CHF 0.10	22 238	0,40
121 906	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	23 841	0,43
	Machines, construction et exploitation minière		
1 794 364	ABB Ltd Com CHF 0.86	33 131	0,59
	Productions diverses		
8 378	Sulzer AG Com CHF 0.01	668	0,01
	Produits pharmaceutiques		
82 991	Actelion Ltd Com CHF 0.50	11 710	0,21
3 108	Galenica AG Com CHF 0.10	3 961	0,07
1 829 092	Novartis AG Com CHF 0.50	121 876	2,18
564 885	Roche Holding AG Com NPV	124 728	2,23
	Investissement et services immobiliers		
45 588	Swiss Prime Site AG Com CHF 15.30	3 488	0,06
	Commerce de détail		
426 264	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	24 753	0,44
32 900	Dufry AG Com CHF 5.00	3 782	0,07
39 353	Swatch Group AG Com CHF 0.45	2 294	0,04
24 871	Swatch Group AG Com CHF 2.25	7 420	0,13
	Services financiers spécialisés		
24 474	Pargesa Holding SA Com CHF 20.00	1 483	0,03
	Télécommunications		
21 147	Swisscom AG Com CHF 1.00	9 367	0,17
	Transport		
43 865	Kuehne & Nagel International AG Com CHF 1.00	5 518	0,10
	Suisse - Total	**780 330**	**13,94**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 28,79%)		
	Aérospatiale et Défense		
2 564 144	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	15 650	0,28
908 775	Cobham Plc Com GBP 0.025	1 790	0,03

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 28,79%) (suite)		
	Aérospatiale et Défense (suite)		
651 029	Meggitt Plc Com GBP 0.05	3 420	0,06
108 675 511	Rolls Royce Holdings Plc Com GBP 0.001	139	0,00
1 530 641	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	13 106	0,24
	Compagnies aériennes		
125 997	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	2 374	0,04
	Détaillants d'habillement		
364 336	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	5 541	0,10
	Pièces et équipements automobiles		
1 342 048	GKN Plc Com GBP 0.10	4 782	0,08
	Banques		
13 368 588	Barclays Plc Com GBP 0.25	29 315	0,52
15 794 611	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	91 411	1,63
475 203	Investec Plc Com GBP 0.0002	3 179	0,06
45 900 885	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	39 369	0,70
2 758 823	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 1.00	8 116	0,15
2 587 486	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	18 271	0,33
	Boissons		
2 022 325	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	47 748	0,86
786 658	SABMiller Plc Com USD 0.10	42 106	0,75
	Produits chimiques		
113 408	Croda International Plc Com GBP 0.10	4 368	0,08
156 212	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	5 766	0,10
	Services commerciaux		
208 310	Aggreko Plc Com GBP 0.04832911	2 896	0,05
409 444	Ashtead Group Plc Com GBP 0.10	4 750	0,09
205 046	Babcock International Group Plc Com GBP 0.60	2 483	0,04
273 334	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	7 125	0,13
540 944	Capita Plc Com GBP 0.020667	6 919	0,12
1 243 946	G4S Plc Com GBP 0.25	2 996	0,05
128 724	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	5 361	0,10
899 255	Relx Plc Com GBP 0.144397	13 905	0,25
	Conteneurs et emballages		
515 942	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	4 121	0,07
	Cosmétiques et hygiène		
1 031 818	Unilever Plc Com GBP 0.0311	40 310	0,72
	Services financiers divers		
782 021	Aberdeen Asset Management Plc Com GBP 0.10	2 988	0,05
186 573	Hargreaves Lansdown Plc Com GBP 0.004	3 069	0,06
455 487	ICAP Plc Com GBP 0.10	2 729	0,05
254 129	London Stock Exchange Group Plc Com GBP 0.06918605	8 808	0,16
118 625	Provident Financial Plc Com GBP 0.2072727	4 421	0,08
101 090	Schroders Plc Com GBP 1.00	3 251	0,06
887 818	Worldpay Group Plc Com GBP 0.03	3 026	0,05

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 28,79%) (suite)		
	Électricité		
800 598	SSE Plc Com GBP 0.50	15 452	0,28
	Divertissements		
577 422	Merlin Entertainments Plc Com GBP 0.01	3 186	0,06
706 807	William Hill Plc Com GBP 0.10	2 826	0,05
	Produits alimentaires		
290 299	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	11 376	0,20
990 786	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	3 660	0,07
389 306	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	2 928	0,05
6 607 645	Tesco Plc Com GBP 0.05	14 545	0,26
1 786 080	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	4 363	0,08
	Produits forestiers et papier		
298 858	Mondi Plc Com EUR 0.20	5 000	0,09
	Distribution de gaz		
4 157 334	Centrica Plc Com GBP 0.061728	12 666	0,22
3 045 914	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	37 971	0,68
	Services de santé		
323 914	Mediclinic International Plc Com GBP 0.10	3 745	0,07
	Produits de soins de santé		
721 646	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	10 660	0,19
	Constructeurs de logements		
807 225	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	5 498	0,10
104 786	Berkeley Group Holdings Plc Com GBP 0.05	4 011	0,07
247 001	Persimmon Plc Com GBP 0.10	6 277	0,11
2 647 460	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	6 241	0,11
	Hôtels		
197 580	InterContinental Hotels Group Plc Com GBP 0.158055	6 896	0,12
148 389	Whitbread Plc Com GBP 0.76797385	7 347	0,13
	Produits ménagers		
518 711	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	44 145	0,79
	Assurance		
157 418	Admiral Group Plc Com GBP 0.001	3 739	0,07
3 245 437	Aviva Plc Com GBP 0.25	17 949	0,32
1 119 395	Direct Line Insurance Group Plc Com GBP 0.1090909	5 181	0,09
4 813 543	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	13 729	0,25
3 999 058	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	9 488	0,17
2 091 155	Prudential Plc Com GBP 0.05	36 040	0,64
832 795	RSA Insurance Group Plc Com GBP 1.00	4 890	0,09
425 128	St James's Place Plc Com GBP 0.15	4 711	0,08
1 587 688	Standard Life Plc Com GBP 0.122222	6 620	0,12
	Internet		
605 992	Auto Trader Group Plc Com GBp 0.01	2 903	0,05
	Loisirs		
147 455	Carnival Plc Com USD 1.66	6 405	0,11
	Machines diverses		
173 002	Weir Group Plc Com GBP 0.125	2 655	0,05

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 28,79%) (suite)		
	Médias		
3 124 247	ITV Plc Com GBP 0.10	8 991	0,16
668 718	Pearson Plc Com GBP 0.25	6 876	0,12
846 389	Sky Plc Com GBP 0.50	10 154	0,18
	Exploitation minière		
1 137 594	Anglo American Plc Com USD 0.54945	11 105	0,20
321 345	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	1 984	0,03
1 725 533	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	20 593	0,37
178 356	Fresnillo Plc Com USD 0.50	2 537	0,04
1 002 820	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	29 506	0,53
	Productions diverses		
223 335	IMI Plc Com GBP 0.2857	2 668	0,05
321 228	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	4 552	0,08
	Pétrole et gaz		
14 742 219	BP Plc Com USD 0.25	70 472	1,26
3 179 783	Royal Dutch Shell Plc Class "B" Com EUR 0.07	72 635	1,30
3 157 607	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	71 846	1,28
	Produits pharmaceutiques		
1 016 044	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	51 045	0,91
3 940 101	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	73 500	1,32
	Sociétés d'investissement immobilier		
783 402	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	7 204	0,13
639 140	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	4 770	0,08
715 525	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	2 785	0,05
645 084	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	9 340	0,17
612 203	Segro Plc Reits GBP 0.10	3 270	0,06
	Restaurants et bars		
1 326 467	Compass Group Plc Com GBP 0.10625	20 664	0,37
	Commerce de détail		
797 715	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	4 337	0,08
1 938 104	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	9 018	0,16
1 323 100	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	7 167	0,13
118 236	Next Plc Com GBP 0.10	7 690	0,14
219 076	Sports Direct International Plc Com GBp 0.10	1 079	0,02
200 418	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	4 732	0,08
	Semi-conducteurs		
1 146 569	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	13 748	0,25
	Logiciels		
892 553	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	6 758	0,12
	Services financiers spécialisés		
800 716	3i Group Plc Com GBP 0.738636	4 847	0,09
	Télécommunications		
6 716 079	BT Group Plc Com GBP 0.05	38 066	0,68
366 854	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	4 356	0,08
21 343 135	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	59 837	1,07
	Tabac		
1 498 706	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	79 923	1,43
769 509	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	36 597	0,65

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,05%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 28,79%) (suite)		
	Transport		
650 034	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	4 047	0,07
	Eau		
196 483	Severn Trent Plc Com GBP 0.9789	5 594	0,10
554 509	United Utilities Group Plc Com GBP 0.05	6 660	0,12
	Royaume-Uni - Total	**1 559 665**	**27,87**
	Actions – Total	**5 513 535**	**98,53**
	Droits (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,01%)		

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,04%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,04%)			
886	Euro Stoxx 50 Index Futures Jun16	26 478	(102)	0,00
80	FTSE 100 Index Futures June 2016	6 302	54	0,00
15	FTSE MIB Index Futures June 2016	1 380	(11)	0,00
104	Ibex 35 Index Futures May 2016	8 787	578	0,01
1 319	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	36 452	797	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**1 429**	**0,02**
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(113)**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**1 316**	**0,02**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**5 514 851**	**98,55**
Disponibilités†	**83 996**	**1,50**
Autres éléments de passif net	**(3 059)**	**(0,05)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**5 595 788**	**100,00**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	71	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**5 595 859**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 79 677 647 €. 4 318 085 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	5 513 535	98,03
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	1 429	0,02
Autres actifs	109 650	1,95
Total des actifs circulants	**5 624 614**	**100,00**

iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
121 864	Nestle SA Com CHF 0.10	8 193
23 979	Roche Holding AG Com NPV	5 656
68 519	Novartis AG Com CHF 0.50	4 795
59 891	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	3 148
59 564	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	2 946
26 885	Bayer AG Com NPV	2 920
122 450	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	2 706
460 134	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	2 637
16 323	Allianz SE Com NPV	2 477
842 507	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	2 456
43 039	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	2 390
59 262	Unilever NV CVS EUR 0.16	2 382
33 481	BASF SE Com NPV	2 339
301 958	Transocean Ltd Com CHF 0.10	2 339
50 673	Total SA Com EUR 2.50	2 129
29 898	SAP SE Com NPV	2 109
114 779	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	2 081
83 212	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	2 072
18 706	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	2 025
27 347	Sanofi Com EUR 2.00	2 019

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
302 058	Nestle SA Com CHF 0.10	20 601
215 040	Novartis AG Com CHF 0.50	16 740
66 486	Roche Holding AG Com NPV	16 504
1 854 665	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	13 156
113 265	NXP Semiconductors NV Com EUR 0.20	9 738
185 168	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	9 642
67 135	Paddy Power Betfair Plc Com EUR 0.09	9 609
176 218	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	9 138
209 673	Total SA Com EUR 2.50	8 965
77 356	Bayer AG Com NPV	8 847
110 281	Sanofi Com EUR 2.00	8 778
462 664	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	8 654
75 426	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	8 530
1 731 114	BP Plc Com USD 0.25	8 482
370 801	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	7 989
2 509 684	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	7 413
119 526	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	7 204
90 114	Daimler AG Com NPV	6 854
42 761	Allianz SE Com NPV	6 837
74 349	Siemens AG Com NPV	6 694

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI Turkey UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	2 825	4 868
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	14 005	(36 394)
Total des plus-values/ (moins-values)	**16 830**	**(31 526)**
Charges d'exploitation	(653)	(914)
Bénéfice/ (perte) net d'exploitation	**16 177**	**(32 440)**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(1 814)	(2 933)
Charges sur intérêts	(3)	-
Total des charges financières	**(1 817)**	**(2 933)**
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière avant impôt	**14 360**	**(35 373)**
Retenue d'impôts non récupérable	(406)	(702)
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière après impôt	**13 954**	**(36 075)**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(73)	(349)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**13 881**	**(36 424)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	225 360	313 892
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	13 881	(36 424)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	39 774	37 495
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(113 572)	(107 329)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(73 798)**	**(69 834)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**165 443**	**207 634**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI Turkey UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		725	815
Compte de marge de trésorerie		63	84
Produits à recevoir		52	51
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	164 521	224 292
Total des actifs circulants		**165 361**	**225 242**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(95)	(134)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	(2)	-
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(97)**	**(134)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**165 264**	**225 108**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		179	252
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**165 443**	**225 360**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI Turkey UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,53%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,53%)		
	Turquie (31 octobre 2015 : 99,53%)		
	Compagnies aériennes		
1 562 215	Turk Hava Yollari AO Com TRY 1.00	3 858	2,33
	Fabricants automobiles		
198 622	Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	2 671	1,62
353 762	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	2 803	1,69
	Banques		
6 226 218	Akbank TAS Com TRY 1.00	19 140	11,57
6 537 529	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY 1.00	20 121	12,16
1 768 812	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY 1.00	6 805	4,11
4 457 377	Turkiye Is Bankasi Com TRY 1.00	7 832	4,73
2 122 574	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Com TRY 1.00	3 752	2,27
2 460 517	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY 1.00	3 769	2,28
	Boissons		
586 501	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS Com TRY 1.00	4 596	2,78
215 968	Coca-Cola Icecek AS Com TRY 1.00	3 172	1,92
	Produits chimiques		
1 698 060	Petkim Petrokimya Holding AS Com TRY 1.00	2 498	1,51
	Ingénierie et construction		
462 655	TAV Havalimanlari Holding AS Com TRY 1.00	2 699	1,63
	Services de télécommunications à ligne fixe		
1 287 695	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	3 115	1,88
2 490 487	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	10 785	6,52
	Produits alimentaires		
601 453	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY 1.00	13 248	8,01
435 552	Ulker Biskuvi Sanayi AS Com TRY 1.00	3 464	2,09
	Construction lourde		
1 471 652	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY 1.00	2 559	1,55
	Mobilier		
669 332	Arcelik AS Com TRY 1.00	4 491	2,71
	Produits ménagers		
1 882 016	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY 1.00	2 627	1,59
	Fer et acier		
3 962 138	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	6 607	3,99
	Pétrole et gaz		
354 356	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY 1.00	9 359	5,66
	Sociétés d'investissement immobilier		
5 377 189	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS Reits TRY 0.01	5 773	3,49
	Turquie (31 octobre 2015 : 99,53%) (suite)		
	Services financiers spécialisés		
2 598 546	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY 1.00	9 383	5,67
1 794 210	KOC Holding AS Com TRY 1.00	9 394	5,68
	Turquie - Total	**164 521**	**99,44**
	Actions – Total	**164 521**	**99,44**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,00%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,00%)			
195	BIST 30 Index Futures June 2016	739	(2)	0,00
	Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés		**(2)**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**(2)**	**0,00**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**164 519**	**99,44**
Disponibilités†	**788**	**0,48**
Autres éléments de passif net	**(43)**	**(0,03)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**165 264**	**99,89**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	179	0,11
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**165 443**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 725 461 $. 63 027 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

iShares MSCI Turkey UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	164 521	99,49
Autres actifs	840	0,51
Total des actifs circulants	**165 361**	**100,00**

iShares MSCI Turkey UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
5 268 387	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY 1.00	13 662
5 017 474	Akbank TAS Com TRY 1.00	12 714
484 656	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY 1.00	9 242
2 006 886	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	7 681
285 531	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY 1.00	7 213
2 093 924	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY 1.00	6 278
1 445 733	KOC Holding AS Com TRY 1.00	6 257
3 591 746	Turkiye Is Bankasi Com TRY 1.00	5 870
1 425 287	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY 1.00	5 308
4 332 478	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS Reits TRY 0.01	4 023
3 192 473	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	3 939
1 258 677	Turk Hava Yollari AO Com TRY 1.00	3 341
472 534	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS Com TRY 1.00	3 186
539 204	Arcelik AS Com TRY 1.00	3 078
1 979 327	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY 1.00	2 499
1 707 444	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Com TRY 1.00	2 466
372 182	TAV Havalimanlari Holding AS Com TRY 1.00	2 446
350 582	Ulker Biskuvi Sanayi AS Com TRY 1.00	2 308
173 723	Coca-Cola Icecek AS Com TRY 1.00	2 216
1 037 966	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	2 099
286 014	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	1 938
1 187 224	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY 1.00	1 909
160 414	Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	1 872
1 522 234	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY 1.00	1 675
1 107 842	Petkim Petrokimya Holding AS Com TRY 1.00	1 516

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
1 904 592	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY 1.00	4 965
1 813 894	Akbank TAS Com TRY 1.00	4 519
175 222	BIM Birlesik Magazalar AS Com TRY 1.00	3 294
725 560	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	2 694
103 232	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY 1.00	2 626
757 038	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY 1.00	2 212
522 708	KOC Holding AS Com TRY 1.00	2 181
1 298 567	Turkiye Is Bankasi Com TRY 1.00	2 153
515 302	Turkiye Halk Bankasi AS Com TRY 1.00	1 955
1 566 517	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS Reits TRY 0.01	1 495
1 154 284	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS Com TRY 1.00	1 363
455 115	Turk Hava Yollari AO Com TRY 1.00	1 220
170 864	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS Com TRY 1.00	1 169
194 987	Arcelik AS Com TRY 1.00	1 028
134 243	TAV Havalimanlari Holding AS Com TRY 1.00	910
713 928	Yapi ve Kredi Bankasi AS Com TRY 1.00	870
615 868	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao Com TRY 1.00	866
126 381	Ulker Biskuvi Sanayi AS Com TRY 1.00	833
62 664	Coca-Cola Icecek AS Com TRY 1.00	796
375 770	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	741
103 262	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	700
429 477	Enka Insaat ve Sanayi AS Com TRY 1.00	682
57 970	Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	656
549 367	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS Com TRY 1.00	584
345 619	Petkim Petrokimya Holding AS Com TRY 1.00	537

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	1 516	1 427
Plus-values/ (moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 079	(61)
Total des plus-values	**5 595**	**1 366**
Charges d'exploitation	(154)	(154)
Bénéfice net d'exploitation	**5 441**	**1 212**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(692)	(1 070)
Total des charges financières	**(692)**	**(1 070)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**4 749**	**142**
Retenue d'impôts non récupérable	(213)	(199)
Bénéfice/ (perte) net pour la période financière après impôt	**4 536**	**(57)**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(2)	(28)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	**4 534**	**(85)**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DÉS ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	73 718	62 527
Augmentation/ (diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur opérations	4 534	(85)
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	35 896	44 701
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(4 995)	(31 064)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**30 901**	**13 637**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 153**	**76 079**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		752	114
Compte de marge de trésorerie		9	-
Produits à recevoir		122	95
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	108 307	73 535
Total des actifs circulants		**109 190**	**73 744**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		-	(1)
Sommes à payer		(30)	(20)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(30)**	**(21)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**109 160**	**73 723**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(7)	(5)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**109 153**	**73 718**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,74%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,74%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,36%)		
	Services financiers divers		
8 196	Invesco Ltd Com USD 0.20	254	0,23
	Assurance		
1 957	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	104	0,10
	Semi-conducteurs		
7 892	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	79	0,07
	Bermudes - Total	**437**	**0,40**
	Irlande (31 octobre 2015 : 0,69%)		
	Matériel informatique		
6 077	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	132	0,12
	Productions diverses		
8 874	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	561	0,51
	Irlande - Total	**693**	**0,63**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,68%)		
	Produits chimiques		
7 624	LyondellBasell Industries NV Com EUR 0.04	630	0,58
	Pays-Bas - Total	**630**	**0,58**
	Panama (31 octobre 2015 : 0,41%)		
	Loisirs		
7 858	Carnival Corp Com USD 0.01	385	0,35
	Panama - Total	**385**	**0,35**
	Suisse (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Électronique		
2 220	Garmin Ltd Com CHF 10.00	95	0,09
	Suisse - Total	**95**	**0,09**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 97,53%)		
	Promotion		
4 623	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	384	0,35
	Aérospatiale et Défense		
2 338	Harris Corp Com USD 1.00	187	0,17
1 562	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	206	0,19
5 323	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	1 237	1,13
5 784	Raytheon Co Com USD 0.01	731	0,67
	Agriculture		
11 604	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	463	0,42
	Détaillants d'habillement		
3 872	Kohl's Corp Com USD 0.01	172	0,16
	Banques		
2 726	M&T Bank Corp Com USD 0.50	322	0,29
	États-Unis (31 octobre 2015 : 97,53%) (suite)		
	Boissons		
79 849	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3 576	3,28
3 660	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	333	0,30
28 071	PepsiCo Inc Com USD 0.017	2 892	2,65
	Détaillants de gamme complète		
6 307	Macy's Inc Com USD 0.01	250	0,23
	Produits chimiques		
3 862	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	563	0,51
21 428	Dow Chemical Co Com USD 2.50	1 127	1,03
17 158	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1 132	1,04
6 104	Mosaic Co Com USD 0.01	171	0,16
	Services commerciaux		
8 894	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	787	0,72
4 307	H&R Block Inc Com NPV	87	0,08
9 669	Western Union Co Com USD 0.01	193	0,18
	Matériel informatique		
17 852	International Business Machines Corp Com USD 0.20	2 605	2,39
4 392	Western Digital Corp Com USD 0.01	180	0,16
	Conteneurs et emballages		
1 845	Packaging Corp of America Com USD 0.01	120	0,11
4 976	WestRock Co Com USD 0.01	208	0,19
	Cosmétiques et hygiène		
16 279	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	1 155	1,06
52 584	Procter & Gamble Co Com NPV	4 212	3,86
	Distribution et commerce de gros		
5 308	Fastenal Co Com USD 0.01	248	0,23
	Services financiers divers		
2 340	BlackRock Inc Com USD 0.01*	834	0,77
6 071	CME Group Inc Com USD 0.01	558	0,51
2 212	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	76	0,07
4 939	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	372	0,34
	Composants et équipements électriques		
12 660	Emerson Electric Co Com USD 0.50	692	0,63
	Électricité		
2 137	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	151	0,14
9 627	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	611	0,56
5 556	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	414	0,38
3 393	DTE Energy Co Com NPV	302	0,28
13 404	Duke Energy Corp Com USD 0.001	1 056	0,97
6 164	Edison International Com NPV	436	0,40
3 422	Entergy Corp Com USD 0.01	257	0,24
6 010	Eversource Energy Com USD 5.00	339	0,31
8 899	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	1 046	0,96
3 863	OGE Energy Corp Com USD 0.01	114	0,10
9 345	PG&E Corp Com NPV	544	0,50
2 123	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	154	0,14
13 240	PPL Corp Com USD 0.01	499	0,46
9 597	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	443	0,40

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,74%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 97,53%) (suite)		
	Électricité (suite)		
2 579	Scana Corp Com NPV	177	0,16
17 444	Southern Co Com USD 5.00	874	0,80
5 981	WEC Energy Group Inc Com USD 0.01	348	0,32
9 663	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	387	0,35
	Contrôle environnemental		
4 624	Republic Services Inc Com USD 0.01	218	0,20
	Produits alimentaires		
3 525	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	217	0,20
11 293	General Mills Inc Com USD 0.10	693	0,63
2 878	Hershey Co Com USD 1.00	268	0,25
2 149	JM Smucker Co Com NPV	273	0,25
11 233	Sysco Corp Com USD 1.00	517	0,47
	Produits forestiers et papier		
7 618	International Paper Co Com USD 1.00	330	0,30
	Gaz		
4 450	Sempra Energy Com NPV	460	0,42
	Mobilier		
2 622	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	129	0,12
	Hôtels		
7 573	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	342	0,31
	Biens des ménages et construction individuelle		
6 892	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	863	0,79
	Assurance		
8 218	Aflac Inc Com USD 0.10	567	0,52
3 183	Arthur J Gallagher & Co Com USD 1.00	147	0,13
2 953	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	195	0,18
4 817	FNF Group Com USD 0.0001	153	0,14
5 626	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	240	0,22
11 107	Progressive Corp Com USD 1.00	362	0,33
6 037	Travelers Cos Inc Com NPV	663	0,61
	Internet		
12 938	Symantec Corp Com USD 0.01	215	0,20
	Machines diverses		
3 234	Cummins Inc Com USD 2.50	378	0,35
	Médias		
6 623	Viacom Inc Com USD 0.001	271	0,25
	Produits ménagers non durables		
2 486	Clorox Co Com USD 1.00	311	0,28
	Pétrole et gaz		
36 725	Chevron Corp Com USD 0.75	3 756	3,44
23 660	ConocoPhillips Com USD 0.01	1 131	1,04
64 759	Exxon Mobil Corp Com NPV	5 730	5,25
2 074	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	137	0,13
3 503	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	125	0,11
3 221	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	115	0,11
14 548	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	1 115	1,02
10 265	Phillips 66 Com USD 0.01	842	0,77
9 288	Valero Energy Corp Com USD 0.01	547	0,50

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 97,53%) (suite)		
	Produits pharmaceutiques		
31 988	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	2 310	2,12
19 063	Eli Lilly & Co Com NPV	1 440	1,32
51 177	Johnson & Johnson Com USD 1.00	5 736	5,25
53 806	Merck & Co Inc Com USD 0.50	2 951	2,70
120 154	Pfizer Inc Com USD 0.05	3 930	3,60
	Pipelines		
7 434	Columbia Pipeline Group Inc Com USD 0.01	191	0,17
12 725	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	398	0,37
	Restaurants et bars		
2 194	Darden Restaurants Inc Com NPV	137	0,13
17 710	McDonald's Corp Com USD 0.01	2 241	2,05
	Commerce de détail		
5 982	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	192	0,18
5 235	Coach Inc Com USD 0.01	211	0,19
1 999	GameStop Corp Com USD 0.001	65	0,06
4 775	Gap Inc Com USD 0.05	110	0,10
2 887	Genuine Parts Co Com USD 1.00	277	0,25
12 229	Staples Inc Com USD 0.0006	125	0,11
11 493	Target Corp Com USD 0.0833	914	0,84
30 769	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	2 058	1,89
	Semi-conducteurs		
5 936	Analog Devices Inc Com USD 0.167	334	0,31
91 214	Intel Corp Com USD 0.001	2 761	2,53
3 023	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	211	0,19
4 536	Linear Technology Corp Com USD 0.001	202	0,18
5 379	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	192	0,18
4 039	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	196	0,18
28 994	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1 464	1,34
19 704	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	1 124	1,03
4 915	Xilinx Inc Com USD 0.01	212	0,19
	Logiciels		
6 216	CA Inc Com USD 0.10	184	0,17
97 071	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	4 841	4,43
6 194	Paychex Inc Com USD 0.01	323	0,30
	Télécommunications		
119 489	AT&T Inc Com USD 1.00	4 638	4,25
97 559	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2 681	2,46
	Tabac		
38 370	Altria Group Inc Com USD 0.333	2 407	2,21
29 718	Philip Morris International Inc Com NPV	2 916	2,67
	Jouets		
2 146	Hasbro Inc Com USD 0.50	182	0,17
6 308	Mattel Inc Com USD 1.00	196	0,18
	Transport		
5 779	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	521	0,48
13 280	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	1 395	1,28
	Eau		
3 449	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	251	0,23
	États-Unis – Total	**106 052**	**97,16**
	Actions – Total	**108 292**	**99,21**

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
8	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	809	15	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**15**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**15**	**0,01**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**108 307**	**99,22**
Disponibilités†	**761**	**0,70**
Autres éléments d'actif net	**92**	**0,09**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**109 160**	**100,01**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(7)	(0,01)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**109 153**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 751 858 $. 9 312 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.
* Investissements dans des parties apparentées.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	108 292	99,18
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	15	0,01
Autres actifs	883	0,81
Total des actifs circulants	**109 190**	**100,00**

iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
15 875	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	847
8 269	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	609
11 958	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	553
3 358	Johnson & Johnson Com USD 1.00	341
3 721	Exxon Mobil Corp Com NPV	298
7 465	Baxter International Inc Com USD 1.00	281
7 533	Baxalta Inc Com USD 0.01	259
3 677	Kellogg Co Com USD 0.25	252
6 984	AT&T Inc Com USD 1.00	241
3 078	Procter & Gamble Co Com NPV	238
2 136	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	233
6 997	Pfizer Inc Com USD 0.05	220
5 390	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	201
4 699	Coca-Cola Co Com USD 0.25	198
2 136	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	197
2 137	Chevron Corp Com USD 0.75	188
5 246	Intel Corp Com USD 0.001	161
1 408	McDonald's Corp Com USD 0.01	161
3 110	Merck & Co Inc Com USD 0.50	161
1 624	PepsiCo Inc Com USD 0.017	159
1 711	Philip Morris International Inc Com NPV	147
5 619	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	146
1 030	International Business Machines Corp Com USD 0.20	131
2 165	Altria Group Inc Com USD 0.333	126
1 842	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	116
1 777	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	110

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
25 392	Exxon Mobil Corp Com NPV	2 012
18 461	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1 917
35 015	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1 881
43 817	AT&T Inc Com USD 1.00	1 572
19 184	Procter & Gamble Co Com NPV	1 523
30 596	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	1 496
44 359	Pfizer Inc Com USD 0.05	1 384
28 871	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1 255
13 577	Chevron Corp Com USD 0.75	1 200
32 793	Intel Corp Com USD 0.001	1 054
19 001	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1 001
9 886	PepsiCo Inc Com USD 0.017	983
10 638	Philip Morris International Inc Com NPV	966
34 922	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	912
6 327	International Business Machines Corp Com USD 0.20	859
14 142	Altria Group Inc Com USD 0.333	844
6 254	McDonald's Corp Com USD 0.01	750
11 458	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	745
10 902	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	696
6 752	Eli Lilly & Co Com NPV	537
4 640	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	459
2 018	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	438
11 893	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	427

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	468	418
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(39)	611
Total des plus-values	**429**	**1 029**
Charges d'exploitation	(103)	(99)
Bénéfice net d'exploitation	**326**	**930**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(308)	(260)
Total des charges financières	**(308)**	**(260)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**18**	**670**
Retenue d'impôts non récupérable	(67)	(58)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(49)**	**612**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(1)	(16)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(50)**	**596**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	39 728	40 323
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(50)	596
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	6 755	3 641
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(6 779)	(3 680)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(24)**	**(39)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**39 654**	**40 880**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		35	43
Produits à recevoir		26	45
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	39 610	39 656
Total des actifs circulants		**39 671**	**39 744**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(16)	(16)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(16)**	**(16)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**39 655**	**39 728**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(1)	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**39 654**	**39 728**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,82%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,82%)		
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,35%)		
	Agriculture		
941	Bunge Ltd Com USD 0.01	59	0,15
	Commerce de détail		
495	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	54	0,13
	Bermudes - Total	**113**	**0,28**
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : Néant)		
	Détaillants d'habillement		
1 230	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	64	0,16
	Îles Vierges britanniques - Total	**64**	**0,16**
	Curaçao (31 octobre 2015 : 1,56%)		
	Services relatifs au pétrole et gaz		
9 720	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	781	1,97
	Curaçao - Total	**781**	**1,97**
	Irlande (31 octobre 2015 : 3,32%)		
	Électronique		
3 024	Tyco International Plc Com CHF 0.50	116	0,29
	Productions diverses		
3 285	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	208	0,53
1 887	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	124	0,31
	Produits pharmaceutiques		
2 768	Allergan Plc Com USD 0.0033	600	1,51
1 050	Perrigo Co Plc Com NPV	101	0,26
	Irlande - Total	**1 149**	**2,90**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,39%)		
	Pièces et équipements automobiles		
1 998	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	147	0,37
	Jersey - Total	**147**	**0,37**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Ingénierie et construction		
609	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	24	0,06
	Pays-Bas - Total	**24**	**0,06**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Électronique		
3 709	Flextronics International Ltd Com NPV	45	0,11
	Singapour - Total	**45**	**0,11**
	Suisse (31 octobre 2015 : 0,48%)		
	Électronique		
749	Garmin Ltd Com CHF 10.00	32	0,08
2 639	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	157	0,40
	Suisse - Total	**189**	**0,48**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 93,55%)		
	Promotion		
1 708	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	142	0,36
	Agriculture		
4 069	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	163	0,41
	Compagnies aériennes		
1 346	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	56	0,14
1 062	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	47	0,12
626	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	29	0,07
	Détaillants d'habillement		
696	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	32	0,08
9 453	Nike Inc Com USD 1.00	557	1,41
383	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	36	0,09
1 288	Under Armour Inc Com USD 0.000333	57	0,14
2 372	VF Corp Com NPV	149	0,38
	Fabricants automobiles		
10 006	General Motors Co Com USD 0.01	318	0,80
	Pièces et équipements automobiles		
662	Autoliv Inc Com USD 1.00	81	0,21
4 623	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	191	0,48
361	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	41	0,10
	Boissons		
1 348	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	123	0,31
	Biotechnologie		
1 564	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	218	0,55
1 556	Biogen Inc Com USD 0.0005	428	1,08
1 174	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	99	0,25
531	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	200	0,50
	Matériaux de construction		
1 047	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	58	0,15
373	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	63	0,16
966	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	104	0,26
	Produits chimiques		
7 828	Dow Chemical Co Com USD 2.50	412	1,04
6 174	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	407	1,03
2 209	Mosaic Co Com USD 0.01	62	0,15
1 904	PPG Industries Inc Com USD 1.67	210	0,53
303	Westlake Chemical Corp Com USD 0.01	15	0,04
	Services commerciaux		
3 280	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	290	0,73
621	Cintas Corp Com NPV	56	0,14
822	Equifax Inc Com USD 1.25	99	0,25
1 358	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	32	0,08

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,82%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 93,55%) (suite)		
	Matériel informatique		
4 218	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	246	0,62
13 511	EMC Corp Com USD 0.01	353	0,89
12 590	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	210	0,53
12 715	HP Inc Com USD 0.01	156	0,39
1 410	SanDisk Corp Com USD 0.001	106	0,27
1 020	Synopsys Inc Com USD 0.01	48	0,12
	Conteneurs et emballages		
1 715	WestRock Co Com USD 0.01	72	0,18
	Cosmétiques et hygiène		
1 578	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	151	0,38
19 001	Procter & Gamble Co Com NPV	1 522	3,84
	Distribution et commerce de gros		
2 008	Fastenal Co Com USD 0.01	94	0,24
1 093	Genuine Parts Co Com USD 1.00	105	0,26
2 109	LKQ Corp Com USD 0.01	67	0,17
388	WW Grainger Inc Com USD 0.50	91	0,23
	Composants et équipements électriques		
312	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	76	0,19
4 563	Emerson Electric Co Com USD 0.50	249	0,63
	Électricité		
792	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	56	0,14
1 694	Ameren Corp Com USD 0.01	81	0,21
2 086	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	155	0,39
2 267	Edison International Com NPV	160	0,40
1 298	Entergy Corp Com USD 0.01	98	0,25
6 437	Exelon Corp Com NPV	226	0,57
1 410	OGE Energy Corp Com USD 0.01	42	0,11
3 425	PG&E Corp Com NPV	199	0,50
726	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	53	0,13
3 522	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	162	0,41
	Électronique		
2 413	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	99	0,25
8 095	Corning Inc Com USD 0.50	151	0,38
207	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	74	0,18
1 618	Trimble Navigation Ltd Com NPV	39	0,10
	Ingénierie et construction		
993	Fluor Corp Com USD 0.01	54	0,14
	Contrôle environnemental		
563	Stericycle Inc Com USD 0.01	54	0,14
	Produits alimentaires		
4 188	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	327	0,83
858	McCormick & Co Inc Com NPV	81	0,20
11 063	Mondelez International Inc Com NPV	475	1,20
3 981	Sysco Corp Com USD 1.00	183	0,46
	Mines d'or		
3 820	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	134	0,34

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 93,55%) (suite)		
	Outillage et machines-outils		
419	Snap-on Inc Com USD 1.00	67	0,17
1 040	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	116	0,29
	Services de santé		
1 186	Centene Corp Com USD 0.001	74	0,18
605	Mednax Inc Com USD 0.01	43	0,11
	Produits de soins de santé		
10 384	Abbott Laboratories Com NPV	404	1,02
9 510	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	208	0,53
321	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	49	0,12
532	CR Bard Inc Com USD 0.25	113	0,28
4 349	Danaher Corp Com USD 0.01	421	1,06
1 672	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	100	0,25
601	Henry Schein Inc Com USD 0.01	101	0,26
2 346	Stryker Corp Com USD 0.10	256	0,65
646	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	52	0,13
	Mobilier		
466	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	36	0,09
569	Whirlpool Corp Com USD 1.00	99	0,25
	Biens des ménages et construction individuelle		
598	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	43	0,11
	Internet		
894	Expedia Inc Com USD 0.001	103	0,26
349	Priceline Group Inc Com USD 0.008	469	1,18
4 480	Symantec Corp Com USD 0.01	75	0,19
6 271	Yahoo! Inc Com USD 0.001	230	0,58
664	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	16	0,04
	Fer et acier		
2 149	Nucor Corp Com USD 0.40	107	0,27
	Loisirs		
411	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	40	0,10
	Machines diverses		
439	AGCO Corp Com USD 0.01	23	0,06
1 205	Cummins Inc Com USD 2.50	141	0,35
860	Flowserve Corp Com USD 1.25	42	0,11
714	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	126	0,32
632	Wabtec Corp Com USD 0.01	52	0,13
1 187	Xylem Inc Com USD 0.01	50	0,12
	Exploitation minière		
9 527	Alcoa Inc Com USD 1.00	106	0,27
	Produits ménagers non durables		
957	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	89	0,22
	Équipement de bureau		
6 609	Xerox Corp Com USD 1.00	63	0,16
	Pétrole et gaz		
3 569	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	188	0,47
2 718	Apache Corp Com USD 0.625	148	0,37
13 169	Chevron Corp Com USD 0.75	1 347	3,40

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,82%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 93,55%) (suite)		
	Pétrole et gaz (suite)		
618	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	67	0,17
942	Concho Resources Inc Com USD 0.001	109	0,27
8 589	ConocoPhillips Com USD 0.01	410	1,03
3 789	EOG Resources Inc Com USD 0.01	313	0,79
1 099	EQT Corp Com NPV	77	0,19
29 094	Exxon Mobil Corp Com NPV	2 574	6,49
705	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	47	0,12
1 913	Hess Corp Com USD 1.00	114	0,29
1 170	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	42	0,11
6 105	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	86	0,22
3 680	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	144	0,36
1 060	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	38	0,10
3 110	Noble Energy Inc Com USD 0.01	112	0,28
5 321	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	408	1,03
3 771	Phillips 66 Com USD 0.01	309	0,78
1 136	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	189	0,48
806	Tesoro Corp Com USD 0.167	64	0,16
3 407	Valero Energy Corp Com USD 0.01	201	0,51
	Services relatifs au pétrole et gaz		
3 066	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	148	0,37
1 503	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	46	0,12
5 994	Halliburton Co Com USD 2.50	248	0,62
2 513	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	91	0,23
606	Oceaneering International Inc Com USD 0.25	22	0,06
	Produits pharmaceutiques		
1 345	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	115	0,29
11 615	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	839	2,11
2 298	Cardinal Health Inc Com NPV	180	0,45
6 949	Eli Lilly & Co Com NPV	525	1,32
4 708	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	347	0,88
19 347	Johnson & Johnson Com USD 1.00	2 168	5,47
1 644	McKesson Corp Com USD 0.01	276	0,70
19 516	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1 070	2,70
43 138	Pfizer Inc Com USD 0.05	1 411	3,56
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 016	Public Storage Reits USD 0.10	249	0,63
	Restaurants et bars		
10 344	Starbucks Corp Com USD 0.001	582	1,47
	Commerce de détail		
540	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	84	0,21
1 109	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	52	0,13
2 079	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	67	0,17
1 850	Coach Inc Com USD 0.01	74	0,19
7 767	CVS Health Corp Com USD 0.01	780	1,98

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 93,55%) (suite)		
	Commerce de détail (suite)		
2 091	Dollar General Corp Com USD 0.875	171	0,43
1 034	Foot Locker Inc Com USD 0.01	64	0,16
753	GameStop Corp Com USD 0.001	25	0,06
1 768	Gap Inc Com USD 0.05	41	0,11
698	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	183	0,46
2 831	Ross Stores Inc Com USD 0.01	161	0,41
4 214	Staples Inc Com USD 0.0006	43	0,11
843	Tiffany & Co Com USD 0.01	60	0,15
4 671	TJX Cos Inc Com USD 1.00	354	0,89
930	Tractor Supply Co Com USD 0.008	88	0,22
435	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	91	0,23
	Semi-conducteurs		
8 346	Applied Materials Inc Com USD 0.01	171	0,43
32 919	Intel Corp Com USD 0.001	996	2,51
7 951	Micron Technology Inc Com USD 0.10	85	0,22
978	Qorvo Inc Com USD 0.0001	44	0,11
1 391	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	93	0,23
7 027	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	401	1,01
	Logiciels		
1 337	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	68	0,17
612	Ansys Inc Com USD 0.01	56	0,14
2 476	CA Inc Com USD 0.10	73	0,19
2 213	Cerner Corp Com USD 0.01	124	0,31
1 052	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	86	0,22
1 744	Intuit Inc Com USD 0.01	176	0,44
2 304	Paychex Inc Com USD 0.01	120	0,30
1 329	Red Hat Inc Com USD 0.0001	98	0,25
4 397	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	333	0,84
	Télécommunications		
2 631	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	62	0,15
	Transport		
6 951	CSX Corp Com USD 1.00	190	0,48
1 853	FedEx Corp Com USD 0.10	306	0,77
608	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	50	0,13
722	Kansas City Southern Com USD 0.01	68	0,17
2 140	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	193	0,49
6 015	Union Pacific Corp Com USD 2.50	525	1,32
	États-Unis – Total	**37 098**	**93,56**
	Actions – Total	**39 610**	**99,89**

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

	Juste valeur $'000	% de la valeur liqui-dative
Valeur totale des investissements	**39 610**	**99,89**
Disponibilités†	**35**	**0,09**
Autres éléments d'actif net	**10**	**0,02**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**39 655**	**100,00**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(1)	0,00
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**39 654**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	39 610	99,85
Autres actifs	61	0,15
Total des actifs circulants	**39 671**	**100,00**

iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
16 881	Facebook Inc Com USD 0.000006	1 815
42 111	AT&T Inc Com USD 1.00	1 418
4 898	3M Co Com USD 0.01	765
5 329	Exxon Mobil Corp Com NPV	424
3 626	Johnson & Johnson Com USD 1.00	385
3 903	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	333
3 507	Procter & Gamble Co Com NPV	285
8 203	Pfizer Inc Com USD 0.05	255
4 319	Broadcom Corp Com USD 0.0001	235
2 445	Chevron Corp Com USD 0.75	219
3 630	Merck & Co Inc Com USD 0.50	192
2 148	S&P Global Inc Com USD 1.00	191
12 514	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	184
5 960	Intel Corp Com USD 0.001	184
1 413	CVS Health Corp Com USD 0.01	139
251	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	131
1 780	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	129
2 042	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	129
485	Allergan Plc Com USD 0.0033	121
2 733	International Paper Co Com USD 1.00	114

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
8 171	Exxon Mobil Corp Com NPV	639
5 554	Johnson & Johnson Com USD 1.00	561
5 459	Procter & Gamble Co Com NPV	418
12 644	Pfizer Inc Com USD 0.05	400
3 455	Facebook Inc Com USD 0.000006	354
4 564	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	351
3 790	Chevron Corp Com USD 0.75	328
1 840	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	324
9 166	Intel Corp Com USD 0.001	297
5 452	Merck & Co Inc Com USD 0.50	284
796	Allergan Plc Com USD 0.0033	237
3 216	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	206
2 113	CVS Health Corp Com USD 0.01	200
4 339	Sysco Corp Com USD 1.00	192
1 901	Intuit Inc Com USD 0.01	184
13 721	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	183
2 465	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	176
2 771	Starbucks Corp Com USD 0.001	165
2 005	Nike Inc Com USD 1.00	157
1 910	Eli Lilly & Co Com NPV	151
926	3M Co Com USD 0.01	138

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	1 281	1 201
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(166)	1 949
Total des plus-values	**1 115**	**3 150**
Charges d'exploitation	(294)	(286)
Bénéfice net d'exploitation	**821**	**2 864**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(984)	(647)
Total des charges financières	**(984)**	**(647)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(163)**	**2 217**
Retenue d'impôts non récupérable	(173)	(156)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(336)**	**2 061**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(26)	(54)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(362)**	**2 007**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	100 159	103 089
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(362)	2 007
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	5 333	11 511
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	-	(22 703)
Augmentation/ (diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**5 333**	**(11 192)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**105 130**	**93 904**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		96	155
Produits à recevoir		212	160
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	104 852	99 846
Total des actifs circulants		**105 160**	**100 161**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(49)	(47)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(49)**	**(47)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**105 111**	**100 114**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		19	45
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**105 130**	**100 159**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,69%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 1,58%)		
	Détaillants de gamme complète		
4 761	Harvey Norman Holdings Ltd Com NPV	16	0,02
	Matériaux de construction		
6 638	Boral Ltd Com NPV	33	0,03
	Produits chimiques		
17 059	Incitec Pivot Ltd Com NPV	42	0,04
	Électricité		
6 594	AGL Energy Ltd Com NPV	92	0,09
	Ingénierie et construction		
5 618	Lend Lease Group Misc NPV	54	0,05
	Mines d'or		
7 436	Newcrest Mining Ltd Com NPV	108	0,10
	Services de santé		
19 104	Healthscope Ltd Com NPV	40	0,04
	Internet		
3 574	Seek Ltd Com NPV	45	0,04
	Exploitation minière		
21 660	Alumina Ltd Com NPV	25	0,02
31 592	BHP Billiton Ltd Com NPV	498	0,48
3 592	Iluka Resources Ltd Com NPV	18	0,02
4 559	Rio Tinto Ltd Com NPV	179	0,17
52 027	South32 Ltd Com NPV	66	0,06
	Productions diverses		
3 199	Orica Ltd Com NPV	37	0,04
	Pétrole et gaz		
2 400	Caltex Australia Ltd Com NPV	59	0,06
7 010	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	151	0,14
	Investissement et services immobiliers		
554	REA Group Ltd Com NPV	21	0,02
	Sociétés d'investissement immobilier		
12 389	Dexus Property Group Reits NPV	80	0,07
17 331	Goodman Group Reits NPV	91	0,09
17 831	GPT Group Reits NPV	68	0,06
31 795	Mirvac Group Reits NPV	45	0,04
27 327	Stockland Reits NPV	91	0,09
31 923	Vicinity Centres Reits NPV	81	0,08
	Télécommunications		
2 367	TPG Telecom Ltd Com NPV	19	0,02
4 265	Vocus Communications Ltd Com NPV	28	0,02
	Transport		
19 067	Aurizon Holdings Ltd Com NPV	62	0,06
	Australie - Total	**2 049**	**1,95**
	Autriche (31 octobre 2015 : 0,08%)		
	Pétrole et gaz intégrés		
1 263	OMV AG Com NPV	38	0,04
	Fer et acier		
1 297	Voestalpine AG Com NPV	47	0,04
	Autriche - Total	**85**	**0,08**
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,24%)		
	Produits chimiques		
661	Solvay SA Com EUR 15.00	67	0,06
978	Umicore SA Com NPV	48	0,05
	Holdings – opérations diversifiées		
796	Groupe Bruxelles Lambert SA Com NPV	70	0,06
	Produits pharmaceutiques		
1 226	UCB SA Com NPV	92	0,09
	Belgique - Total	**277**	**0,26**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Agriculture		
1 312	Bunge Ltd Com USD 0.01	82	0,08
	Ingénierie et construction		
6 000	Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd Com HKD 1.00	57	0,05
	Holdings – opérations diversifiées		
38 000	Noble Group Ltd Com HKD 0.25	13	0,01
	Investissement et services immobiliers		
5 000	Hongkong Land Holdings Ltd Com USD 0.10	32	0,03
6 000	Kerry Properties Ltd Com HKD 1.00	16	0,02
	Commerce de détail		
704	Signet Jewelers Ltd Com USD 0.18	76	0,07
	Bermudes - Total	**276**	**0,26**
	Îles Vierges britanniques (31 octobre 2015 : Néant)		
	Détaillants d'habillement		
1 697	Michael Kors Holdings Ltd Com NPV	88	0,08
	Îles Vierges britanniques - Total	**88**	**0,08**
	Canada (31 octobre 2015 : 2,73%)		
	Produits chimiques		
7 973	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	141	0,13
	Vêtements et accessoires		
2 256	Gildan Activewear Inc Com NPV	70	0,07
	Matériel informatique		
2 168	CGI Group Inc Com NPV	99	0,09
	Ingénierie et construction		
1 356	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	51	0,05
	Produits alimentaires		
2 519	Saputo Inc Com NPV	79	0,08
	Produits forestiers et papier		
781	West Fraser Timber Co Ltd Com NPV	26	0,03

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Canada (31 octobre 2015 : 2,73%) (suite)		
	Mines d'or		
2 051	Agnico Eagle Mines Ltd Com NPV	97	0,09
6 134	Eldorado Gold Corp Com NPV	26	0,02
1 658	Franco-Nevada Corp Com NPV	117	0,11
7 973	Goldcorp Inc Com NPV	160	0,15
12 037	Kinross Gold Corp Com NPV	69	0,07
7 759	Yamana Gold Inc Com NPV	38	0,04
	Outillage et machines-outils		
1 469	Finning International Inc Com NPV	26	0,03
	Médias		
3 202	Thomson Reuters Corp Com NPV	132	0,13
	Exploitation minière		
4 092	Cameco Corp Com NPV	51	0,05
4 955	Silver Wheaton Corp Com NPV	104	0,10
5 059	Teck Resources Ltd Com NPV	62	0,06
9 329	Turquoise Hill Resources Ltd Com NPV	28	0,02
	Pétrole et gaz		
3 418	ARC Resources Ltd Com NPV	57	0,05
10 695	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	321	0,31
7 839	Cenovus Energy Inc Com NPV	124	0,12
4 830	Crescent Point Energy Corp Com NPV	81	0,08
3 136	Husky Energy Inc Com NPV	40	0,04
2 909	Imperial Oil Ltd Com NPV	97	0,09
2 485	PrairieSky Royalty Ltd Com NPV	52	0,05
15 503	Suncor Energy Inc Com NPV	455	0,43
1 555	Tourmaline Oil Corp Com NPV	36	0,03
	Conteneurs et emballages		
238	CCL Industries Inc Com NPV	44	0,04
	Pipelines		
3 992	Pembina Pipeline Corp Com NPV	120	0,11
2 377	Veresen Inc Com NPV	17	0,02
	Commerce de détail		
952	Jean Coutu Group PJC Inc Com NPV	14	0,01
	Logiciels		
182	Constellation Software Inc Com NPV	71	0,07
	Transport		
7 834	Canadian National Railway Co Com NPV	483	0,46
	Canada - Total	**3 388**	**3,23**
	Curaçao (31 octobre 2015 : 0,85%)		
	Services relatifs au pétrole et gaz		
13 575	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1 091	1,04
	Curaçao - Total	**1 091**	**1,04**
	Danemark (31 octobre 2015 : 0,39%)		
	Sources alternatives d'énergie		
2 190	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	157	0,15
	Danemark (31 octobre 2015 : 0,39%) (suite)		
	Produits de soins de santé		
217	William Demant Holding A/S Com DKK 1.00	22	0,02
	Commerce de détail		
1 076	Pandora A/S Com DKK 1.00	140	0,13
	Transport		
72	AP Moeller - Maersk A/S Class 'B' Com DKK 1000.00	101	0,10
34	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	46	0,04
	Danemark - Total	**466**	**0,44**
	Finlande (31 octobre 2015 : 0,28%)		
	Produits forestiers et papier		
5 194	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	99	0,09
	Machines diverses		
3 237	Kone Oyj Com NPV	148	0,14
1 096	Metso Oyj Com NPV	26	0,03
	Pétrole et gaz		
1 097	Neste Oyj Com NPV	35	0,03
	Finlande – Total	**308**	**0,29**
	France (31 octobre 2015 : 5,17%)		
	Promotion		
1 084	JCDecaux SA Com NPV	48	0,05
	Détaillants d'habillement		
293	Hermes International Com NPV	104	0,10
	Fabricants automobiles		
4 159	Peugeot SA Com EUR 1.00	67	0,06
	Pièces et équipements automobiles		
1 969	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	206	0,19
781	Valeo SA Com EUR 3.00	124	0,12
	Matériaux de construction		
4 537	Cie de Saint-Gobain Com EUR 4.00	208	0,20
418	Imerys SA Com EUR 2.00	31	0,03
	Produits chimiques		
3 407	Air Liquide SA Com EUR 5.50	386	0,36
632	Arkema SA Com EUR 10.00	50	0,05
	Distribution et commerce de gros		
3 050	Rexel SA Com EUR 5.00	46	0,04
	Services financiers divers		
307	Eurazeo SA Com NPV	22	0,02
	Composants et équipements électriques		
2 515	Legrand SA Com EUR 4.00	143	0,14
5 533	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	360	0,34
	Électricité		
2 073	Electricite de France SA Com EUR 0.50	30	0,03
13 903	Engie SA Com EUR 1.00	229	0,22
	Produits alimentaires		
5 848	Danone SA Com EUR 0.25	410	0,39

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	France (31 octobre 2015 : 5,17%) (suite)		
	Produits de soins de santé		
2 075	Essilor International SA Com EUR 0.18	269	0,26
	Machines diverses		
1 476	Alstom SA Com EUR 7.00	38	0,04
	Produits ménagers non durables		
301	Societe BIC SA Com EUR 3.82	43	0,04
	Pétrole et gaz		
21 664	Total SA Com EUR 2.50	1 090	1,04
	Services relatifs au pétrole et gaz		
948	Technip SA Com EUR 0.7625	55	0,05
	Produits personnels		
2 500	L'Oreal SA Com EUR 0.20	453	0,43
	Produits pharmaceutiques		
11 498	Sanofi Com EUR 2.00	949	0,90
	Commerce de détail		
725	Kering Com EUR 4.00	124	0,12
	Logiciels		
1 242	Dassault Systemes Com EUR 0.50	97	0,09
	France - Total	**5 582**	**5,31**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 4,52%)		
	Compagnies aériennes		
3 292	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	51	0,05
	Fabricants automobiles		
1 364	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	76	0,07
	Pièces et équipements automobiles		
1 111	Continental AG Com NPV	244	0,23
	Matériaux de construction		
1 558	HeidelbergCement AG Com NPV	138	0,13
	Produits chimiques		
8 978	BASF SE Com NPV	745	0,71
1 786	Brenntag AG Com NPV	105	0,10
1 371	Evonik Industries AG Com NPV	43	0,04
610	Fuchs Petrolub SE Pref NPV	26	0,03
1 687	K&S AG Com NPV	42	0,04
814	Lanxess AG Com NPV	43	0,04
1 819	Linde AG Com NPV	279	0,26
	Composants et équipements électriques		
1 160	OSRAM Licht AG Com NPV	61	0,06
	Électricité		
19 191	E.ON SE Com NPV	198	0,19
4 494	RWE AG Com NPV	67	0,06
	Chaussures		
2 001	Adidas AG Com NPV	258	0,25
	Fer et acier		
3 332	ThyssenKrupp AG Com NPV	78	0,07
	Machines diverses		
303	MAN SE Com NPV	33	0,03
	Allemagne (31 octobre 2015 : 4,52%) (suite)		
	Produits ménagers non durables		
1 041	Henkel AG & Co KGaA Com NPV	106	0,10
1 741	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	199	0,19
	Produits pharmaceutiques		
8 093	Bayer AG Com NPV	937	0,89
	Commerce de détail		
579	Hugo Boss AG Com NPV	37	0,04
	Semi-conducteurs		
11 001	Infineon Technologies AG Com NPV	157	0,15
	Logiciels		
9 539	SAP SE Com NPV	746	0,71
	Télécommunications		
6 058	Telefonica Deutschland Holding AG Com NPV	31	0,03
	Transport		
9 488	Deutsche Post AG Com NPV	279	0,26
	Allemagne - Total	**4 979**	**4,73**
	Hong Kong (31 octobre 2015 : 0,56%)		
	Gaz		
68 296	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com NPV	127	0,12
	Outillage et machines-outils		
17 500	Techtronic Industries Co Ltd Com NPV	66	0,06
	Holdings – opérations diversifiées		
5 500	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	60	0,06
	Investissement et services immobiliers		
20 000	Hang Lung Properties Ltd Com NPV	40	0,04
10 740	Henderson Land Development Co Ltd Com NPV	67	0,06
5 000	Hysan Development Co Ltd Com NPV	22	0,02
	Sociétés d'investissement immobilier		
24 204	Link REIT NPV	147	0,14
	Transport		
13 500	MTR Corp Ltd Com NPV	67	0,07
	Hong Kong - Total	**596**	**0,57**
	Irlande (31 octobre 2015 : 2,19%)		
	Matériaux de construction		
8 461	CRH Plc Com EUR 0.32	247	0,23
4 506	James Hardie Industries Plc Receipt EUR 0.59	63	0,06
	Électronique		
4 554	Tyco International Plc Com CHF 0.50	175	0,17
	Produits alimentaires		
1 520	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	135	0,13
	Productions diverses		
4 534	Eaton Corp Plc Com USD 0.01	287	0,27
2 496	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	164	0,16
	Produits pharmaceutiques		
3 862	Allergan Plc Com USD 0.0033	837	0,79
1 502	Perrigo Co Plc Com NPV	145	0,14
	Irlande - Total	**2 053**	**1,95**

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Italie (31 octobre 2015 : 0,46%)		
	Pétrole et gaz		
24 861	Eni SpA Com NPV	404	0,39
	Commerce de détail		
1 620	Luxottica Group SpA Com EUR 0.06	88	0,08
	Italie – Total	**492**	**0,47**
	Japon (31 octobre 2015 : 8,66%)		
	Détaillants d'habillement		
1 500	Asics Corp Com NPV	31	0,03
	Fabricants automobiles		
1 700	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	24	0,02
2 300	Hino Motors Ltd Com NPV	23	0,02
6 100	Isuzu Motors Ltd Com NPV	68	0,07
5 100	Mazda Motor Corp Com NPV	83	0,08
5 700	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	24	0,02
3 300	Suzuki Motor Corp Com NPV	95	0,09
	Pièces et équipements automobiles		
2 200	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	89	0,09
6 362	Bridgestone Corp Com NPV	245	0,23
4 581	Denso Corp Com NPV	182	0,17
1 800	JTEKT Corp Com NPV	24	0,02
1 118	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	50	0,05
3 000	NGK Insulators Ltd Com NPV	65	0,06
1 600	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	34	0,03
1 400	NHK Spring Co Ltd Com NPV	13	0,01
700	NOK Corp Com NPV	12	0,01
1 300	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	28	0,03
6 913	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	87	0,08
500	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	10	0,01
1 500	Toyota Industries Corp Com NPV	68	0,07
1 000	Yokohama Rubber Co Ltd Com NPV	18	0,02
	Boissons		
1 300	Suntory Beverage & Food Ltd Com NPV	58	0,06
	Détaillants de gamme complète		
3 200	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	35	0,03
300	Ryohin Keikaku Co Ltd Com NPV	69	0,07
2 408	Takashimaya Co Ltd Com NPV	18	0,02
	Matériaux de construction		
9 000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	54	0,05
2 200	Daikin Industries Ltd Com NPV	183	0,17
1 400	TOTO Ltd Com NPV	50	0,05
	Produits chimiques		
2 000	Air Water Inc Com NPV	31	0,03
12 000	Asahi Kasei Corp Com NPV	85	0,08
1 200	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	21	0,02
1 553	JSR Corp Com NPV	22	0,02
3 000	Kaneka Corp Com NPV	26	0,02
2 200	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	40	0,04
	Japon (31 octobre 2015 : 8,66%) (suite)		
	Chimiques (suite)		
3 134	Kuraray Co Ltd Com NPV	41	0,04
3 000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	17	0,02
1 400	Nippon Paint Holdings Co Ltd Com NPV	39	0,04
1 578	Nitto Denko Corp Com NPV	89	0,08
4 200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	243	0,23
14 000	Toray Industries Inc Com NPV	121	0,12
	Services commerciaux		
600	Benesse Holdings Inc Com NPV	17	0,02
4 982	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	48	0,05
1 400	Recruit Holdings Co Ltd Com NPV	45	0,04
2 000	Secom Co Ltd Com NPV	158	0,15
5 000	Toppan Printing Co Ltd Com NPV	44	0,04
	Matériel informatique		
400	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	8	0,01
1 200	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	44	0,04
1 200	NTT Data Corp Com NPV	64	0,06
1 200	TDK Corp Com NPV	74	0,07
	Conteneurs et emballages		
1 500	Toyo Seikan Group Holdings Ltd Com NPV	31	0,03
	Cosmétiques et hygiène		
5 100	Kao Corp Com NPV	291	0,27
3 500	Shiseido Co Ltd Com NPV	81	0,08
3 400	Unicharm Corp Com NPV	73	0,07
	Composants et équipements électriques		
2 000	Brother Industries Ltd Com NPV	24	0,02
1 800	Casio Computer Co Ltd Com NPV	36	0,04
2 100	Nidec Corp Com NPV	161	0,15
	Électronique		
1 800	Alps Electric Co Ltd Com NPV	33	0,03
500	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	14	0,01
3 100	Kyocera Corp Com NPV	158	0,15
3 000	Minebea Co Ltd Com NPV	26	0,02
2 079	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	287	0,27
3 000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	16	0,02
1 800	Omron Corp Com NPV	60	0,06
2 200	Yaskawa Electric Corp Com NPV	27	0,03
	Ingénierie et construction		
8 000	Kajima Corp Com NPV	51	0,05
5 000	Shimizu Corp Com NPV	46	0,04
12 000	Taisei Corp Com NPV	84	0,08
	Contrôle environnemental		
1 400	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	35	0,03
	Produits alimentaires		
5 539	Ajinomoto Co Inc Com NPV	132	0,13
600	Calbee Inc Com NPV	24	0,02
1 200	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	96	0,09
1 900	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	32	0,03
500	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	24	0,02

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 8,66%) (suite)		
	Produits alimentaires (suite)		
800	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	29	0,03
715	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	37	0,03
1 592	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	39	0,04
	Gaz		
6 000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	42	0,04
	Outillage et machines-outils		
4 000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	18	0,02
1 200	Makita Corp Com NPV	77	0,07
	Services de santé		
600	Miraca Holdings Inc Com NPV	26	0,02
	Produits de soins de santé		
2 500	Olympus Corp Com NPV	101	0,10
3 000	Shimadzu Corp Com NPV	47	0,04
1 400	Sysmex Corp Com NPV	92	0,09
2 800	Terumo Corp Com NPV	111	0,10
	Constructeurs de logements		
5 700	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	158	0,15
1 300	Iida Group Holdings Co Ltd Com NPV	25	0,02
4 100	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	53	0,05
5 762	Sekisui House Ltd Com NPV	104	0,10
	Mobilier		
20 900	Panasonic Corp Com NPV	194	0,18
	Internet		
2 500	M3 Inc Com NPV	70	0,07
	Fer et acier		
2 000	Hitachi Metals Ltd Com NPV	21	0,02
8 000	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp Com NPV	175	0,17
	Loisirs		
2 400	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	41	0,04
	Machines diverses		
3 400	Amada Holdings Co Ltd Com NPV	35	0,03
1 200	Nabtesco Corp Com NPV	28	0,03
4 000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	18	0,02
	Machines, construction et exploitation minière		
1 200	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	20	0,02
50 000	Hitachi Ltd Com NPV	241	0,23
8 900	Komatsu Ltd Com NPV	159	0,15
	Fabrication de produits en métal/matériel		
300	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	9	0,01
4 400	NSK Ltd Com NPV	40	0,04
	Exploitation minière		
5 000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	58	0,06
	Productions diverses		
4 500	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	192	0,18
4 246	Konica Minolta Inc Com NPV	38	0,04
3 100	Nikon Corp Com NPV	47	0,04
36 000	Toshiba Corp Com NPV	79	0,08

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Japon (31 octobre 2015 : 8,66%) (suite)		
	Équipement de bureau		
10 600	Canon Inc Com NPV	308	0,29
7 000	Ricoh Co Ltd Com NPV	74	0,07
3 100	Seiko Epson Corp Com NPV	53	0,05
	Pétrole et gaz		
9 300	Inpex Corp Com NPV	77	0,07
1 703	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	18	0,02
3 000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	29	0,03
	Produits pharmaceutiques		
2 600	Eisai Co Ltd Com NPV	166	0,16
2 000	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	37	0,04
1 900	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	35	0,03
4 000	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	186	0,18
4 127	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	166	0,16
3 700	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	55	0,05
3 000	Shionogi & Co Ltd Com NPV	158	0,15
1 500	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd Com NPV	20	0,02
300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	25	0,02
7 800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	383	0,36
	Investissement et services immobiliers		
1 200	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	17	0,02
	Commerce de détail		
2 200	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	13	0,01
700	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	67	0,07
7 870	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	40	0,04
	Logiciels		
1 300	Nexon Co Ltd Com NPV	20	0,02
	Stockage & entreposage		
1 662	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	24	0,02
	Télécommunications		
100	Hikari Tsushin Inc Com NPV	8	0,01
7 100	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	323	0,30
	Transport		
2 000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	19	0,02
7 000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	33	0,03
3 317	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	69	0,07
	Japon - Total	**9 706**	**9,24**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,79%)		
	Pièces et équipements automobiles		
2 709	Delphi Automotive Plc Com USD 0.01	199	0,19
	Distribution et commerce de gros		
2 375	Wolseley Plc Com GBP 0.1080303	133	0,13
	Exploitation minière		
884	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	88	0,08
	Produits pharmaceutiques		
5 880	Shire Plc Com GBP 0.05	367	0,35
	Jersey - Total	**787**	**0,75**

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,12%)		
	Fer et acier		
16 632	ArcelorMittal Com NPV	94	0,09
	Fabrication de produits en métal/matériel		
6 229	Tenaris SA Com USD 1.00	84	0,08
	Luxembourg - Total	**178**	**0,17**
	Île Maurice (31 octobre 2015 : 0,02%)		
	Agriculture		
60 600	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	17	0,02
	Île Maurice - Total	**17**	**0,02**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 1,78%)		
	Produits chimiques		
2 425	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	172	0,16
1 817	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	111	0,11
	Services commerciaux		
10 310	Relx NV Com EUR 0.07	173	0,17
	Matériel informatique		
814	Gemalto NV Com EUR 1.00	53	0,05
	Électronique		
9 577	Koninklijke Philips NV Com EUR 0.20	263	0,25
	Ingénierie et construction		
800	Boskalis Westminster Com EUR 0.80	33	0,03
841	Chicago Bridge & Iron Co NV Com EUR 0.01	34	0,04
	Produits de soins de santé		
2 030	Qiagen NV Com EUR 0.01	46	0,04
	Produits personnels		
15 842	Unilever NV CVS EUR 0.16	696	0,66
	Semi-conducteurs		
3 498	ASML Holding NV Com EUR 0.09	338	0,32
5 467	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	34	0,03
	Transport		
5 052	TNT Express NV Com EUR 0.08	46	0,04
	Pays-Bas - Total	**1 999**	**1,90**
	Nouvelle-Zélande (31 octobre 2015 : 0,11%)		
	Matériaux de construction		
5 886	Fletcher Building Ltd Com NPV	34	0,03
	Électricité		
8 093	Contact Energy Ltd Com NPV	29	0,03
11 172	Meridian Energy Ltd Com NPV	21	0,02
6 230	Mighty River Power Ltd Com NPV	13	0,01
	Services de santé		
3 200	Ryman Healthcare Ltd Com NPV	20	0,02
	Nouvelle-Zélande - Total	**117**	**0,11**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,33%)		
	Produits chimiques		
1 612	Yara International ASA Com NOK 1.70	65	0,06
	Produits alimentaires		
8 165	Orkla ASA Com NOK 1.25	71	0,07
	Médias		
769	Schibsted ASA Class 'B' Com NOK 0.50	22	0,02
739	Schibsted ASA Com NOK 0.50	22	0,02
	Exploitation minière		
13 236	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	58	0,06
	Pétrole et gaz		
11 951	Statoil ASA Com NOK 2.50	211	0,20
	Norvège - Total	**449**	**0,43**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,56%)		
	Services commerciaux		
49 800	Hutchison Port Holdings Trust Unit NPV	22	0,02
	Électronique		
5 222	Flextronics International Ltd Com NPV	63	0,06
	Services de télécommunications à ligne fixe		
81 700	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	234	0,22
	Holdings – opérations diversifiées		
13 100	Keppel Corp Ltd Com NPV	53	0,05
	Transport maritime		
8 200	Sembcorp Marine Ltd Com NPV	10	0,01
16 700	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd Com NPV	12	0,01
	Médias		
12 500	Singapore Press Holdings Ltd Com NPV	38	0,04
	Investissement et services immobiliers		
32 900	Global Logistic Properties Ltd Com NPV	47	0,04
	Sociétés d'investissement immobilier		
17 700	CapitaLand Commercial Trust Ltd Reits NPV	19	0,02
20 600	CapitaLand Mall Trust Reits NPV	31	0,03
	Transport		
23 600	ComfortDelGro Corp Ltd Com NPV	51	0,05
	Singapour - Total	**580**	**0,55**
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,89%)		
	Compagnies aériennes		
8 403	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	65	0,06
	Électricité		
2 972	Endesa SA Com EUR 1.20	62	0,06
53 692	Iberdrola SA Com EUR 0.75	381	0,36
	Machines diverses		
1 639	Zardoya Otis SA Com EUR 0.10	17	0,02
	Commerce de détail		
10 740	Industria de Diseno Textil SA Com EUR 0.03	345	0,33
	Espagne - Total	**870**	**0,83**

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Suède (31 octobre 2015 : 1,26%)		
	Cosmétiques et hygiène		
6 194	Svenska Cellulosa AB SCA Com SEK 3.33	195	0,19
	Produits alimentaires		
692	ICA Gruppen AB Com SEK 2.50	23	0,02
	Holdings – opérations diversifiées		
1 863	Industrivarden AB Com SEK 2.50	34	0,03
	Mobilier		
2 359	Electrolux AB Com SEK 5.00	68	0,06
	Machines diverses		
2 514	Hexagon AB Com EUR 0.22	100	0,09
3 463	Husqvarna AB Com SEK 2.00	28	0,03
	Machines, construction et exploitation minière		
3 821	Atlas Copco AB Class 'B' Com SEK 0.64	92	0,09
6 312	Atlas Copco AB Com SEK 0.64	163	0,15
	Fabrication de produits en métal/matériel		
10 392	Assa Abloy AB Com SEK 1.00	217	0,21
3 532	SKF AB Com SEK 2.50	65	0,06
	Exploitation minière		
2 345	Boliden AB Com SEK 2.11	41	0,04
	Productions diverses		
3 123	Alfa Laval AB Com SEK 2.84	49	0,05
	Commerce de détail		
9 601	Hennes & Mauritz AB Com NPV	342	0,33
	Télécommunications		
2 738	Tele2 AB Com SEK 1.25	26	0,02
	Suède - Total	**1 443**	**1,37**
	Suisse (31 octobre 2015 : 5,87%)		
	Boissons		
2 060	Coca-Cola HBC AG Com CHF 6.70	42	0,04
	Matériaux de construction		
4 457	LafargeHolcim Ltd Com CHF 2.00	226	0,22
25	Sika AG Com CHF 0.60	106	0,10
	Produits chimiques		
71	EMS-Chemie Holding AG Com CHF 0.01	35	0,03
88	Givaudan SA Com CHF 10.00	173	0,17
921	Syngenta AG Com CHF 0.10	369	0,35
	Électronique		
1 502	Garmin Ltd Com CHF 10.00	64	0,06
3 773	TE Connectivity Ltd Com CHF 0.57	224	0,21
	Produits alimentaires		
12	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 10.00	73	0,07
1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG Com CHF 100.00	73	0,07
31 159	Nestle SA Com CHF 0.10	2 324	2,21
	Produits de soins de santé		
479	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	64	0,06
	Suisse (31 octobre 2015 : 5,87%) (suite)		
	Machines, construction et exploitation minière		
21 735	ABB Ltd Com CHF 0.86	460	0,44
	Produits pharmaceutiques		
34	Galenica AG Com CHF 0.10	50	0,05
22 237	Novartis AG Com CHF 0.50	1 697	1,61
	Commerce de détail		
443	Swatch Group AG Com CHF 0.45	30	0,03
299	Swatch Group AG Com CHF 2.25	102	0,10
	Services financiers spécialisés		
275	Pargesa Holding SA Com CHF 20.00	19	0,02
	Suisse - Total	**6 131**	**5,84**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 8,40%)		
	Compagnies aériennes		
1 360	easyJet Plc Com GBP 0.2728571	29	0,03
	Détaillants d'habillement		
5 175	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	90	0,09
	Produits chimiques		
1 367	Croda International Plc Com GBP 0.10	60	0,06
1 726	Johnson Matthey Plc Com GBP 1.109245	73	0,07
	Services commerciaux		
2 195	Aggreko Plc Com GBP 0.04832911	35	0,03
	Conteneurs et emballages		
7 021	Rexam Plc Com GBP 0.8035714	64	0,06
	Cosmétiques et hygiène		
12 580	Unilever Plc Com GBP 0.0311	563	0,53
	Électricité		
10 504	SSE Plc Com GBP 0.50	232	0,22
	Produits alimentaires		
3 339	Associated British Foods Plc Com GBP 0.0568	150	0,14
	Produits forestiers et papier		
3 351	Mondi Plc Com EUR 0.20	64	0,06
	Distribution de gaz		
47 563	Centrica Plc Com GBP 0.061728	166	0,16
	Produits de soins de santé		
8 469	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	143	0,14
	Constructeurs de logements		
11 530	Barratt Developments Plc Com GBP 0.10	90	0,08
3 020	Persimmon Plc Com GBP 0.10	88	0,08
29 688	Taylor Wimpey Plc Com GBP 0.01	80	0,08
	Machines diverses		
1 900	Weir Group Plc Com GBP 0.125	33	0,03
	Médias		
7 977	Pearson Plc Com GBP 0.25	94	0,09
	Exploitation minière		
13 804	Anglo American Plc Com USD 0.54945	154	0,15
3 382	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	24	0,02
20 682	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	283	0,27
1 974	Fresnillo Plc Com USD 0.50	32	0,03
12 127	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	409	0,39

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 8,40%) (suite)		
	Productions diverses		
2 373	IMI Plc Com GBP 0.2857	32	0,03
	Produits ménagers non durables		
6 229	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	607	0,58
	Pétrole et gaz		
178 435	BP Plc Com USD 0.25	977	0,93
38 519	Royal Dutch Shell Plc Class "B" Com EUR 0.07	1 008	0,96
38 317	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	999	0,95
	Produits pharmaceutiques		
12 273	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	706	0,67
	Sociétés d'investissement immobilier		
9 253	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	97	0,09
7 086	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	61	0,06
7 506	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	125	0,12
	Commerce de détail		
9 207	Dixons Carphone Plc Com GBP 0.001	57	0,06
25 521	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	136	0,13
2 402	Sports Direct International Plc Com GBp 0.10	14	0,01
2 424	Travis Perkins Plc Com GBP 0.10	66	0,06
	Logiciels		
10 470	Sage Group Plc Com GBP 0.01051948	91	0,09
	Télécommunications		
259 873	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	834	0,79
	Transport		
7 812	Royal Mail Plc Com GBP 0.01	56	0,05
	Royaume-Uni - Total	**8 822**	**8,39**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%)		
	Promotion		
2 305	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	191	0,18
	Agriculture		
5 838	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	233	0,22
	Compagnies aériennes		
1 840	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	77	0,07
1 515	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	68	0,06
818	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	37	0,04
	Détaillants d'habillement		
863	Dick's Sporting Goods Inc Com USD 0.01	40	0,04
13 270	Nike Inc Com USD 1.00	782	0,74
551	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	51	0,05
1 706	Under Armour Inc Com USD 0.000333	75	0,07
3 509	VF Corp Com NPV	221	0,21
	Fabricants automobiles		
14 089	General Motors Co Com USD 0.01	448	0,43
	Pièces et équipements automobiles		
822	Autoliv Inc Com USD 1.00	101	0,10
6 330	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	262	0,25
2 792	LKQ Corp Com USD 0.01	89	0,09
510	Wabco Holdings Inc Com USD 0.01	57	0,05

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%) (suite)		
	Boissons		
1 961	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	178	0,17
	Biotechnologie		
2 234	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	311	0,30
2 220	Biogen Inc Com USD 0.0005	610	0,58
1 555	BioMarin Pharmaceutical Inc Com USD 0.001	132	0,13
761	Regeneron Pharmaceuticals Inc Com USD 0.001	287	0,27
	Matériaux de construction		
1 562	Fortune Brands Home & Security Inc Com USD 0.01	87	0,08
512	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	87	0,08
1 250	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	135	0,13
	Produits chimiques		
11 031	Dow Chemical Co Com USD 2.50	580	0,55
8 543	EI du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	563	0,53
2 882	Mosaic Co Com USD 0.01	81	0,08
2 635	PPG Industries Inc Com USD 1.67	291	0,28
417	Westlake Chemical Corp Com USD 0.01	21	0,02
	Services commerciaux		
4 507	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	399	0,38
891	Cintas Corp Com NPV	80	0,08
1 118	Equifax Inc Com USD 1.25	134	0,13
1 904	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	45	0,04
	Matériel informatique		
6 064	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	354	0,34
18 765	EMC Corp Com USD 0.01	490	0,46
17 640	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	294	0,28
18 603	HP Inc Com USD 0.01	228	0,22
1 975	SanDisk Corp Com USD 0.001	148	0,14
1 494	Synopsys Inc Com USD 0.01	71	0,07
	Conteneurs et emballages		
2 418	WestRock Co Com USD 0.01	101	0,10
	Cosmétiques et hygiène		
2 178	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	209	0,20
26 587	Procter & Gamble Co Com NPV	2 130	2,03
	Distribution et commerce de gros		
2 690	Fastenal Co Com USD 0.01	126	0,12
550	WW Grainger Inc Com USD 0.50	129	0,12
	Composants et équipements électriques		
436	Acuity Brands Inc Com USD 0.01	106	0,10
6 413	Emerson Electric Co Com USD 0.50	351	0,33
	Électricité		
1 093	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	77	0,07
2 579	Ameren Corp Com USD 0.01	124	0,12
2 865	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	214	0,20
3 296	Edison International Com NPV	233	0,22
1 728	Entergy Corp Com USD 0.01	130	0,12
8 987	Exelon Corp Com NPV	315	0,30
2 214	OGE Energy Corp Com USD 0.01	66	0,06

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%) (suite)		
	Électricité (suite)		
4 961	PG&E Corp Com NPV	289	0,28
1 079	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	78	0,08
5 188	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	239	0,23
	Électronique		
3 180	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	130	0,13
11 457	Corning Inc Com USD 0.50	214	0,20
256	Mettler-Toledo International Inc Com USD 0.01	91	0,09
2 327	Trimble Navigation Ltd Com NPV	56	0,05
	Ingénierie et construction		
1 398	Fluor Corp Com USD 0.01	76	0,07
	Contrôle environnemental		
782	Stericycle Inc Com USD 0.01	75	0,07
	Produits alimentaires		
5 929	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	463	0,44
1 127	McCormick & Co Inc Com NPV	106	0,10
15 694	Mondelez International Inc Com NPV	674	0,64
5 391	Sysco Corp Com USD 1.00	248	0,24
	Mines d'or		
5 597	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	196	0,19
	Outillage et machines-outils		
569	Snap-on Inc Com USD 1.00	90	0,08
1 480	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	166	0,16
	Services de santé		
1 663	Centene Corp Com USD 0.001	103	0,10
820	Mednax Inc Com USD 0.01	58	0,05
	Produits de soins de santé		
14 615	Abbott Laboratories Com NPV	569	0,54
13 693	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	300	0,29
434	Cooper Cos Inc Com USD 0.10	66	0,06
779	CR Bard Inc Com USD 0.25	165	0,16
6 035	Danaher Corp Com USD 0.01	584	0,55
2 249	Dentsply Sirona Inc Com USD 0.01	134	0,13
798	Henry Schein Inc Com USD 0.01	135	0,13
3 342	Stryker Corp Com USD 0.10	364	0,35
923	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	75	0,07
	Mobilier		
668	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	51	0,05
778	Whirlpool Corp Com USD 1.00	136	0,13
	Biens des ménages et construction individuelle		
841	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	61	0,06
	Internet		
1 345	Expedia Inc Com USD 0.001	156	0,15
487	Priceline Group Inc Com USD 0.008	654	0,62
6 598	Symantec Corp Com USD 0.01	110	0,10
8 949	Yahoo! Inc Com USD 0.001	327	0,31
776	Zillow Group Inc Com USD 0.0001	19	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%) (suite)		
	Fer et acier		
3 045	Nucor Corp Com USD 0.40	152	0,14
	Loisirs		
640	Polaris Industries Inc Com USD 0.01	63	0,06
	Machines diverses		
836	AGCO Corp Com USD 0.01	45	0,04
1 771	Cummins Inc Com USD 2.50	207	0,20
1 206	Flowserve Corp Com USD 1.25	59	0,06
972	Roper Technologies Inc Com USD 0.01	171	0,16
861	Wabtec Corp Com USD 0.01	71	0,07
1 589	Xylem Inc Com USD 0.01	66	0,06
	Exploitation minière		
12 662	Alcoa Inc Com USD 1.00	141	0,13
	Produits ménagers non durables		
1 405	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	130	0,12
	Équipement de bureau		
10 041	Xerox Corp Com USD 1.00	96	0,09
	Pétrole et gaz		
4 979	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	263	0,25
3 971	Apache Corp Com USD 0.625	216	0,21
18 418	Chevron Corp Com USD 0.75	1 884	1,79
862	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	94	0,09
1 391	Concho Resources Inc Com USD 0.001	162	0,15
12 250	ConocoPhillips Com USD 0.01	586	0,56
5 407	EOG Resources Inc Com USD 0.01	447	0,42
1 491	EQT Corp Com NPV	104	0,10
40 787	Exxon Mobil Corp Com NPV	3 609	3,43
1 107	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	73	0,07
2 896	Hess Corp Com USD 1.00	173	0,16
1 629	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	58	0,05
8 032	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	113	0,11
5 040	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	197	0,19
1 555	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	56	0,05
3 997	Noble Energy Inc Com USD 0.01	144	0,14
7 433	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	570	0,54
5 302	Phillips 66 Com USD 0.01	435	0,41
1 581	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	262	0,25
1 158	Tesoro Corp Com USD 0.167	92	0,09
4 761	Valero Energy Corp Com USD 0.01	280	0,27
	Services relatifs au pétrole et gaz		
4 262	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	206	0,20
2 161	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	66	0,06
8 542	Halliburton Co Com USD 2.50	353	0,34
3 824	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	138	0,13
927	Oceaneering International Inc Com USD 0.25	34	0,03
	Produits pharmaceutiques		
1 980	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	168	0,16
16 327	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	1 179	1,12
3 269	Cardinal Health Inc Com NPV	257	0,24

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%) (suite)		
	Produits pharmaceutiques (suite)		
9 687	Eli Lilly & Co Com NPV	732	0,70
6 611	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	487	0,46
27 040	Johnson & Johnson Com USD 1.00	3 031	2,88
2 249	McKesson Corp Com USD 0.01	377	0,36
27 339	Merck & Co Inc Com USD 0.50	1 499	1,43
60 332	Pfizer Inc Com USD 0.05	1 973	1,88
	Sociétés d'investissement immobilier		
1 470	Public Storage Reits USD 0.10	360	0,34
	Restaurants et bars		
14 451	Starbucks Corp Com USD 0.001	813	0,77
	Commerce de détail		
703	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	110	0,10
1 659	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	78	0,08
3 090	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	99	0,09
2 719	Coach Inc Com USD 0.01	109	0,10
10 837	CVS Health Corp Com USD 0.01	1 089	1,04
2 880	Dollar General Corp Com USD 0.875	236	0,22
1 285	Foot Locker Inc Com USD 0.01	79	0,08
1 010	GameStop Corp Com USD 0.001	33	0,03
2 449	Gap Inc Com USD 0.05	57	0,05
1 464	Genuine Parts Co Com USD 1.00	140	0,14
1 007	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	264	0,25
3 915	Ross Stores Inc Com USD 0.01	222	0,21
5 663	Staples Inc Com USD 0.0006	58	0,06
1 255	Tiffany & Co Com USD 0.01	90	0,09
6 634	TJX Cos Inc Com USD 1.00	503	0,48
1 290	Tractor Supply Co Com USD 0.008	122	0,12
623	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc Com USD 0.01	130	0,12
	Semi-conducteurs		
11 724	Applied Materials Inc Com USD 0.01	240	0,23
46 182	Intel Corp Com USD 0.001	1 399	1,33
10 094	Micron Technology Inc Com USD 0.10	108	0,10
1 357	Qorvo Inc Com USD 0.0001	61	0,06
1 811	Skyworks Solutions Inc Com USD 0.25	121	0,12
9 985	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	569	0,54
	Logiciels		
1 736	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	89	0,08
791	Ansys Inc Com USD 0.01	72	0,07
3 636	CA Inc Com USD 0.10	108	0,10
2 932	Cerner Corp Com USD 0.01	165	0,16
1 447	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	118	0,11
2 454	Intuit Inc Com USD 0.01	248	0,24
3 077	Paychex Inc Com USD 0.01	160	0,15
1 791	Red Hat Inc Com USD 0.0001	131	0,12
6 170	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	468	0,45

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 51,58%) (suite)		
	Télécommunications		
3 351	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	78	0,07
	Transport		
9 547	CSX Corp Com USD 1.00	260	0,25
2 654	FedEx Corp Com USD 0.10	438	0,42
912	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	76	0,07
1 074	Kansas City Southern Com USD 0.01	102	0,10
2 851	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	257	0,24
8 445	Union Pacific Corp Com USD 2.50	737	0,70
	États-Unis – Total	**52 023**	**49,48**
	Actions – Total	**104 852**	**99,74**
	Valeur totale des investissements	**104 852**	**99,74**
	Disponibilités†	**96**	**0,09**
	Autres éléments d'actif net	**163**	**0,15**
	Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**105 111**	**99,98**
	Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	19	0,02
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**105 130**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	104 852	99,71
Autres actifs	308	0,29
Total des actifs circulants	**105 160**	**100,00**

iShares MSCI World Islamic UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
20 362	Facebook Inc Com USD 0.000006	2 177
53 568	AT&T Inc Com USD 1.00	1 803
5 898	3M Co Com USD 0.01	925
4 658	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	397
5 174	Broadcom Corp Com USD 0.0001	282
2 558	S&P Global Inc Com USD 1.00	230
15 793	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	228
356	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	185
5 500	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	180
3 469	International Paper Co Com USD 1.00	145
1 005	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	141
1 168	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	124
5 484	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	113
1 274	Agrium Inc Com NPV	110
320	Geberit AG Com CHF 0.10	107
554	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	106
1 238	Merck KGaA Com NPV	106
47	SGS SA Com CHF 1.00	90
1 379	Celanese Corp Com USD 0.0001	83
2 823	Bunzl Plc Com GBP 0.3214286	82

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
5 929	Kraft Heinz Co Com USD 0.01	457
2 234	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	395
4 665	Exxon Mobil Corp Com NPV	372
3 109	Johnson & Johnson Com USD 1.00	323
3 178	Procter & Gamble Co Com NPV	252
5 391	Sysco Corp Com USD 1.00	238
2 454	Intuit Inc Com USD 0.01	238
17 640	Hewlett Packard Enterprise Co Com USD 0.01	237
3 214	Nestle SA Com CHF 0.10	234
7 206	Pfizer Inc Com USD 0.05	228
2 531	Novartis AG Com CHF 0.50	206
2 236	Chevron Corp Com USD 0.75	201
1 854	Facebook Inc Com USD 0.000006	195
5 066	Intel Corp Com USD 0.001	170
3 027	Merck & Co Inc Com USD 0.50	160
462	Allergan Plc Com USD 0.0033	138
1 960	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	131
1 009	Bayer AG Com NPV	122
1 118	Equifax Inc Com USD 1.25	117
1 193	CVS Health Corp Com USD 0.01	116

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Revenu d'exploitation	15 537	13 753
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(91 016)	109 204
Total des (moins-values) /plus-values	**(75 479)**	**122 957**
Charges d'exploitation	(1 285)	(1 345)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(76 764)**	**121 612**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(8 523)	(9 679)
Charges sur intérêts	(17)	(3)
Total des charges financières	**(8 540)**	**(9 682)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(85 304)**	**111 930**
Retenue d'impôts non récupérable	(1 948)	(1 401)
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(87 252)**	**110 529**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(668)	(478)
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(87 920)**	**110 051**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DÉS ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 €'000	Période clôturée le 30 avril 2015 €'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	753 363	714 007
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(87 920)	110 051
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	124 159	41 439
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(199 962)	(80 831)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(75 803)**	**(39 392)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**589 640**	**784 666**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 €'000	31 octobre 2015 €'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		6 325	3 773
Compte de marge de trésorerie		550	306
Produits à recevoir		2 972	1 085
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	580 105	747 838
Total des actifs circulants		**589 952**	**753 002**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(215)	(210)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(215)**	**(210)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**589 737**	**752 792**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(97)	571
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**589 640**	**753 363**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,24%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,24%)		
	Belgique (31 octobre 2015 : 2,28%)		
	Boissons		
137 563	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	14 863	2,52
	Belgique - Total	**14 863**	**2,52**
	Danemark (31 octobre 2015 : 2,51%)		
	Produits pharmaceutiques		
340 803	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	16 635	2,82
	Danemark - Total	**16 635**	**2,82**
	France (31 octobre 2015 : 12,25%)		
	Détaillants d'habillement		
48 609	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	7 051	1,20
	Banques		
200 429	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	9 266	1,57
	Produits chimiques		
61 682	Air Liquide SA Com EUR 5.50	6 104	1,04
	Composants et équipements électriques		
105 340	Schneider Electric SE Com EUR 4.00	5 986	1,02
	Assurance		
372 776	AXA SA Com EUR 2.29	8 205	1,39
	Pétrole et gaz		
439 460	Total SA Com EUR 2.50	19 303	3,27
	Produits personnels		
43 725	L'Oreal SA Com EUR 0.20	6 924	1,17
	Produits pharmaceutiques		
212 767	Sanofi Com EUR 2.00	15 330	2,60
	France - Total	**78 169**	**13,26**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 14,92%)		
	Fabricants automobiles		
178 317	Daimler AG Com NPV	10 849	1,84
	Banques		
246 899	Deutsche Bank AG Com NPV	4 077	0,69
	Produits chimiques		
164 665	BASF SE Com NPV	11 932	2,02
	Assurance		
81 922	Allianz SE Com NPV	12 145	2,06
	Productions diverses		
143 593	Siemens AG Com NPV	13 132	2,23
	Produits pharmaceutiques		
148 000	Bayer AG Com NPV	14 955	2,54
	Logiciels		
176 005	SAP SE Com NPV	12 018	2,04
	Télécommunications		
568 071	Deutsche Telekom AG Com NPV	8 691	1,47
	Allemagne - Total	**87 799**	**14,89**
	Italie (31 octobre 2015 : 2,33%)		
	Banques		
2 576 027	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	6 234	1,06
	Pétrole et gaz		
454 756	Eni SpA Com NPV	6 457	1,09
	Italie – Total	**12 691**	**2,15**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 3,15%)		
	Banques		
693 651	ING Groep NV CVS EUR 0.24	7 415	1,26
	Produits personnels		
279 796	Unilever NV CVS EUR 0.16	10 732	1,82
	Pays-Bas - Total	**18 147**	**3,08**
	Espagne (31 octobre 2015 : 4,79%)		
	Banques		
1 139 703	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	6 818	1,16
2 583 948	Banco Santander SA Com EUR 0.50	11 423	1,94
	Télécommunications		
788 211	Telefonica SA Com EUR 1.00	7 506	1,27
	Espagne - Total	**25 747**	**4,37**
	Suisse (31 octobre 2015 : 22,30%)		
	Banques		
332 786	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	4 414	0,75
645 184	UBS Group AG Com CHF 0.10	9 756	1,65
	Produits alimentaires		
570 852	Nestle SA Com CHF 0.10	37 180	6,31
	Assurance		
26 955	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	5 272	0,89
	Machines, construction et exploitation minière		
392 982	ABB Ltd Com CHF 0.86	7 256	1,23
	Produits pharmaceutiques		
451 092	Novartis AG Com CHF 0.50	30 057	5,10
125 756	Roche Holding AG Com NPV	27 767	4,71
	Commerce de détail		
93 583	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	5 434	0,92
	Suisse - Total	**127 136**	**21,56**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 34,71%)		
	Banques		
3 003 049	Barclays Plc Com GBP 0.25	6 585	1,12
3 523 830	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	20 394	3,46
11 514 423	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	9 876	1,67
	Boissons		
450 331	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	10 632	1,80
	Cosmétiques et hygiène		
234 732	Unilever Plc Com GBP 0.0311	9,170	1.55

iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,24%) (suite)		
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 34,71%) (suite)		
	Distribution de gaz		
702,843	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	8,762	1,49
	Produits ménagers		
120 237	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	10 233	1,74
	Assurance		
460 881	Prudential Plc Com GBP 0.05	7 943	1,35
	Exploitation minière		
214 893	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	6 323	1,07
	Pétrole et gaz		
3 290 313	BP Plc Com USD 0.25	15 728	2,67
753 587	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	17 329	2,94
	Produits pharmaceutiques		
225 873	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	11 348	1,93
870 418	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	16 237	2,75
	Télécommunications		
1 573 156	BT Group Plc Com GBP 0.05	8 917	1,51
4 749 374	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	13 315	2,26
	Tabac		
333 605	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	17 790	3,02
171 585	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	8 161	1,38
	Royaume-Uni - Total	**198 743**	**33,71**
	Actions – Total	**579 930**	**98,36**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente €'000	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,03%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,03%)			
368	Euro Stoxx 50 Index Futures June 2016	10 218	175	0,03
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**175**	**0,03**
	Total des instruments financiers dérivés		**175**	**0,03**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**580 105**	**98,39**
Disponibilités†	**6 875**	**1,16**
Autres éléments d'actif net	**2 757**	**0,47**

	Juste valeur €'000	% de la valeur liquidative
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**589 737**	**100,02**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(97)	(0.02)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**589 640**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 6 324 780 €. 550 169 € sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	579 930	98,30
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	175	0,03
Autres actifs	9 847	1,67
Total des actifs circulants	**589 952**	**100,00**

iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits €'000
Ventes		
196 641	Nestle SA Com CHF 0.10	13 035
602 032	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	12 370
160 999	Novartis AG Com CHF 0.50	11 038
43 354	Roche Holding AG Com NPV	9 989
1 212 124	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	7 147
347 257	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	6 794
160 154	Total SA Com EUR 2.50	6 589
115 113	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	6 027
117 492	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	5 864
74 763	Sanofi Com EUR 2.00	5 678
300 461	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	5 612
51 054	Bayer AG Com NPV	5 367
47 475	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	5 270
1 133 459	BP Plc Com USD 0.25	5 119
1 639 844	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	4 728
48 772	Siemens AG Com NPV	4 435
60 111	SAP SE Com NPV	4 243
28 111	Allianz SE Com NPV	4 175
78 000	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	4 151
61 579	Daimler AG Com NPV	3 949
95 973	Unilever NV CVS EUR 0.16	3 824
56 477	BASF SE Com NPV	3 784
154 458	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	3 754
885 554	Banco Santander SA Com EUR 0.50	3 650
40 999	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	3 489
3 945 823	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	3 419
82 589	Unilever Plc Com GBP 0.0311	3 341
221 093	UBS Group AG Com CHF 0.10	3 238
68 764	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	3 159
534 595	BT Group Plc Com GBP 0.05	3 092
194 872	Deutsche Telekom AG Com NPV	3 061
241 090	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	3 022
132 293	AXA SA Com EUR 2.29	2 934
158 087	Prudential Plc Com GBP 0.05	2 796
58 832	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	2 794
164 096	ABB Ltd Com CHF 0.86	2 777
285 596	Telefonica SA Com EUR 1.00	2 734
237 940	ING Groep NV CVS EUR 0.24	2 651
189 228	Eni SpA Com NPV	2 524
16 885	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE Com EUR 0.30	2 517
389 972	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	2 357
1 030 103	Barclays Plc Com GBP 0.25	2 271
883 635	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	2 242

Nominal	Investissements	Coût €'000
Achats		
556 914	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	11 201
55 660	L'Oreal SA Com EUR 0.20	8 377
110 829	Nestle SA Com CHF 0.10	7 534
88 376	Novartis AG Com CHF 0.50	6 946
24 414	Roche Holding AG Com NPV	6 100
711 222	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	5 115
93 211	Total SA Com EUR 2.50	3 949
67 230	Novo Nordisk A/S Com DKK 0.20	3 503
28 741	Bayer AG Com NPV	3 342
64 772	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	3 337
41 486	Sanofi Com EUR 2.00	3 295
659 138	BP Plc Com USD 0.25	3 118
168 987	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	3 106
26 713	Anheuser-Busch InBev SA/NV Com NPV	3 061
32 530	Siemens AG Com NPV	2 927
2 799 753	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	2 748
922 023	Vodafone Group Plc Com USD 0.2095	2 721
43 838	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	2 682
34 630	Daimler AG Com NPV	2 678
37 119	SAP SE Com NPV	2 675
15 912	Allianz SE Com NPV	2 572
383 377	BT Group Plc Com GBP 0.05	2 500
142 491	UBS Group AG Com CHF 0.10	2 491
520 935	Banco Santander SA Com EUR 0.50	2 459
31 978	BASF SE Com NPV	2 269
87 429	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	2 217
25 555	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	2 184
54 327	Unilever NV CVS EUR 0.16	2 165
38 920	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	2 068
89 468	Prudential Plc Com GBP 0.05	1 856
47 272	Unilever Plc Com GBP 0.0311	1 853
173 685	Telefonica SA Com EUR 1.00	1 847
112 505	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	1 841
73 008	AXA SA Com EUR 2.29	1 820
110 292	Deutsche Telekom AG Com NPV	1 816
583 003	Barclays Plc Com GBP 0.25	1 756
136 453	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	1 734
134 667	ING Groep NV CVS EUR 0.24	1 671
231 086	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	1 626
33 307	Imperial Brands Plc Com GBP 0.10	1 616
118 872	BG Group Plc Com GBP 0.10	1 565
500 091	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	1 555

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares UK Property UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Revenu d'exploitation	11 993	11 462
(Moins-values) /plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(104 085)	92 265
Total des (moins-values) /plus-values	**(92 092)**	**103 727**
Charges d'exploitation	(1 495)	(1 505)
(Perte) /bénéfice net d'exploitation	**(93 587)**	**102 222**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(7 797)	(9 091)
Total des charges financières	**(7 797)**	**(9 091)**
(Perte) /bénéfice net pour la période financière avant impôt	**(101 384)**	**93 131**
Retenue d'impôts non récupérable	(1 184)	370
(Perte) /bénéfice net pour la période financière après impôt	**(102 568)**	**93 501**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(238)	340
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**(102 806)**	**93 841**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 £'000	Période clôturée le 30 avril 2015 £'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	895 937	650 226
(Diminution) /augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	(102 806)	93 841
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	7 482	90 182
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(92 358)	(6 682)
(Diminution) /augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(84 876)**	**83 500**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**708 255**	**827 567**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares UK Property UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 £'000	31 octobre 2015 £'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		1 430	644
Compte de marge de trésorerie		283	145
Produits à recevoir		5 436	3 907
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	700 958	890 920
Total des actifs circulants		**708 107**	**895 616**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(222)	(287)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(222)**	**(287)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**707 885**	**895 329**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		370	608
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**708 255**	**895 937**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares UK Property UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,44%)		
	Actions (31 octobre 2015 : 99,44%)		
	Guernesey (31 octobre 2015 : 4,69%)		
	Investissement et services immobiliers		
6 936 765	F&C Commercial Property Trust Ltd Com GBP 0.01	9 233	1,30
4 895 230	MedicX Fund Ltd Com NPV	4 295	0,61
7 100 746	Picton Property Income Ltd Com NPV	5 148	0,73
8 713 335	UK Commercial Property Trust Ltd Com GBP 0.25	7 228	1,02
	Sociétés d'investissement immobilier		
3 138 554	F&C UK Real Estate Investment Ltd Reits GBP 0.01	3 060	0,43
6 817 536	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd NPV	3 989	0,56
5 005 403	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd Reits GBP 0.01	4 367	0,62
	Guernesey - Total	**37 320**	**5,27**
	Île de Man (31 octobre 2015 : 0,93%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
15 558 611	Redefine International Plc Reits GBP 0.08	7 317	1,03
	Île de Man - Total	**7 317**	**1,03**
	Jersey (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Investissement et services immobiliers		
1 547 502	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc Com NPV	16 837	2,38
	Sociétés d'investissement immobilier		
2 263 874	Target Healthcare REIT Ltd NPV	2 411	0,34
	Jersey - Total	**19 248**	**2,72**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 93,55%)		
	Investissement et services immobiliers		
9 553 408	Capital & Counties Properties Plc Com GBP 0.25	33 771	4,77
64 290	Daejan Holdings Plc Com GBP 0.25	3 613	0,51
5 401 402	Grainger Plc Com GBP 0.05	11 975	1,69
1 265 246	Helical Bar Plc Com GBP 0.01	4 856	0,69
2 916 951	Unite Group Plc Com GBP 0.25	18 450	2,60
	Sociétés d'investissement immobilier		
21 470 918	Assura Plc Reits GBP 0.10	12 152	1,72
1 872 036	Big Yellow Group Plc Reits GBP 0.10	15 079	2,13
13 467 061	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	96 828	13,67
1 309 497	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	43 004	6,07
6 590 931	Empiric Student Property Plc Reits GBP 0.01	7 382	1,04
4 522 017	Great Portland Estates Plc Reits GBP 0.125	34 277	4,84
10 311 788	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	60 169	8,50
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 93,55%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
9 465 425	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	9 806	1,38
12 325 586	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	37 507	5,30
10 343 621	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	117 089	16,53
7 679 630	LondonMetric Property Plc Reits GBP 0.10	12 172	1,72
7 515 044	Primary Health Properties Plc Reits GBP 0.125	7 985	1,13
2 720 908	Safestore Holdings Plc Reits GBP 0.01	9 210	1,30
9 751 638	Segro Plc Reits GBP 0.10	40 733	5,75
3 653 200	Shaftesbury Plc Reits GBP 0.25	33 244	4,69
11 033 076	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	14 972	2,11
1 524 608	Workspace Group Plc Reits GBP 1.00	12 723	1,80
	Royaume-Uni - Total	**636 997**	**89,94**
	Actions – Total	**700 882**	**98,96**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente £'000	Juste valeur £'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,00%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,00%)			
126	FTSE 100 Index Futures June 2016	7 751	76	0,01
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**76**	**0,01**
	Total des instruments financiers dérivés		**76**	**0,01**

	Juste valeur £'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**700 958**	**98,97**
Disponibilités†	**1 713**	**0,24**
Autres éléments d'actif net	**5 214**	**0,74**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**707 885**	**99,95**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	370	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**708 255**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 1 430 001 £. 283 436 £ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

iShares UK Property UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur £'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	700 882	98,98
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	76	0,01
Autres actifs	7 149	1,01
Total des actifs circulants	**708 107**	**100,00**

iShares UK Property UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits £'000
Ventes		
1 643 725	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	18 925
2 140 084	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	15 945
1 638 669	Hammerson Plc Reits GBP 0.25	9 548
2 686 421	ST Modwen Properties Plc Com GBP 0.10	8 391
208 091	Derwent London Plc Reits GBP 0.05	6 975
1 549 655	Segro Plc Reits GBP 0.10	6 532
1 958 686	Intu Properties Plc Reits GBP 0.50	6 194
1 518 154	Capital & Counties Properties Plc Com GBP 0.25	5 660
718 607	Great Portland Estates Plc Reits GBP 0.125	5 543
580 536	Shaftesbury Plc Reits GBP 0.25	5 172
1 901 792	U & I Group Plc Com GBP 0.50	3 578
463 542	UNITE Group Plc Com GBP 0.25	2 951
297 493	Big Yellow Group Plc Reits GBP 0.10	2 244
1 588 078	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	2 087
242 275	Workspace Group Plc Reits GBP 1.00	2 030
1 220 386	LondonMetric Property Plc Reits GBP 0.10	1 984
858 348	Grainger Plc Com GBP 0.05	1 968
3 406 837	Assura Plc Reits GBP 0.10	1 863
1 469 823	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	1 624
1 102 336	F&C Commercial Property Trust Ltd Com GBP 0.01	1 470
432 382	Safestore Holdings Plc Reits GBP 0.01	1 446

Nominal	Investissements	Coût £'000
Achats		
1 582 089	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc Com NPV	18 542
6 729 459	Empiric Student Property Plc Reits GBP 0.01	7 342
1 414 021	Tritax Big Box REIT Plc GBP 0.01	1 842
1 379 516	Primary Health Properties Plc Reits GBP 0.125	1 456
1 318 488	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd Reits GBP 0.01	1 115
2 307 265	Redefine International Plc Reits GBP 0.08	1 063
487 815	Hansteen Holdings Plc Reits GBP 0.10	564
434 000	Target Healthcare REIT Ltd NPV	465
500 237	UK Commercial Property Trust Ltd Com GBP 0.25	407
28 609	MedicX Fund Ltd Com NPV	25

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	7 865	3 625
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	16 071	2 974
Total des plus-values	**23 936**	**6 599**
Charges d'exploitation	(962)	(508)
Bénéfice net d'exploitation	**22 974**	**6 091**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(4 740)	(3 104)
Charges sur intérêts	(42)	-
Total des charges financières	**(4 782)**	**(3 104)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**18 192**	**2 987**
Retenue d'impôts non récupérable	(1)	(1)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**18 191**	**2 986**
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**18 191**	**2 986**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	666 980	304 161
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	18 191	2 986
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	427 994	287 379
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(241 219)	(63 166)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**186 775**	**224 213**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**871 946**	**531 360**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		67 983	59 080
Équivalents de trésorerie		78 500	59 000
Produits à recevoir		28 722	10 684
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	886 091	655 951
Total des actifs circulants		**1 061 296**	**784 715**
PASSIF À COURT TERME			
Sommes à payer		(189 350)	(117 735)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(189 350)**	**(117 735)**
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**871 946**	**666 980**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 98,35%)		
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%)		
	Australie (31 octobre 2015 : 0,29%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 1.25% 13/06/2017	100	0,01
100 000	Commonwealth Bank of Australia 2.3% 06/09/2019	101	0,01
250 000	Commonwealth Bank of Australia 2.4% 02/11/2020	253	0,03
350 000	Commonwealth Bank of Australia 2.55% 15/03/2021	356	0,04
250 000	National Australia Bank Ltd 2.62% 23/07/2020	255	0,03
100 000	Westpac Banking Corp 1.55% 25/05/2018	100	0,01
50 000	Westpac Banking Corp 1.6% 12/01/2018	50	0,01
300 000	Westpac Banking Corp 2.25% 17/01/2019	304	0,04
100 000	Westpac Banking Corp 2.3% 26/05/2020	101	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A		
50 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 2.88% 24/02/2022	51	0,01
200 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 3.85% 30/09/2023	212	0,02
100 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 4.12% 24/02/2042	99	0,01
50 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 5% 30/09/2043	56	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
250 000	Rio Tinto Finance USA Ltd 3.75% 15/06/2025	257	0,02
50 000	Rio Tinto Finance USA Ltd 5.2% 02/11/2040	55	0,01
50 000	Rio Tinto Finance USA Ltd 7.12% 15/07/2028	63	0,01
	Australie - Total	**2 413**	**0,28**
	Autriche (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
100 000	Oesterreichische Kontrollbank AG 1.12% 29/05/2018	100	0,01
250 000	Oesterreichische Kontrollbank AG 1.88% 20/01/2021	254	0,03
	Autriche - Total	**354**	**0,04**
	Belgique (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
50 000	Delhaize Group 5.7% 01/10/2040	55	0,01
	Belgique - Total	**55**	**0,01**
	Bermudes (31 octobre 2015 : 0,09%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
50 000	Allied World Assurance Co Holdings Ltd 4.35% 29/10/2025	50	0,01
	Bermudes - Total	**50**	**0,01**
	Brésil (31 octobre 2015 : 0,13%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
50 000	Vale SA 5.62% 11/09/2042	39	0,00
	Brésil - Total	**39**	**0,00**
	Canada (31 octobre 2015 : 1,44%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA		
54 000	Royal Bank of Canada 1.2% 19/09/2017	54	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
250 000	Royal Bank of Canada 1.62% 15/04/2019	250	0,03
25 000	Royal Bank of Canada 1.8% 30/07/2018	25	0,00
500 000	Royal Bank of Canada 2% 10/12/2018	506	0,06
250 000	Royal Bank of Canada 2.15% 15/03/2019	254	0,03
100 000	Royal Bank of Canada 2.35% 30/10/2020	102	0,01
250 000	Toronto-Dominion Bank 1.62% 13/03/2018	251	0,03
85 000	Toronto-Dominion Bank 1.75% 23/07/2018	86	0,01
500 000	Toronto-Dominion Bank 1.95% 22/01/2019	504	0,06
100 000	Toronto-Dominion Bank 2.12% 02/07/2019	101	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
25 000	Bank of Montreal 1.4% 11/09/2017	25	0,00
315 000	Bank of Montreal 1.4% 10/04/2018	314	0,04
175 000	Bank of Montreal 2.38% 25/01/2019	178	0,02
50 000	Bank of Nova Scotia 1.25% 11/04/2017	50	0,01
300 000	Bank of Nova Scotia 1.38% 18/12/2017	300	0,03
200 000	Bank of Nova Scotia 2.05% 30/10/2018	202	0,02
500 000	Bank of Nova Scotia 2.8% 21/07/2021	512	0,06
125 000	Hydro-Quebec 1.38% 19/06/2017	126	0,01
100 000	Hydro-Quebec 8.4% 15/01/2022	131	0,02
250 000	Nexen Energy ULC 5.88% 10/03/2035	278	0,03
90 000	Nexen Energy ULC 6.4% 15/05/2037	105	0,01
250 000	Total Capital Canada Ltd 2.75% 15/07/2023	253	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation A		
275 000	Canadian National Railway Co 2.75% 01/03/2026	282	0,03
100 000	Canadian National Railway Co 2.95% 21/11/2024	105	0,01
25 000	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	33	0,00
200 000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	208	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
50 000	Magna International Inc 4.15% 01/10/2025	54	0,01
50 000	Petro-Canada 6.05% 15/05/2018	53	0,01
100 000	Suncor Energy Inc 6.1% 01/06/2018	107	0,01
100 000	Suncor Energy Inc 6.5% 15/06/2038	117	0,01
100 000	Suncor Energy Inc 6.85% 01/06/2039	120	0,01
25 000	TransCanada PipeLines Ltd 2.5% 01/08/2022	24	0,00
25 000	TransCanada PipeLines Ltd 3.12% 15/01/2019	26	0,00
300 000	TransCanada PipeLines Ltd 3.8% 01/10/2020	313	0,04
75 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.62% 01/03/2034	75	0,01
80 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.88% 15/01/2026	88	0,01
25 000	TransCanada PipeLines Ltd 6.5% 15/08/2018	27	0,00
175 000	TransCanada PipeLines Ltd 7.62% 15/01/2039	224	0,03

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Canada (31 octobre 2015 : 1,44%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
25 000	Canadian Natural Resources Ltd 3.45% 15/11/2021	24	0,00
150 000	Canadian Natural Resources Ltd 6.25% 15/03/2038	148	0,02
100 000	Canadian Pacific Railway Co 2.9% 01/02/2025	99	0,01
250 000	Canadian Pacific Railway Co 3.7% 01/02/2026	261	0,03
50 000	Canadian Pacific Railway Co 4.45% 15/03/2023	55	0,01
25 000	Canadian Pacific Railway Co 4.8% 01/08/2045	27	0,00
65 000	Enbridge Inc 3.5% 10/06/2024	60	0,01
100 000	Goldcorp Inc 3.7% 15/03/2023	99	0,01
200 000	Husky Energy Inc 3.95% 15/04/2022	204	0,03
25 000	Husky Energy Inc 6.8% 15/09/2037	27	0,00
200 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc 3% 01/04/2025	194	0,02
100 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc 4.88% 30/03/2020	109	0,01
200 000	Rogers Communications Inc 3.62% 15/12/2025	211	0,03
100 000	Rogers Communications Inc 5% 15/03/2044	111	0,01
150 000	Thomson Reuters Corp 4.3% 23/11/2023	161	0,02
25 000	Thomson Reuters Corp 4.5% 23/05/2043	24	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
25 000	Agrium Inc 3.15% 01/10/2022	25	0,00
100 000	Agrium Inc 3.38% 15/03/2025	99	0,01
30 000	Agrium Inc 4.12% 15/03/2035	28	0,00
25 000	Agrium Inc 4.9% 01/06/2043	25	0,00
150 000	Encana Corp 3.9% 15/11/2021	137	0,02
150 000	Encana Corp 6.5% 15/08/2034	136	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
150 000	Barrick Gold Corp 5.25% 01/04/2042	146	0,01
150 000	TransAlta Corp 1.9% 03/06/2017	148	0,02
	Obligations d'État : Notation AAA		
200 000	Canada Government International Bond 1.12% 19/03/2018	201	0,03
105 000	Export Development Canada 1% 01/11/2018	105	0,01
175 000	Export Development Canada 1.5% 03/10/2018	177	0,02
75 000	Province of British Columbia Canada 1.2% 25/04/2017	76	0,01
100 000	Province of British Columbia Canada 2% 23/10/2022	101	0,01
	Obligations d'État : Notation AA		
50 000	Province of Manitoba Canada 1.12% 01/06/2018	50	0,01
250 000	Province of Manitoba Canada 2.05% 30/11/2020	255	0,02
50 000	Province of Manitoba Canada 2.1% 06/09/2022	50	0,01
	Obligations d'État : Notation A+		
100 000	Province of Nova Scotia Canada 9.25% 01/03/2020	126	0,01
300 000	Province of Ontario Canada 1.1% 25/10/2017	300	0,03
	Canada (31 octobre 2015 : 1,44%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation A+ (suite)		
150 000	Province of Ontario Canada 1.2% 14/02/2018	150	0,02
650 000	Province of Ontario Canada 2% 27/09/2018	661	0,08
200 000	Province of Ontario Canada 3.2% 16/05/2024	214	0,02
250 000	Province of Quebec Canada 2.62% 13/02/2023	258	0,03
400 000	Province of Quebec Canada 2.88% 16/10/2024	416	0,05
75 000	Province of Quebec Canada 4.62% 14/05/2018	80	0,01
	Canada - Total	**12 241**	**1,40**
	Îles Caïmans (31 octobre 2015 : 0,18%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
200 000	Alibaba Group Holding Ltd 2.5% 28/11/2019	201	0,02
200 000	Alibaba Group Holding Ltd 3.12% 28/11/2021	203	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
200 000	Baidu Inc 3% 30/06/2020	203	0,02
50 000	XLIT Ltd 5.25% 15/12/2043	53	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
25 000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	25	0,00
25 000	Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023	20	0,00
150 000	Seagate HDD Cayman 4.75% 01/01/2025	114	0,02
30 000	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	20	0,00
380 000	Vale Overseas Ltd 4.38% 11/01/2022	348	0,04
100 000	Vale Overseas Ltd 5.62% 15/09/2019	101	0,01
125 000	Vale Overseas Ltd 6.88% 21/11/2036	110	0,01
	Îles Caïmans - Total	**1 398**	**0,16**
	Chili (31 octobre 2015 : 0,03%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
75 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.75% 11/01/2022	79	0,01
	Obligations d'État : Notation AA-		
200 000	Chile Government International Bond 3.12% 21/01/2026	206	0,02
100 000	Chile Government International Bond 3.88% 05/08/2020	108	0,01
	Chili - Total	**393**	**0,04**
	Colombie (31 octobre 2015 : 0,12%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
100 000	Ecopetrol SA 4.12% 16/01/2025	87	0,01
75 000	Ecopetrol SA 4.25% 18/09/2018	77	0,01
100 000	Ecopetrol SA 5.38% 26/06/2026	92	0,01
50 000	Ecopetrol SA 5.88% 28/05/2045	41	0,00
50 000	Ecopetrol SA 7.38% 18/09/2043	46	0,01
	Obligations d'État : Notation BBB		
200 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	205	0,02
200 000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	189	0,02

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Colombie (31 octobre 2015 : 0,12%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BBB (suite)		
200 000	Colombia Government International Bond 5.62% 26/02/2044	204	0,02
200 000	Colombia Government International Bond 7.38% 18/03/2019	226	0,03
	Colombie - Total	**1 167**	**0,13**
	Curaçao (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+/*-		
23 000	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3.65% 10/11/2021	24	0,00
50 000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.95% 18/12/2022	50	0,01
	Curaçao - Total	**74**	**0,01**
	France (31 octobre 2015 : 0,32%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA		
150 000	Sanofi 4% 29/03/2021	164	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
200 000	Total Capital International SA 2.88% 17/02/2022	206	0,03
100 000	Total Capital International SA 3.75% 10/04/2024	107	0,01
25 000	Total Capital SA 4.25% 15/12/2021	28	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation A		
600 000	BNP Paribas SA 2.38% 14/09/2017	606	0,07
325 000	BNP Paribas SA 3.25% 03/03/2023	336	0,04
250 000	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	252	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
125 000	Orange SA 5.38% 08/07/2019	139	0,01
150 000	Orange SA 9% 01/03/2031	235	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
100 000	AXA SA 8.6% 15/12/2030	133	0,01
	France - Total	**2 206**	**0,25**
	Allemagne (31 octobre 2015 : 0,74%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA		
500 000	FMS Wertmanagement AoeR 1.12% 05/09/2017	501	0,06
200 000	FMS Wertmanagement AoeR 1.62% 20/11/2018	203	0,02
250 000	KFW 0% 18/04/2036	137	0,02
450 000	KFW 0.88% 15/12/2017	450	0,05
100 000	KFW 1% 11/06/2018	100	0,01
700 000	KFW 1.12% 16/11/2018	701	0,08
200 000	KFW 1.5% 20/04/2020	201	0,02
600 000	KFW 1.62% 15/03/2021	605	0,07
500 000	KFW 1.88% 30/06/2020	511	0,06
50 000	KFW 2% 04/10/2022	51	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Allemagne (31 octobre 2015 : 0,74%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA (suite)		
100 000	KFW 2% 02/05/2025	100	0,01
425 000	KFW 2.12% 17/01/2023	434	0,05
475 000	KFW 2.5% 20/11/2024	496	0,06
400 000	KFW 2.75% 01/10/2020	423	0,05
100 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 0.88% 12/09/2017	100	0,01
50 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 1.38% 23/10/2019	50	0,01
100 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 15/04/2019	102	0,01
200 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 2.25% 01/10/2021	207	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
120 000	Deutsche Bank AG 1.88% 13/02/2018	119	0,01
350 000	Deutsche Bank AG 2.5% 13/02/2019	351	0,04
265 000	Deutsche Bank AG 3.7% 30/05/2024	265	0,03
	Allemagne - Total	**6 107**	**0,70**
	Guernesey (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
500 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.8% 15/09/2022	504	0,06
	Guernesey - Total	**504**	**0,06**
	Irlande (31 octobre 2015 : 0,26%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
250 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2.34% 15/11/2020	256	0,03
449 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.42% 15/11/2035	489	0,06
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
200 000	Perrigo Finance Unlimited Co 3.5% 15/12/2021	203	0,02
	Irlande - Total	**948**	**0,11**
	Israël (31 octobre 2015 : 0,05%)		
	Obligations d'État : Notation A+		
200 000	Israel Government International Bond 3.15% 30/06/2023	210	0,03
100 000	Israel Government International Bond 5.12% 26/03/2019	110	0,01
	Israël - Total	**320**	**0,04**
	Italie (31 octobre 2015 : 0,07%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
200 000	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	220	0,03
	Obligations d'État : Notation BBB-		
300 000	Italy Government International Bond 6.88% 27/09/2023	377	0,04
	Italie – Total	**597**	**0,07**

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Japon (31 octobre 2015 : 0,22%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.95% 01/03/2021	255	0,03
350 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% 16/01/2020	353	0,04
250 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% 20/10/2020	251	0,03
225 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.78% 09/03/2026	235	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
275 000	Nomura Holdings Inc 6.7% 04/03/2020	317	0,03
	Obligations d'État : Notation A+		
400 000	Japan Bank for International Cooperation 1.75% 29/05/2019	402	0,05
200 000	Japan Bank for International Cooperation 2.12% 10/02/2025	198	0,02
400 000	Japan Bank for International Cooperation 2.75% 21/01/2026	417	0,05
200 000	Japan Finance Organization for Municipalities 4% 13/01/2021	218	0,02
	Japon - Total	**2 646**	**0,30**
	Luxembourg (31 octobre 2015 : 0,22%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
65 000	Covidien International Finance SA 3.2% 15/06/2022	69	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
20 000	Tyco Electronics Group SA 3.5% 03/02/2022	20	0,00
45 000	Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	47	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
40 000	Tyco International Finance SA 3.9% 14/02/2026	42	0,00
50 000	Tyco International Finance SA 5.12% 14/09/2045	54	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
210 000	Ingersoll-Rand Luxembourg Finance SA 3.55% 01/11/2024	217	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-/*+		
300 000	Actavis Funding SCS 3% 12/03/2020	306	0,04
250 000	Actavis Funding SCS 3.8% 15/03/2025	256	0,03
100 000	Actavis Funding SCS 3.85% 15/06/2024	103	0,01
100 000	Actavis Funding SCS 4.55% 15/03/2035	99	0,01
200 000	Actavis Funding SCS 4.75% 15/03/2045	202	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
100 000	Pentair Finance SA 1.88% 15/09/2017	99	0,01
100 000	Pentair Finance SA 3.62% 15/09/2020	101	0,01
25 000	Pentair Finance SA 4.65% 15/09/2025	26	0,01
	Luxembourg - Total	**1 641**	**0,19**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Mexique (31 octobre 2015 : 0,54%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
200 000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	222	0,03
100 000	America Movil SAB de CV 6.12% 30/03/2040	120	0,01
150 000	America Movil SAB de CV 6.38% 01/03/2035	181	0,02
150 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.38% 26/11/2018	152	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
200 000	Grupo Televisa SAB 4.62% 30/01/2026	211	0,03
100 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	92	0,01
350 000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026	333	0,04
175 000	Petroleos Mexicanos 4.88% 24/01/2022	176	0,02
600 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	627	0,07
100 000	Petroleos Mexicanos 5.62% 23/01/2046	89	0,01
20 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	20	0,00
325 000	Petroleos Mexicanos 6.62% 15/06/2035	328	0,04
25 000	Petroleos Mexicanos 8% 03/05/2019	28	0,00
	Obligations d'État : Notation BBB+		
400 000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	407	0,05
490 000	Mexico Government International Bond 3.62% 15/03/2022	507	0,06
500 000	Mexico Government International Bond 4.12% 21/01/2026	525	0,06
200 000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	198	0,02
200 000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	225	0,03
100 000	Mexico Government International Bond 5.95% 19/03/2019	111	0,01
246 000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	293	0,03
75 000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	97	0,01
	Mexique - Total	**4 942**	**0,57**
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,39%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
100 000	Cooperatieve Rabobank UA 3.88% 08/02/2022	108	0,01
50 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.5% 11/01/2021	55	0,01
100 000	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 24/05/2041	120	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A+/*-		
75 000	Shell International Finance BV 1.12% 21/08/2017	75	0,01
100 000	Shell International Finance BV 1.62% 10/11/2018	100	0,01
120 000	Shell International Finance BV 2.25% 10/11/2020	122	0,01
50 000	Shell International Finance BV 2.38% 21/08/2022	50	0,01
250 000	Shell International Finance BV 3.4% 12/08/2023	260	0,02
50 000	Shell International Finance BV 3.62% 21/08/2042	47	0,01
250 000	Shell International Finance BV 4.12% 11/05/2035	263	0,03
175 000	Shell International Finance BV 4.38% 11/05/2045	185	0,02
50 000	Shell International Finance BV 5.5% 25/03/2040	59	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Pays-Bas (31 octobre 2015 : 0,39%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
250 000	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 04/08/2045	276	0,03
75 000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 08/07/2019	85	0,01
190 000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030	286	0,04
250 000	Koninklijke Philips NV 3.75% 15/03/2022	265	0,03
15 000	Koninklijke Philips NV 5% 15/03/2042	16	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
200 000	LyondellBasell Industries NV 4.62% 26/02/2055	187	0,02
200 000	LyondellBasell Industries NV 5% 15/04/2019	215	0,03
	Pays-Bas - Total	**2 774**	**0,32**
	Norvège (31 octobre 2015 : 0,10%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
100 000	Statoil ASA 1.15% 15/05/2018	99	0,01
50 000	Statoil ASA 1.2% 17/01/2018	50	0,01
100 000	Statoil ASA 2.25% 08/11/2019	102	0,01
50 000	Statoil ASA 2.45% 17/01/2023	49	0,01
100 000	Statoil ASA 3.15% 23/01/2022	104	0,01
100 000	Statoil ASA 3.7% 01/03/2024	106	0,01
225 000	Statoil ASA 3.95% 15/05/2043	223	0,02
	Norvège - Total	**733**	**0,08**
	Panama (31 octobre 2015 : 0,04%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
200 000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	205	0,03
150 000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	192	0,02
	Panama - Total	**397**	**0,05**
	Pérou (31 octobre 2015 : 0,05%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
200 000	Peruvian Government International Bond 5.62% 18/11/2050	232	0,03
80 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	121	0,01
	Pérou - Total	**353**	**0,04**
	Philippines (31 octobre 2015 : 0,16%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
400 000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	505	0,06
200 000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	308	0,03
100 000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	171	0,02
200 000	Philippine Government International Bond 10.62% 16/03/2025	327	0,04
	Philippines - Total	**1 311**	**0,15**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Pologne (31 octobre 2015 : 0,09%)		
	Obligations d'État : Notation BBB+		
25 000	Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	25	0,01
268 000	Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	286	0,03
250 000	Poland Government International Bond 6.38% 15/07/2019	285	0,03
	Pologne - Total	**596**	**0,07**
	République de Corée du Sud (31 octobre 2015 : 0,16%)		
	Obligations d'État : Notation AA-		
300 000	Export-Import Bank of Korea 2.5% 10/05/2021	306	0,03
200 000	Export-Import Bank of Korea 4% 14/01/2024	219	0,02
400 000	Korea Development Bank 2.25% 18/05/2020	403	0,05
200 000	Korea International Bond 7.12% 16/04/2019	232	0,03
	République de Corée du Sud - Total	**1 160**	**0,13**
	Singapour (31 octobre 2015 : 0,01%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
90 000	Flextronics International Ltd 4.75% 15/06/2025	90	0,01
	Singapour - Total	**90**	**0,01**
	Afrique du Sud (31 octobre 2015 : 0,06%)		
	Obligations d'État : Notation BBB-		
100 000	South Africa Government International Bond 4.66% 17/01/2024	100	0,01
100 000	South Africa Government International Bond 6.25% 08/03/2041	110	0,01
200 000	South Africa Government International Bond 6.88% 27/05/2019	220	0,03
	Afrique du Sud - Total	**430**	**0,05**
	Espagne (31 octobre 2015 : 0,05%)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
200 000	Telefonica Emisiones SAU 5.46% 16/02/2021	227	0,02
300 000	Telefonica Emisiones SAU 5.88% 15/07/2019	335	0,04
125 000	Telefonica Emisiones SAU 7.04% 20/06/2036	161	0,02
	Espagne - Total	**723**	**0,08**
	Supranationales (31 octobre 2015 : 1,61%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA		
307 000	African Development Bank 0.75% 03/11/2017	307	0,03
100 000	African Development Bank 0.88% 15/03/2018	100	0,01
87 000	African Development Bank 1.12% 04/03/2019	87	0,01
200 000	Asian Development Bank 1.62% 26/08/2020	202	0,02
500 000	Asian Development Bank 1.62% 16/03/2021	504	0,06
150 000	Asian Development Bank 1.75% 11/09/2018	153	0,02
400 000	Asian Development Bank 1.88% 12/04/2019	409	0,05
200 000	Asian Development Bank 2% 22/01/2025	201	0,02
100 000	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	100	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Supranationales (31 octobre 2015 : 1,61%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA (suite)		
50 000	European Bank for Reconstruction & Development 0.75% 01/09/2017	50	0,01
450 000	European Bank for Reconstruction & Development 1.62% 15/11/2018	457	0,05
1 500 000	European Investment Bank 0.88% 18/04/2017	1 501	0,17
400 000	European Investment Bank 1% 15/03/2018	400	0,05
500 000	European Investment Bank 1.12% 15/08/2018	502	0,06
65 000	European Investment Bank 1.62% 15/06/2017	66	0,01
120 000	European Investment Bank 1.62% 18/12/2018	122	0,01
100 000	European Investment Bank 1.75% 17/06/2019	102	0,01
500 000	European Investment Bank 1.88% 10/02/2025	496	0,06
500 000	European Investment Bank 2% 15/03/2021	512	0,06
500 000	European Investment Bank 2.25% 15/08/2022	515	0,06
150 000	European Investment Bank 2.5% 15/04/2021	157	0,02
400 000	European Investment Bank 3.25% 29/01/2024	440	0,05
285 000	European Investment Bank 4% 16/02/2021	318	0,04
350 000	Inter-American Development Bank 0.88% 15/03/2018	350	0,04
50 000	Inter-American Development Bank 1.12% 12/09/2019	50	0,01
400 000	Inter-American Development Bank 1.75% 14/04/2022	402	0,05
500 000	Inter-American Development Bank 1.88% 16/06/2020	510	0,06
250 000	Inter-American Development Bank 1.88% 15/03/2021	255	0,03
100 000	Inter-American Development Bank 2.12% 09/11/2020	103	0,01
160 000	Inter-American Development Bank 4.38% 24/01/2044	201	0,02
200 000	International Bank for Reconstruction & Development 0.62% 02/05/2017	199	0,02
300 000	International Bank for Reconstruction & Development 0.88% 17/04/2017	300	0,03
500 000	International Bank for Reconstruction & Development 1% 15/06/2018	501	0,06
500 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.25% 26/07/2019	502	0,06
100 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.62% 09/03/2021	101	0,01
100 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.88% 15/03/2019	102	0,01
500 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.88% 07/10/2022	505	0,06
200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.12% 03/03/2025	203	0,02
200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.5% 25/11/2024	209	0,02
200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.5% 29/07/2025	209	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Supranationales (31 octobre 2015 : 1,61%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA (suite)		
200 000	International Bank for Reconstruction & Development 7.62% 19/01/2023	274	0,03
50 000	International Finance Corp 0.62% 21/12/2017	50	0,01
250 000	International Finance Corp 1.62% 16/07/2020	253	0,03
150 000	International Finance Corp 1.75% 04/09/2018	153	0,02
250 000	International Finance Corp 1.75% 16/09/2019	255	0,03
203 000	Nordic Investment Bank 1.12% 25/02/2019	203	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
100 000	Council Of Europe Development Bank 1% 07/03/2018	100	0,01
25 000	Council Of Europe Development Bank 1.5% 19/06/2017	25	0,00
200 000	Council Of Europe Development Bank 1.62% 10/03/2020	203	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
10 000	Corp Andina de Fomento 4.38% 15/06/2022	11	0,00
	Supranational - Total	**13 930**	**1,60**
	Suède (31 octobre 2015 : 0,06%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
125 000	Svensk Exportkredit AB 1.75% 30/05/2017	126	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
250 000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	255	0,03
	Suède - Total	**381**	**0,04**
	Suisse (31 octobre 2015 : 0,22%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A		
250 000	Credit Suisse AG 1.38% 26/05/2017	250	0,03
500 000	Credit Suisse AG 1.7% 27/04/2018	500	0,06
250 000	Credit Suisse AG 3.62% 09/09/2024	258	0,03
100 000	Credit Suisse AG 5.3% 13/08/2019	110	0,01
250 000	UBS AG 1.38% 01/06/2017	250	0,03
250 000	UBS AG 1.8% 26/03/2018	251	0,03
100 000	UBS AG 5.75% 25/04/2018	108	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
25 000	Credit Suisse AG 5.4% 14/01/2020	27	0,00
	Suisse - Total	**1 754**	**0,20**
	Turquie (31 octobre 2015 : 0,27%)		
	Obligations d'État : Notation BB+		
200 000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	197	0,02
300 000	Turkey Government International Bond 5.62% 30/03/2021	325	0,04
200 000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	220	0,02
300 000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	326	0,04

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	Turquie (31 octobre 2015 : 0,27%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation BB+ (suite)		
250 000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	311	0,04
400 000	Turkey Government International Bond 7.5% 14/07/2017	426	0,05
100 000	Turkey Government International Bond 7.5% 07/11/2019	115	0,01
200 000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	264	0,03
	Turquie - Total	**2 184**	**0,25**
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 0,96%)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
75 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 2.85% 08/05/2022	78	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A		
155 000	Abbey National Treasury Services Plc 2% 24/08/2018	156	0,02
150 000	Abbey National Treasury Services Plc 2.5% 14/03/2019	152	0,02
150 000	Abbey National Treasury Services Plc 4% 13/03/2024	161	0,02
65 000	BP Capital Markets Plc 3.12% 04/05/2026	66	0,01
100 000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	106	0,01
200 000	HSBC Holdings Plc 4.3% 08/03/2026	210	0,02
125 000	HSBC Holdings Plc 5.1% 05/04/2021	138	0,02
150 000	HSBC Holdings Plc 6.1% 14/01/2042	191	0,02
25 000	Invesco Finance Plc 3.75% 15/01/2026	26	0,00
25 000	Invesco Finance Plc 5.38% 30/11/2043	28	0,00
250 000	Lloyds Bank Plc 2.4% 17/03/2020	252	0,03
250 000	Lloyds Bank Plc 2.7% 17/08/2020	255	0,03
100 000	Lloyds Bank Plc 6.38% 21/01/2021	118	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
25 000	Aon Plc 3.88% 15/12/2025	26	0,00
25 000	Aon Plc 4.45% 24/05/2043	24	0,00
25 000	Aon Plc 4.6% 14/06/2044	25	0,00
150 000	Aon Plc 4.75% 15/05/2045	153	0,02
100 000	AstraZeneca Plc 1.75% 16/11/2018	101	0,01
100 000	AstraZeneca Plc 2.38% 16/11/2020	102	0,01
100 000	AstraZeneca Plc 3.38% 16/11/2025	104	0,01
25 000	AstraZeneca Plc 4% 18/09/2042	25	0,00
170 000	AstraZeneca Plc 4.38% 16/11/2045	183	0,02
50 000	AstraZeneca Plc 6.45% 15/09/2037	67	0,01
300 000	BP Capital Markets Plc 1.38% 06/11/2017	300	0,04
400 000	BP Capital Markets Plc 1.38% 10/05/2018	400	0,05
75 000	BP Capital Markets Plc 2.5% 06/11/2022	75	0,01
50 000	BP Capital Markets Plc 3.56% 01/11/2021	53	0,01
175 000	BP Capital Markets Plc 3.81% 10/02/2024	186	0,02
100 000	Diageo Capital Plc 1.12% 29/04/2018	100	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Royaume-Uni (31 octobre 2015 : 0,96%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
15 000	Diageo Capital Plc 1.5% 11/05/2017	15	0,00
150 000	Diageo Capital Plc 2.62% 29/04/2023	153	0,02
75 000	Diageo Capital Plc 3.88% 29/04/2043	76	0,01
100 000	Rio Tinto Finance USA Plc 1.62% 21/08/2017	100	0,01
50 000	Rio Tinto Finance USA Plc 2.25% 14/12/2018	51	0,01
125 000	Rio Tinto Finance USA Plc 4.12% 21/08/2042	121	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
200 000	HSBC Holdings Plc 4.25% 18/08/2025	201	0,02
200 000	HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	212	0,03
100 000	HSBC Holdings Plc 6.8% 01/06/2038	124	0,01
150 000	Vodafone Group Plc 1.5% 19/02/2018	150	0,02
300 000	Vodafone Group Plc 2.95% 19/02/2023	299	0,04
25 000	Vodafone Group Plc 4.38% 16/03/2021	27	0,00
100 000	Vodafone Group Plc 4.38% 19/02/2043	94	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
200 000	Barclays Plc 3.65% 16/03/2025	193	0,02
200 000	Barclays Plc 5.25% 17/08/2045	211	0,03
200 000	British Telecommunications Plc 2.35% 14/02/2019	204	0,02
50 000	British Telecommunications Plc 9.62% 15/12/2030	80	0,01
25 000	Santander UK Group Holdings Plc 2.88% 16/10/2020	25	0,00
50 000	Trinity Acquisition Plc 3.5% 15/09/2021	51	0,01
100 000	Trinity Acquisition Plc 4.4% 15/03/2026	102	0,01
25 000	Trinity Acquisition Plc 6.12% 15/08/2043	27	0,00
50 000	WPP Finance 2010 3.62% 07/09/2022	52	0,01
100 000	WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	103	0,01
100 000	WPP Finance 2010 5.62% 15/11/2043	106	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
100 000	Barclays Bank Plc 5.14% 14/10/2020	107	0,01
200 000	Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/03/2026	202	0,03
	Royaume-Uni - Total	**6 947**	**0,80**
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA		
100 000	Johnson & Johnson 1.12% 01/03/2019	100	0,01
195 000	Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021	196	0,02
100 000	Johnson & Johnson 2.45% 01/03/2026	101	0,01
200 000	Johnson & Johnson 3.55% 01/03/2036	211	0,02
100 000	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	106	0,01
25 000	Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	29	0,00
100 000	Johnson & Johnson 4.5% 05/12/2043	119	0,01
100 000	Johnson & Johnson 5.15% 15/07/2018	109	0,01
75 000	Massachusetts Institute of Technology 4.68% 01/07/2114	82	0,01
50 000	Microsoft Corp 1.62% 06/12/2018	51	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AAA (suite)		
400 000	Microsoft Corp 1.85% 12/02/2020	408	0,05
645 000	Microsoft Corp 2% 03/11/2020	660	0,08
250 000	Microsoft Corp 2.65% 03/11/2022	259	0,03
80 000	Microsoft Corp 3.12% 03/11/2025	84	0,01
125 000	Microsoft Corp 3.5% 15/11/2042	119	0,01
50 000	Microsoft Corp 3.62% 15/12/2023	55	0,01
225 000	Microsoft Corp 4% 12/02/2055	223	0,03
75 000	Microsoft Corp 4.2% 03/11/2035	82	0,01
155 000	Microsoft Corp 4.45% 03/11/2045	172	0,02
50 000	Microsoft Corp 4.75% 03/11/2055	56	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation AA+		
150 000	Apple Inc 1% 03/05/2018	150	0,02
200 000	Apple Inc 1.05% 05/05/2017	200	0,02
350 000	Apple Inc 2% 06/05/2020	356	0,04
225 000	Apple Inc 2.1% 06/05/2019	230	0,03
100 000	Apple Inc 2.25% 23/02/2021	102	0,01
275 000	Apple Inc 2.85% 23/02/2023	284	0,03
150 000	Apple Inc 3.2% 13/05/2025	157	0,02
215 000	Apple Inc 3.25% 23/02/2026	225	0,03
200 000	Apple Inc 3.85% 04/05/2043	196	0,02
250 000	Apple Inc 4.38% 13/05/2045	264	0,03
100 000	Apple Inc 4.5% 23/02/2036	109	0,01
50 000	Apple Inc 4.65% 23/02/2046	55	0,01
250 000	Exxon Mobil Corp 1.3% 06/03/2018	251	0,03
150 000	Exxon Mobil Corp 1.91% 06/03/2020	152	0,02
105 000	Exxon Mobil Corp 2.22% 01/03/2021	107	0,01
100 000	Exxon Mobil Corp 3.04% 01/03/2026	103	0,01
50 000	Exxon Mobil Corp 3.18% 15/03/2024	53	0,01
150 000	Exxon Mobil Corp 3.57% 06/03/2045	147	0,02
155 000	Exxon Mobil Corp 4.11% 01/03/2046	165	0,02
50 000	General Electric Co 1.6% 20/11/2017	51	0,01
75 000	General Electric Co 2.3% 27/04/2017	76	0,01
75 000	General Electric Co 2.7% 09/10/2022	77	0,01
25 000	General Electric Co 3.15% 07/09/2022	26	0,00
144 000	General Electric Co 3.45% 15/05/2024	155	0,02
210 000	General Electric Co 4.12% 09/10/2042	222	0,02
75 000	General Electric Co 4.38% 16/09/2020	83	0,01
275 000	General Electric Co 4.62% 07/01/2021	310	0,03
500 000	General Electric Co 4.65% 17/10/2021	567	0,06
300 000	General Electric Co 5.25% 06/12/2017	320	0,04
450 000	General Electric Co 5.5% 08/01/2020	513	0,06
150 000	General Electric Co 5.88% 14/01/2038	198	0,02
25 000	General Electric Co 6.15% 07/08/2037	34	0,00
101 000	General Electric Co 6.75% 15/03/2032	139	0,02
86 000	General Electric Co 6.88% 10/01/2039	126	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA		
100 000	Alphabet Inc 3.38% 25/02/2024	109	0,01
80 000	Automatic Data Processing Inc 2.25% 15/09/2020	82	0,01
35 000	Automatic Data Processing Inc 3.38% 15/09/2025	38	0,01
50 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 1.6% 15/05/2017	50	0,01
325 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 3% 15/05/2022	340	0,04
150 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 4.25% 15/01/2021	166	0,02
25 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 5.75% 15/01/2040	32	0,00
100 000	Berkshire Hathaway Inc 1.55% 09/02/2018	101	0,01
50 000	Berkshire Hathaway Inc 3% 11/02/2023	52	0,01
135 000	Berkshire Hathaway Inc 3.12% 15/03/2026	141	0,02
50 000	Berkshire Hathaway Inc 4.5% 11/02/2043	55	0,01
100 000	Delta Air Lines 2015-1 Class AA Pass Through Trust 3.62% 30/07/2027	101	0,01
100 000	Merck & Co Inc 1.1% 31/01/2018	100	0,01
100 000	Merck & Co Inc 1.85% 10/02/2020	102	0,01
250 000	Merck & Co Inc 2.4% 15/09/2022	254	0,03
200 000	Merck & Co Inc 2.75% 10/02/2025	206	0,02
25 000	Merck & Co Inc 2.8% 18/05/2023	26	0,00
254 000	Merck & Co Inc 3.7% 10/02/2045	259	0,03
75 000	Merck & Co Inc 4.15% 18/05/2043	82	0,01
100 000	Pfizer Inc 1.5% 15/06/2018	101	0,01
250 000	Pfizer Inc 3% 15/06/2023	262	0,03
250 000	Pfizer Inc 6.2% 15/03/2019	284	0,03
150 000	Pfizer Inc 7.2% 15/03/2039	222	0,03
100 000	United Airlines 2015-1 Class AA Pass Through Trust 3.45% 01/12/2027	101	0,01
100 000	Wal-Mart Stores Inc 1.95% 15/12/2018	102	0,01
25 000	Wal-Mart Stores Inc 3.25% 25/10/2020	27	0,00
100 000	Wal-Mart Stores Inc 3.3% 22/04/2024	108	0,01
350 000	Wal-Mart Stores Inc 3.62% 08/07/2020	381	0,05
300 000	Wal-Mart Stores Inc 4.3% 22/04/2044	338	0,04
100 000	Wal-Mart Stores Inc 4.88% 08/07/2040	118	0,01
25 000	Wal-Mart Stores Inc 5.25% 01/09/2035	31	0,00
200 000	Wal-Mart Stores Inc 5.38% 05/04/2017	208	0,03
75 000	Wal-Mart Stores Inc 5.62% 15/04/2041	97	0,01
200 000	Wal-Mart Stores Inc 6.2% 15/04/2038	273	0,03
150 000	Wyeth LLC 5.95% 01/04/2037	194	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation AA-		
125 000	3M Co 2% 26/06/2022	127	0,01
100 000	3M Co 3% 07/08/2025	107	0,01
25 000	Amazon.com Inc 1.2% 29/11/2017	25	0,00
200 000	Amazon.com Inc 3.3% 05/12/2021	215	0,02

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA- (suite)		
50 000	Amazon.com Inc 4.8% 05/12/2034	57	0,01
100 000	Amazon.com Inc 4.95% 05/12/2044	117	0,01
100 000	Chevron Corp 1.1% 05/12/2017	100	0,01
50 000	Chevron Corp 1.72% 24/06/2018	50	0,01
100 000	Chevron Corp 1.79% 16/11/2018	101	0,01
160 000	Chevron Corp 2.41% 03/03/2022	162	0,02
175 000	Chevron Corp 2.42% 17/11/2020	179	0,02
50 000	Chevron Corp 2.43% 24/06/2020	51	0,01
200 000	Chevron Corp 3.19% 24/06/2023	208	0,02
250 000	Chevron Corp 3.33% 17/11/2025	263	0,03
50 000	Chevron Corp 4.95% 03/03/2019	55	0,01
100 000	Cisco Systems Inc 1.6% 28/02/2019	101	0,01
50 000	Cisco Systems Inc 1.65% 15/06/2018	51	0,01
200 000	Cisco Systems Inc 2.2% 28/02/2021	204	0,02
100 000	Cisco Systems Inc 2.6% 28/02/2023	104	0,01
180 000	Cisco Systems Inc 2.95% 28/02/2026	188	0,02
200 000	Cisco Systems Inc 3.5% 15/06/2025	219	0,03
100 000	Cisco Systems Inc 3.62% 04/03/2024	110	0,01
100 000	Cisco Systems Inc 4.45% 15/01/2020	111	0,01
50 000	Cisco Systems Inc 4.95% 15/02/2019	55	0,01
125 000	Cisco Systems Inc 5.5% 15/01/2040	159	0,02
25 000	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	33	0,00
50 000	CME Group Inc 3% 15/09/2022	52	0,01
50 000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	51	0,01
50 000	Coca-Cola Co 1.15% 01/04/2018	50	0,01
70 000	Coca-Cola Co 1.65% 14/03/2018	71	0,01
50 000	Coca-Cola Co 1.88% 27/10/2020	51	0,01
45 000	Coca-Cola Co 2.88% 27/10/2025	47	0,01
400 000	Coca-Cola Co 3.2% 01/11/2023	428	0,05
150 000	Colgate-Palmolive Co 1.75% 15/03/2019	153	0,02
75 000	Colgate-Palmolive Co 4% 15/08/2045	82	0,01
25 000	Eli Lilly & Co 2.75% 01/06/2025	26	0,00
150 000	Eli Lilly & Co 3.7% 01/03/2045	154	0,02
100 000	Franklin Resources Inc 2.85% 30/03/2025	100	0,01
200 000	International Business Machines Corp 1.12% 06/02/2018	200	0,02
200 000	International Business Machines Corp 1.8% 17/05/2019	202	0,02
100 000	International Business Machines Corp 3.45% 19/02/2026	106	0,01
100 000	International Business Machines Corp 3.62% 12/02/2024	108	0,01
125 000	International Business Machines Corp 4% 20/06/2042	129	0,01
100 000	International Business Machines Corp 4.7% 19/02/2046	112	0,01
15 000	International Business Machines Corp 5.6% 30/11/2039	19	0,00

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation AA- (suite)		
300 000	International Business Machines Corp 5.7% 14/09/2017	319	0,04
100 000	International Business Machines Corp 7% 30/10/2025	134	0,02
25 000	Nike Inc 2.25% 01/05/2023	25	0,00
50 000	Nike Inc 3.88% 01/11/2045	53	0,01
150 000	Novartis Capital Corp 2.4% 21/09/2022	153	0,02
100 000	Novartis Capital Corp 3% 20/11/2025	105	0,01
100 000	Novartis Capital Corp 3.4% 06/05/2024	108	0,01
75 000	Novartis Capital Corp 3.7% 21/09/2042	77	0,01
150 000	Novartis Capital Corp 4% 20/11/2045	163	0,02
165 000	Oracle Corp 1.2% 15/10/2017	166	0,02
50 000	Oracle Corp 2.38% 15/01/2019	52	0,01
175 000	Oracle Corp 2.5% 15/05/2022	179	0,02
300 000	Oracle Corp 3.25% 15/05/2030	304	0,04
100 000	Oracle Corp 3.62% 15/07/2023	108	0,01
200 000	Oracle Corp 4.38% 15/05/2055	205	0,02
225 000	Oracle Corp 5.38% 15/07/2040	271	0,03
75 000	Oracle Corp 5.75% 15/04/2018	82	0,01
25 000	Precision Castparts Corp 2.5% 15/01/2023	25	0,00
150 000	Precision Castparts Corp 4.2% 15/06/2035	161	0,02
100 000	Procter & Gamble Co 1.9% 01/11/2019	102	0,01
25 000	Procter & Gamble Co 2.3% 06/02/2022	26	0,00
45 000	Procter & Gamble Co 2.7% 02/02/2026	46	0,01
150 000	Procter & Gamble Co 3.1% 15/08/2023	161	0,02
75 000	Procter & Gamble Co 5.55% 05/03/2037	98	0,01
375 000	Toyota Motor Credit Corp 1.38% 10/01/2018	376	0,04
100 000	Toyota Motor Credit Corp 1.45% 12/01/2018	100	0,01
100 000	Toyota Motor Credit Corp 1.55% 13/07/2018	101	0,01
50 000	Toyota Motor Credit Corp 2% 24/10/2018	51	0,01
100 000	Toyota Motor Credit Corp 2.12% 18/07/2019	102	0,01
25 000	Toyota Motor Credit Corp 2.62% 10/01/2023	26	0,00
175 000	Toyota Motor Credit Corp 3.3% 12/01/2022	186	0,02
100 000	Toyota Motor Credit Corp 4.25% 11/01/2021	110	0,01
250 000	US Bank NA 1.35% 26/01/2018	251	0,03
50 000	WW Grainger Inc 4.6% 15/06/2045	57	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A+		
150 000	American Honda Finance Corp 1.55% 11/12/2017	151	0,02
50 000	American Honda Finance Corp 2.12% 10/10/2018	51	0,01
100 000	American Honda Finance Corp 2.15% 13/03/2020	102	0,01
20 000	Bristol-Myers Squibb Co 0.88% 01/08/2017	20	0,00
100 000	Bristol-Myers Squibb Co 1.75% 01/03/2019	102	0,01
70 000	Bristol-Myers Squibb Co 7.15% 15/06/2023	91	0,01
50 000	Connecticut Light & Power Co 4.15% 01/06/2045	53	0,01
275 000	Costco Wholesale Corp 1.7% 15/12/2019	279	0,03
50 000	Cummins Inc 4.88% 01/10/2043	55	0,01
25 000	Estee Lauder Cos Inc 3.7% 15/08/2042	25	0,00
25 000	General Dynamics Corp 1% 15/11/2017	25	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+ (suite)		
25 000	General Dynamics Corp 3.88% 15/07/2021	28	0,00
100 000	George Washington University 4.87% 15/09/2045	114	0,01
50 000	Georgia-Pacific LLC 8% 15/01/2024	65	0,01
50 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 2.8% 18/03/2023	52	0,01
50 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 4.2% 18/03/2043	54	0,01
10 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 5.65% 15/05/2018	11	0,00
150 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.38% 15/05/2038	206	0,02
100 000	Illinois Tool Works Inc 3.5% 01/03/2024	108	0,01
50 000	Illinois Tool Works Inc 3.9% 01/09/2042	51	0,01
100 000	Intel Corp 2.7% 15/12/2022	103	0,01
100 000	Intel Corp 3.1% 29/07/2022	106	0,01
100 000	Intel Corp 3.7% 29/07/2025	110	0,01
100 000	Intel Corp 4% 15/12/2032	105	0,01
100 000	Intel Corp 4.8% 01/10/2041	113	0,01
100 000	Intel Corp 4.9% 29/07/2045	114	0,01
200 000	Loews Corp 2.62% 15/05/2023	197	0,02
100 000	Loews Corp 3.75% 01/04/2026	103	0,01
50 000	MidAmerican Energy Co 2.4% 15/03/2019	51	0,01
190 000	MidAmerican Energy Co 4.25% 01/05/2046	210	0,02
50 000	Nevada Power Co 6.5% 01/08/2018	55	0,01
100 000	Paccar Financial Corp 1.1% 06/06/2017	100	0,01
55 000	Paccar Financial Corp 1.65% 25/02/2019	55	0,01
100 000	Paccar Financial Corp 2.5% 14/08/2020	102	0,01
200 000	PacifiCorp 2.95% 01/02/2022	206	0,02
25 000	PacifiCorp 4.1% 01/02/2042	26	0,00
50 000	PacifiCorp 5.65% 15/07/2018	55	0,01
100 000	Progressive Corp 3.75% 23/08/2021	107	0,01
135 000	Qualcomm Inc 1.4% 18/05/2018	136	0,02
75 000	Qualcomm Inc 2.25% 20/05/2020	77	0,01
100 000	Qualcomm Inc 3.45% 20/05/2025	104	0,01
100 000	Qualcomm Inc 4.8% 20/05/2045	101	0,01
325 000	San Diego Gas & Electric Co 3.6% 01/09/2023	347	0,04
250 000	Sierra Pacific Power Co 2.6% 01/05/2026	248	0,03
100 000	Southern California Gas Co 3.15% 15/09/2024	105	0,01
50 000	Southern California Gas Co 3.75% 15/09/2042	49	0,01
50 000	Texas Instruments Inc 1.65% 03/08/2019	50	0,01
200 000	Texas Instruments Inc 1.75% 01/05/2020	201	0,02
50 000	TJX Cos Inc 2.5% 15/05/2023	50	0,01
300 000	Unilever Capital Corp 0.85% 02/08/2017	300	0,03
100 000	Unilever Capital Corp 2.2% 06/03/2019	103	0,01
50 000	Unilever Capital Corp 5.9% 15/11/2032	67	0,01
25 000	United Parcel Service Inc 1.12% 01/10/2017	25	0,00
150 000	United Parcel Service Inc 2.45% 01/10/2022	155	0,02
200 000	United Parcel Service Inc 5.12% 01/04/2019	222	0,03
25 000	United Parcel Service Inc 6.2% 15/01/2038	34	0,00
100 000	UnitedHealth Group Inc 1.4% 15/10/2017	100	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A+ (suite)		
40 000	UnitedHealth Group Inc 1.7% 15/02/2019	40	0,01
100 000	UnitedHealth Group Inc 1.9% 16/07/2018	101	0,01
100 000	UnitedHealth Group Inc 2.12% 15/03/2021	101	0,01
35 000	UnitedHealth Group Inc 2.7% 15/07/2020	36	0,00
100 000	UnitedHealth Group Inc 3.1% 15/03/2026	103	0,01
365 000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	396	0,05
100 000	UnitedHealth Group Inc 4.25% 15/03/2043	105	0,01
25 000	UnitedHealth Group Inc 4.38% 15/03/2042	27	0,00
25 000	UnitedHealth Group Inc 4.62% 15/07/2035	28	0,00
25 000	UnitedHealth Group Inc 4.62% 15/11/2041	27	0,00
50 000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/07/2045	58	0,01
125 000	UnitedHealth Group Inc 6.88% 15/02/2038	176	0,02
50 000	US Bancorp 1.95% 15/11/2018	51	0,01
150 000	US Bancorp 2.2% 25/04/2019	153	0,02
25 000	US Bancorp 3% 15/03/2022	26	0,00
135 000	Visa Inc 2.2% 14/12/2020	138	0,02
40 000	Visa Inc 2.8% 14/12/2022	42	0,01
280 000	Visa Inc 3.15% 14/12/2025	294	0,03
50 000	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	54	0,01
150 000	Visa Inc 4.3% 14/12/2045	165	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation A+/*-		
50 000	Abbott Laboratories 2.95% 15/03/2025	49	0,01
60 000	Abbott Laboratories 4.12% 27/05/2020	64	0,01
39 000	Abbott Laboratories 5.12% 01/04/2019	42	0,00
75 000	Abbott Laboratories 5.3% 27/05/2040	89	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation A/*+		
500 000	Bank of America NA 1.65% 26/03/2018	501	0,06
250 000	Bank of America NA 1.75% 05/06/2018	251	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation A		
25 000	ABB Finance USA Inc 1.62% 08/05/2017	25	0,00
125 000	ABB Finance USA Inc 2.88% 08/05/2022	128	0,01
200 000	Air Products & Chemicals Inc 3.35% 31/07/2024	210	0,02
50 000	Ameren Illinois Co 2.7% 01/09/2022	51	0,01
50 000	Ameren Illinois Co 4.3% 01/07/2044	54	0,01
200 000	American Airlines 2013-2 Class A Pass Through Trust 4.95% 15/01/2023	179	0,02
25 000	American Water Capital Corp 4.3% 01/09/2045	27	0,00
50 000	American Water Capital Corp 6.59% 15/10/2037	68	0,01
70 000	Ameriprise Financial Inc 4% 15/10/2023	75	0,01
200 000	Amgen Inc 1.25% 22/05/2017	200	0,02
25 000	Amgen Inc 2.12% 15/05/2017	25	0,00
150 000	Amgen Inc 3.12% 01/05/2025	154	0,02
300 000	Amgen Inc 3.62% 15/05/2022	321	0,04
150 000	Amgen Inc 5.15% 15/11/2041	168	0,02
125 000	Amgen Inc 5.38% 15/05/2043	144	0,02
175 000	Amgen Inc 5.65% 15/06/2042	208	0,02
50 000	Amgen Inc 6.15% 01/06/2018	55	0,01
15 000	Archer-Daniels-Midland Co 4.54% 26/03/2042	16	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
40 000	Archer-Daniels-Midland Co 5.45% 15/03/2018	43	0,01
100 000	Baker Hughes Inc 3.2% 15/08/2021	103	0,01
50 000	Baker Hughes Inc 5.12% 15/09/2040	52	0,01
250 000	Bank of New York Mellon Corp 1.6% 22/05/2018	252	0,03
50 000	Bank of New York Mellon Corp 2.1% 01/08/2018	51	0,01
100 000	Bank of New York Mellon Corp 2.1% 15/01/2019	102	0,01
100 000	Bank of New York Mellon Corp 2.2% 04/03/2019	102	0,01
115 000	Bank of New York Mellon Corp 2.45% 27/11/2020	118	0,01
45 000	Bank of New York Mellon Corp 3% 24/02/2025	46	0,01
15 000	Bank of New York Mellon Corp 3.55% 23/09/2021	16	0,00
100 000	Bank of New York Mellon Corp 3.65% 04/02/2024	107	0,01
100 000	Boeing Co 2.6% 30/10/2025	102	0,01
45 000	Boeing Co 2.85% 30/10/2024	47	0,01
115 000	Boeing Co 6% 15/03/2019	130	0,02
25 000	Boeing Co 6.88% 15/03/2039	36	0,00
25 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 15/03/2023	26	0,00
350 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 01/04/2025	363	0,04
75 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.05% 01/09/2022	79	0,01
50 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.4% 01/09/2024	53	0,01
250 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.75% 01/04/2024	273	0,03
100 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.45% 15/03/2043	109	0,01
50 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.7% 01/09/2045	57	0,01
100 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	116	0,01
50 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.95% 15/09/2041	58	0,01
50 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.25% 06/11/2017	50	0,01
100 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.3% 01/03/2018	100	0,01
100 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.5% 23/02/2018	101	0,01
25 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.1% 09/06/2019	26	0,00
100 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.25% 01/12/2019	103	0,01
50 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.5% 13/11/2020	52	0,01
100 000	Caterpillar Financial Services Corp 3.25% 01/12/2024	105	0,01
100 000	Caterpillar Financial Services Corp 3.75% 24/11/2023	108	0,01
25 000	Caterpillar Inc 2.6% 26/06/2022	26	0,00

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
125 000	Caterpillar Inc 3.8% 15/08/2042	124	0,01
100 000	Caterpillar Inc 4.3% 15/05/2044	106	0,01
25 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 3.55% 01/08/2042	24	0,00
100 000	Charles Schwab Corp 2.2% 25/07/2018	101	0,01
100 000	Charles Schwab Corp 3.45% 13/02/2026	104	0,01
130 000	Chubb INA Holdings Inc 2.3% 03/11/2020	133	0,02
100 000	Chubb INA Holdings Inc 2.7% 13/03/2023	101	0,01
100 000	Chubb INA Holdings Inc 3.15% 15/03/2025	104	0,01
50 000	Chubb INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	53	0,01
70 000	Chubb INA Holdings Inc 4.35% 03/11/2045	76	0,01
25 000	Consumers Energy Co 4.1% 15/11/2045	26	0,00
25 000	Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	23	0,00
100 000	Credit Suisse USA Inc 7.12% 15/07/2032	128	0,01
25 000	Danaher Corp 4.38% 15/09/2045	28	0,00
50 000	Danaher Corp 5.4% 01/03/2019	55	0,01
100 000	Deere & Co 2.6% 08/06/2022	102	0,01
25 000	Delta Air Lines 2012-1 Class A Pass Through Trust 4.75% 07/05/2020	21	0,00
150 000	Dover Corp 3.15% 15/11/2025	155	0,02
50 000	DTE Electric Co 4% 01/04/2043	52	0,01
25 000	DTE Electric Co 6.62% 01/06/2036	34	0,00
350 000	Duke Energy Carolinas LLC 2.5% 15/03/2023	352	0,04
200 000	Duke Energy Carolinas LLC 3.75% 01/06/2045	203	0,02
250 000	Duke Energy Carolinas LLC 3.88% 15/03/2046	255	0,03
125 000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	130	0,02
150 000	Duke Energy Carolinas LLC 5.3% 15/02/2040	188	0,02
125 000	Duke Energy Florida LLC 6.4% 15/06/2038	173	0,02
45 000	Duke Energy Progress LLC 3.25% 15/08/2025	47	0,01
100 000	Emerson Electric Co 3.15% 01/06/2025	104	0,01
50 000	Emerson Electric Co 5.25% 15/10/2018	54	0,01
120 000	Florida Power & Light Co 3.12% 01/12/2025	125	0,01
50 000	Florida Power & Light Co 3.25% 01/06/2024	53	0,01
50 000	Florida Power & Light Co 4.05% 01/06/2042	54	0,01
150 000	Florida Power & Light Co 4.05% 01/10/2044	158	0,02
75 000	Gilead Sciences Inc 2.55% 01/09/2020	77	0,01
25 000	Gilead Sciences Inc 3.5% 01/02/2025	26	0,00
305 000	Gilead Sciences Inc 3.65% 01/03/2026	326	0,04
125 000	Gilead Sciences Inc 4.4% 01/12/2021	139	0,02
35 000	Gilead Sciences Inc 4.6% 01/09/2035	38	0,00
100 000	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	112	0,01
190 000	Gilead Sciences Inc 4.8% 01/04/2044	211	0,02
50 000	Gilead Sciences Inc 5.65% 01/12/2041	62	0,01
100 000	Halliburton Co 2.7% 15/11/2020	101	0,01
15 000	Halliburton Co 3.25% 15/11/2021	16	0,00
25 000	Halliburton Co 4.5% 15/11/2041	24	0,00
100 000	Halliburton Co 5% 15/11/2045	101	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
100 000	Halliburton Co 6.7% 15/09/2038	120	0,01
100 000	Halliburton Co 7.45% 15/09/2039	130	0,02
200 000	Home Depot Inc 2% 15/06/2019	204	0,02
50 000	Home Depot Inc 3.75% 15/02/2024	55	0,01
100 000	Home Depot Inc 4.2% 01/04/2043	109	0,01
250 000	Home Depot Inc 4.25% 01/04/2046	275	0,03
25 000	Home Depot Inc 4.4% 01/04/2021	28	0,00
100 000	Home Depot Inc 4.4% 15/03/2045	112	0,01
50 000	Home Depot Inc 5.88% 16/12/2036	65	0,01
50 000	Honeywell International Inc 3.35% 01/12/2023	54	0,01
125 000	Honeywell International Inc 4.25% 01/03/2021	139	0,02
225 000	Honeywell International Inc 5% 15/02/2019	248	0,03
50 000	Honeywell International Inc 5.38% 01/03/2041	63	0,01
100 000	HSBC USA Inc 1.62% 16/01/2018	100	0,01
100 000	HSBC USA Inc 2% 07/08/2018	101	0,01
300 000	HSBC USA Inc 2.25% 23/06/2019	302	0,03
200 000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	201	0,02
400 000	HSBC USA Inc 2.75% 07/08/2020	406	0,05
50 000	Intercontinental Exchange Inc 2.5% 15/10/2018	51	0,01
150 000	Intercontinental Exchange Inc 3.75% 01/12/2025	155	0,02
225 000	John Deere Capital Corp 1.3% 12/03/2018	226	0,03
100 000	John Deere Capital Corp 1.95% 08/01/2019	102	0,01
15 000	John Deere Capital Corp 2.25% 17/04/2019	15	0,00
60 000	John Deere Capital Corp 2.38% 14/07/2020	62	0,01
50 000	John Deere Capital Corp 2.45% 11/09/2020	51	0,01
500 000	John Deere Capital Corp 2.55% 08/01/2021	515	0,06
300 000	John Deere Capital Corp 2.8% 04/03/2021	312	0,04
90 000	John Deere Capital Corp 2.8% 06/03/2023	92	0,01
100 000	Kentucky Utilities Co 3.3% 01/10/2025	105	0,01
50 000	Kentucky Utilities Co 4.38% 01/10/2045	56	0,01
20 000	Kimberly-Clark Corp 2.4% 01/03/2022	21	0,00
35 000	Kimberly-Clark Corp 2.65% 01/03/2025	36	0,00
35 000	Kimberly-Clark Corp 2.75% 15/02/2026	36	0,00
150 000	Kimberly-Clark Corp 3.05% 15/08/2025	158	0,02
25 000	Kimberly-Clark Corp 5.3% 01/03/2041	31	0,00
100 000	Louisville Gas & Electric Co 3.3% 01/10/2025	105	0,01
50 000	Louisville Gas & Electric Co 4.38% 01/10/2045	55	0,01
150 000	Medtronic Inc 1.38% 01/04/2018	151	0,02
100 000	Medtronic Inc 2.5% 15/03/2020	103	0,01
25 000	Medtronic Inc 3.12% 15/03/2022	26	0,00
150 000	Medtronic Inc 3.5% 15/03/2025	161	0,02
117 000	Medtronic Inc 4.38% 15/03/2035	129	0,01
10 000	Medtronic Inc 4.5% 15/03/2042	11	0,00
100 000	Medtronic Inc 4.62% 15/03/2044	113	0,01
150 000	Medtronic Inc 4.62% 15/03/2045	171	0,02
100 000	MUFG Americas Holdings Corp 3% 10/02/2025	98	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
350 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 0.95% 24/04/2017	350	0,04
150 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.15% 01/02/2019	152	0,02
100 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.7% 15/02/2023	101	0,01
50 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 3.25% 01/11/2025	52	0,01
100 000	Northern States Power Co 3.4% 15/08/2042	95	0,01
50 000	Northern Trust Corp 3.95% 30/10/2025	54	0,01
50 000	NSTAR Electric Co 2.38% 15/10/2022	50	0,01
50 000	NSTAR Electric Co 3.25% 15/11/2025	52	0,01
50 000	NSTAR Electric Co 5.62% 15/11/2017	53	0,01
100 000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/02/2023	100	0,01
110 000	Occidental Petroleum Corp 3.4% 15/04/2026	114	0,01
35 000	Occidental Petroleum Corp 4.62% 15/06/2045	38	0,00
25 000	Oglethorpe Power Corp 4.2% 01/12/2042	24	0,00
100 000	Oglethorpe Power Corp 4.25% 01/04/2046	98	0,01
25 000	Oglethorpe Power Corp 5.38% 01/11/2040	28	0,00
200 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.75% 01/04/2045	188	0,02
75 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5.3% 01/06/2042	87	0,01
100 000	Parker-Hannifin Corp 4.45% 21/11/2044	111	0,01
100 000	PepsiCo Inc 1.25% 13/08/2017	101	0,01
50 000	PepsiCo Inc 1.85% 30/04/2020	51	0,01
200 000	PepsiCo Inc 2.15% 14/10/2020	205	0,02
225 000	PepsiCo Inc 2.75% 05/03/2022	235	0,03
100 000	PepsiCo Inc 2.75% 30/04/2025	103	0,01
130 000	PepsiCo Inc 2.85% 24/02/2026	134	0,02
100 000	PepsiCo Inc 3.12% 01/11/2020	107	0,01
200 000	PepsiCo Inc 3.5% 17/07/2025	217	0,03
125 000	PepsiCo Inc 4% 05/03/2042	128	0,01
45 000	PepsiCo Inc 4.45% 14/04/2046	50	0,01
50 000	PepsiCo Inc 4.6% 17/07/2045	57	0,01
50 000	PepsiCo Inc 5.5% 15/01/2040	62	0,01
250 000	Philip Morris International Inc 1.88% 15/01/2019	254	0,03
200 000	Philip Morris International Inc 2.5% 22/08/2022	204	0,02
50 000	Philip Morris International Inc 2.62% 06/03/2023	51	0,01
300 000	Philip Morris International Inc 3.38% 11/08/2025	321	0,04
125 000	Philip Morris International Inc 4.12% 04/03/2043	130	0,02
75 000	Philip Morris International Inc 5.65% 16/05/2018	82	0,01
250 000	PNC Bank NA* 1.6% 01/06/2018	251	0,03
500 000	PNC Bank NA* 2.2% 28/01/2019	509	0,06
50 000	Potomac Electric Power Co 3.6% 15/03/2024	53	0,01
50 000	Potomac Electric Power Co 4.15% 15/03/2043	52	0,01
50 000	PPL Electric Utilities Corp 4.15% 01/10/2045	53	0,01
25 000	Praxair Inc 2.2% 15/08/2022	25	0,00
150 000	Praxair Inc 2.25% 24/09/2020	153	0,02
125 000	Praxair Inc 2.65% 05/02/2025	126	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
100 000	Prudential Financial Inc 5.38% 21/06/2020	112	0,01
25 000	Prudential Financial Inc 6.62% 01/12/2037	31	0,00
75 000	Prudential Financial Inc 7.38% 15/06/2019	87	0,01
50 000	Public Service Co of Colorado 2.25% 15/09/2022	50	0,01
250 000	Public Service Co of Colorado 2.9% 15/05/2025	255	0,03
200 000	Public Service Electric & Gas Co 1.8% 01/06/2019	200	0,02
50 000	Public Service Electric & Gas Co 3% 15/05/2025	51	0,01
25 000	Public Service Electric & Gas Co 3.65% 01/09/2042	24	0,00
100 000	Public Service Electric & Gas Co 3.8% 01/03/2046	102	0,01
50 000	Public Service Electric & Gas Co 4.15% 01/11/2045	53	0,01
100 000	Ralph Lauren Corp 2.62% 18/08/2020	103	0,01
50 000	Raytheon Co 2.5% 15/12/2022	51	0,01
25 000	Raytheon Co 3.12% 15/10/2020	27	0,00
100 000	Raytheon Co 4.2% 15/12/2044	109	0,01
45 000	Rockwell Automation Inc 2.88% 01/03/2025	46	0,01
50 000	Simon Property Group LP 2.15% 15/09/2017	50	0,01
50 000	Simon Property Group LP 2.2% 01/02/2019	51	0,01
50 000	Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	51	0,01
100 000	Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	107	0,01
100 000	Simon Property Group LP 4.25% 01/10/2044	106	0,01
25 000	Simon Property Group LP 6.75% 01/02/2040	35	0,00
50 000	Simon Property Group LP 10.35% 01/04/2019	61	0,01
25 000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	26	0,00
50 000	South Carolina Electric & Gas Co 6.5% 01/11/2018	56	0,01
125 000	Southern California Edison Co 3.88% 01/06/2021	135	0,02
25 000	Southern California Edison Co 4.05% 15/03/2042	26	0,00
250 000	Southern California Edison Co 4.65% 01/10/2043	285	0,03
200 000	State Street Corp 3.55% 18/08/2025	215	0,02
75 000	State Street Corp 3.7% 20/11/2023	80	0,01
100 000	State Street Corp 4.38% 07/03/2021	111	0,01
35 000	Stryker Corp 3.38% 01/11/2025	36	0,00
175 000	Stryker Corp 4.1% 01/04/2043	176	0,02
100 000	Target Corp 2.5% 15/04/2026	100	0,01
65 000	Target Corp 2.9% 15/01/2022	68	0,01
175 000	Target Corp 3.62% 15/04/2046	175	0,02
75 000	Target Corp 4% 01/07/2042	79	0,01
300 000	Target Corp 6% 15/01/2018	325	0,04
100 000	TD Ameritrade Holding Corp 2.95% 01/04/2022	103	0,01
200 000	Travelers Cos Inc 3.9% 01/11/2020	217	0,03
25 000	Travelers Cos Inc 4.3% 25/08/2045	27	0,00
50 000	Travelers Cos Inc 4.6% 01/08/2043	56	0,01
25 000	Travelers Cos Inc 5.35% 01/11/2040	31	0,00
25 000	Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	34	0,00
100 000	Union Pacific Corp 2.75% 01/03/2026	102	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A (suite)		
50 000	Union Pacific Corp 2.95% 15/01/2023	52	0,01
150 000	Union Pacific Corp 3.75% 15/03/2024	165	0,02
25 000	Union Pacific Corp 3.88% 01/02/2055	24	0,00
50 000	Union Pacific Corp 4.05% 01/03/2046	52	0,01
100 000	Union Pacific Corp 4.16% 15/07/2022	112	0,01
25 000	Union Pacific Corp 4.25% 15/04/2043	27	0,00
50 000	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/08/2025	49	0,01
25 000	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	23	0,00
25 000	Walt Disney Co 1.1% 01/12/2017	25	0,00
130 000	Walt Disney Co 1.5% 17/09/2018	131	0,02
100 000	Walt Disney Co 1.85% 30/05/2019	102	0,01
100 000	Walt Disney Co 2.3% 12/02/2021	103	0,01
115 000	Walt Disney Co 2.55% 15/02/2022	119	0,01
65 000	Walt Disney Co 3.15% 17/09/2025	70	0,01
100 000	Walt Disney Co 4.12% 01/12/2041	108	0,01
100 000	Wells Fargo & Co 1.5% 16/01/2018	100	0,01
100 000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	102	0,01
250 000	Wells Fargo & Co 2.15% 30/01/2020	253	0,03
500 000	Wells Fargo & Co 2.5% 04/03/2021	507	0,06
250 000	Wells Fargo & Co 2.6% 22/07/2020	256	0,03
250 000	Wells Fargo & Co 3% 22/04/2026	249	0,03
500 000	Wells Fargo & Co 3.3% 09/09/2024	513	0,06
200 000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	198	0,02
35 000	Wells Fargo & Co 4.6% 01/04/2021	39	0,00
250 000	Wells Fargo Bank NA 6% 15/11/2017	268	0,03
25 000	Westar Energy Inc 3.25% 01/12/2025	26	0,00
45 000	Westar Energy Inc 4.25% 01/12/2045	49	0,01
25 000	Wisconsin Power & Light Co 4.1% 15/10/2044	26	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation A/*-		
100 000	Aetna Inc 1.75% 15/05/2017	100	0,01
125 000	Aetna Inc 2.75% 15/11/2022	125	0,01
50 000	Aetna Inc 3.5% 15/11/2024	51	0,01
50 000	Aetna Inc 4.12% 01/06/2021	54	0,01
100 000	Aetna Inc 4.5% 15/05/2042	103	0,01
50 000	Anthem Inc 2.3% 15/07/2018	51	0,01
150 000	Anthem Inc 3.12% 15/05/2022	152	0,02
300 000	Anthem Inc 3.5% 15/08/2024	308	0,04
25 000	Anthem Inc 4.62% 15/05/2042	26	0,00
85 000	Anthem Inc 4.65% 15/01/2043	88	0,01
25 000	Anthem Inc 6.38% 15/06/2037	31	0,00
100 000	Cigna Corp 3.25% 15/04/2025	100	0,01
50 000	Cigna Corp 5.38% 15/02/2042	56	0,01
25 000	Cigna Corp 5.88% 15/03/2041	29	0,00
50 000	EMC Corp 1.88% 01/06/2018	49	0,01
150 000	EMC Corp 3.38% 01/06/2023	125	0,01
25 000	Sherwin-Williams Co 1.35% 15/12/2017	25	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A-		
75 000	AbbVie Inc 1.75% 06/11/2017	75	0,01
500 000	AbbVie Inc 2.9% 06/11/2022	508	0,06
170 000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	178	0,02
110 000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	111	0,01
235 000	AbbVie Inc 4.5% 14/05/2035	245	0,03
200 000	Adobe Systems Inc 3.25% 01/02/2025	207	0,02
125 000	Aflac Inc 3.62% 15/06/2023	131	0,02
50 000	Aflac Inc 3.62% 15/11/2024	53	0,01
30 000	Alabama Power Co 2.8% 01/04/2025	30	0,00
50 000	Alabama Power Co 3.75% 01/03/2045	48	0,01
100 000	Alabama Power Co 4.3% 02/01/2046	108	0,01
25 000	Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	26	0,00
75 000	Allstate Corp 4.5% 15/06/2043	82	0,01
50 000	Allstate Corp 7.45% 16/05/2019	58	0,01
250 000	Altria Group Inc 2.62% 14/01/2020	259	0,03
125 000	Altria Group Inc 4.25% 09/08/2042	132	0,02
175 000	Altria Group Inc 5.38% 31/01/2044	217	0,03
50 000	Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	62	0,01
500 000	American Express Bank FSB 6% 13/09/2017	530	0,06
215 000	American Express Credit Corp 1.8% 31/07/2018	216	0,03
250 000	American Express Credit Corp 2.25% 15/08/2019	254	0,03
200 000	American Express Credit Corp 2.38% 26/05/2020	203	0,02
100 000	American International Group Inc 3.3% 01/03/2021	103	0,01
175 000	American International Group Inc 3.88% 15/01/2035	160	0,02
100 000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	102	0,01
25 000	American International Group Inc 4.5% 16/07/2044	24	0,00
100 000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	101	0,01
100 000	American International Group Inc 5.85% 16/01/2018	107	0,01
200 000	American International Group Inc 6.25% 01/05/2036	234	0,03
60 000	AmerisourceBergen Corp 3.25% 01/03/2025	61	0,01
100 000	AmerisourceBergen Corp 4.25% 01/03/2045	98	0,01
25 000	Analog Devices Inc 2.88% 01/06/2023	25	0,00
500 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.15% 01/02/2019	510	0,06
365 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	375	0,04
700 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	738	0,09
300 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.7% 01/02/2024	322	0,04
100 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4% 17/01/2043	101	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
225 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 01/02/2036	247	0,03
700 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	791	0,09
20 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2.5% 15/07/2022	20	0,00
25 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.75% 15/07/2042	24	0,00
375 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.38% 15/01/2020	421	0,05
175 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 7.75% 15/01/2019	204	0,02
25 000	Applied Materials Inc 4.3% 15/06/2021	28	0,00
95 000	Applied Materials Inc 5.1% 01/10/2035	104	0,01
100 000	Arizona Public Service Co 2.2% 15/01/2020	101	0,01
25 000	Arizona Public Service Co 3.35% 15/06/2024	26	0,00
25 000	Arizona Public Service Co 4.35% 15/11/2045	27	0,00
25 000	Atmos Energy Corp 5.5% 15/06/2041	30	0,00
100 000	AvalonBay Communities Inc 2.85% 15/03/2023	100	0,01
25 000	Baltimore Gas & Electric Co 3.5% 15/11/2021	27	0,00
150 000	BB&T Corp 1.6% 15/08/2017	150	0,02
500 000	BB&T Corp 2.62% 29/06/2020	511	0,06
100 000	BB&T Corp 6.85% 30/04/2019	115	0,01
300 000	Berkshire Hathaway Energy Co 2.4% 01/02/2020	306	0,04
125 000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	147	0,02
75 000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.5% 15/09/2037	100	0,01
240 000	Biogen Inc 4.05% 15/09/2025	257	0,03
50 000	Boston Properties LP 3.7% 15/11/2018	52	0,01
100 000	Boston Properties LP 3.8% 01/02/2024	105	0,01
25 000	Boston Properties LP 3.85% 01/02/2023	26	0,00
25 000	Boston Properties LP 4.12% 15/05/2021	27	0,00
100 000	British Transco Finance Inc 6.62% 01/06/2018	110	0,01
25 000	Brown-Forman Corp 2.25% 15/01/2023	25	0,00
50 000	Brown-Forman Corp 4.5% 15/07/2045	55	0,01
100 000	Cardinal Health Inc 3.2% 15/03/2023	104	0,01
65 000	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	69	0,01
25 000	Cardinal Health Inc 4.6% 15/03/2043	26	0,00
50 000	Catholic Health Initiatives 4.35% 01/11/2042	49	0,01
10 000	CenterPoint Energy Resources Corp 5.85% 15/01/2041	11	0,00
150 000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	155	0,02
150 000	Comcast Corp 3.12% 15/07/2022	159	0,02
150 000	Comcast Corp 3.15% 01/03/2026	157	0,02
250 000	Comcast Corp 3.38% 15/08/2025	267	0,03
375 000	Comcast Corp 4.25% 15/01/2033	400	0,05
150 000	Comcast Corp 4.4% 15/08/2035	164	0,02
250 000	Comcast Corp 4.6% 15/08/2045	281	0,03
50 000	Comcast Corp 4.65% 15/07/2042	56	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
50 000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	57	0,01
50 000	Comcast Corp 6.3% 15/11/2017	54	0,01
75 000	Comcast Corp 6.95% 15/08/2037	106	0,01
100 000	Commonwealth Edison Co 3.1% 01/11/2024	104	0,01
50 000	Commonwealth Edison Co 3.7% 01/03/2045	50	0,01
25 000	Commonwealth Edison Co 4.35% 15/11/2045	27	0,00
50 000	Commonwealth Edison Co 4.7% 15/01/2044	57	0,01
75 000	ConocoPhillips 5.75% 01/02/2019	82	0,01
100 000	ConocoPhillips 5.9% 15/05/2038	115	0,01
75 000	ConocoPhillips 6.5% 01/02/2039	93	0,01
50 000	ConocoPhillips Co 1.05% 15/12/2017	50	0,01
125 000	ConocoPhillips Co 2.4% 15/12/2022	121	0,01
100 000	ConocoPhillips Co 2.88% 15/11/2021	101	0,01
100 000	ConocoPhillips Co 3.35% 15/11/2024	100	0,01
190 000	ConocoPhillips Co 4.15% 15/11/2034	182	0,02
75 000	ConocoPhillips Co 4.3% 15/11/2044	73	0,01
50 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.95% 01/03/2043	50	0,01
25 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.2% 15/03/2042	26	0,00
150 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.5% 01/12/2045	166	0,02
175 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.62% 01/12/2054	191	0,02
50 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 7.12% 01/12/2018	57	0,01
75 000	Diageo Investment Corp 2.88% 11/05/2022	78	0,01
50 000	Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	66	0,01
25 000	Eaton Corp 1.5% 02/11/2017	25	0,00
200 000	Eaton Corp 2.75% 02/11/2022	202	0,02
100 000	Eaton Corp 4% 02/11/2032	102	0,01
25 000	Ecolab Inc 1.45% 08/12/2017	25	0,00
100 000	Ecolab Inc 2% 14/01/2019	101	0,01
100 000	Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	118	0,01
75 000	Entergy Arkansas Inc 3.5% 01/04/2026	80	0,01
25 000	Entergy Arkansas Inc 3.75% 15/02/2021	26	0,00
25 000	Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	26	0,00
60 000	ERP Operating LP 4.5% 01/06/2045	65	0,01
100 000	ERP Operating LP 4.62% 15/12/2021	111	0,01
55 000	Eversource Energy 2.5% 15/03/2021	56	0,01
25 000	Eversource Energy 3.35% 15/03/2026	26	0,00
25 000	Federal Realty Investment Trust 3.95% 15/01/2024	27	0,00
200 000	Fifth Third Bank 2.15% 20/08/2018	202	0,02
50 000	Fluor Corp 3.5% 15/12/2024	52	0,01
75 000	Georgia Power Co 3.25% 01/04/2026	77	0,01
65 000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	69	0,01
175 000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2043	184	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
25 000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	27	0,00
150 000	Harley-Davidson Inc 3.5% 28/07/2025	156	0,02
150 000	HSBC Finance Corp 6.68% 15/01/2021	172	0,02
50 000	Interstate Power & Light Co 3.4% 15/08/2025	52	0,01
200 000	JPMorgan Chase & Co 1.62% 15/05/2018	200	0,02
100 000	JPMorgan Chase & Co 1.7% 01/03/2018	100	0,01
75 000	JPMorgan Chase & Co 1.8% 25/01/2018	75	0,01
300 000	JPMorgan Chase & Co 2% 15/08/2017	303	0,04
250 000	JPMorgan Chase & Co 2.25% 23/01/2020	252	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co 2.35% 28/01/2019	255	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	254	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co 2.55% 01/03/2021	253	0,03
350 000	JPMorgan Chase & Co 2.75% 23/06/2020	358	0,04
465 000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 25/01/2023	477	0,06
250 000	JPMorgan Chase & Co 3.25% 23/09/2022	259	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	253	0,03
250 000	JPMorgan Chase & Co 3.62% 13/05/2024	261	0,03
200 000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	211	0,02
125 000	JPMorgan Chase & Co 4.62% 10/05/2021	138	0,02
75 000	JPMorgan Chase & Co 5.4% 06/01/2042	90	0,01
95 000	JPMorgan Chase & Co 5.6% 15/07/2041	117	0,01
125 000	JPMorgan Chase & Co 6% 15/01/2018	134	0,02
225 000	JPMorgan Chase & Co 6.4% 15/05/2038	302	0,04
125 000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	130	0,02
150 000	Lincoln National Corp 4% 01/09/2023	154	0,02
25 000	Lincoln National Corp 4.2% 15/03/2022	26	0,00
25 000	Lowe's Cos Inc 1.62% 15/04/2017	25	0,00
95 000	Lowe's Cos Inc 2.5% 15/04/2026	94	0,01
100 000	Lowe's Cos Inc 3.12% 15/09/2024	105	0,01
100 000	Lowe's Cos Inc 4.38% 15/09/2045	110	0,01
180 000	Lowe's Cos Inc 4.65% 15/04/2042	204	0,02
25 000	Marsh & McLennan Cos Inc 2.3% 01/04/2017	25	0,00
45 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.3% 14/03/2023	46	0,01
125 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 10/03/2025	127	0,02
100 000	McCormick & Co Inc 3.25% 15/11/2025	103	0,01
150 000	MetLife Inc 1.76% 15/12/2017	151	0,02
100 000	MetLife Inc 3% 01/03/2025	100	0,01
25 000	MetLife Inc 3.05% 15/12/2022	26	0,00
45 000	MetLife Inc 4.05% 01/03/2045	43	0,01
200 000	MetLife Inc 4.72% 15/12/2044	211	0,02
200 000	MetLife Inc 4.88% 13/11/2043	216	0,03
50 000	MetLife Inc 6.82% 15/08/2018	56	0,01
25 000	MetLife Inc 7.72% 15/02/2019	29	0,00
335 000	NBCUniversal Media LLC 5.15% 30/04/2020	380	0,04
50 000	Nucor Corp 4% 01/08/2023	53	0,01
50 000	Oklahoma Gas & Electric Co 4.55% 15/03/2044	55	0,01
25 000	ONE Gas Inc 4.66% 01/02/2044	28	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation A- (suite)		
100 000	PECO Energy Co 3.15% 15/10/2025	105	0,01
250 000	PNC Bank NA* 2.7% 01/11/2022	250	0,03
100 000	PNC Financial Services Group Inc* 2.85% 09/11/2022	101	0,01
25 000	PNC Funding Corp* 3.3% 08/03/2022	26	0,00
500 000	Progressive Corp 6.7% 15/06/2037	475	0,05
100 000	Puget Sound Energy Inc 4.3% 20/05/2045	108	0,01
125 000	Puget Sound Energy Inc 6.27% 15/03/2037	164	0,02
100 000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	109	0,01
225 000	Rockwell Collins Inc 3.7% 15/12/2023	243	0,03
25 000	Starbucks Corp 2% 05/12/2018	26	0,00
100 000	Starbucks Corp 2.1% 04/02/2021	102	0,01
100 000	Starbucks Corp 2.7% 15/06/2022	104	0,01
75 000	Tosco Corp 8.12% 15/02/2030	94	0,01
150 000	United Technologies Corp 1.8% 01/06/2017	151	0,02
150 000	United Technologies Corp 3.1% 01/06/2022	159	0,02
125 000	United Technologies Corp 4.15% 15/05/2045	133	0,02
100 000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	112	0,01
100 000	United Technologies Corp 5.7% 15/04/2040	127	0,01
50 000	US Bancorp 2.95% 15/07/2022	51	0,01
100 000	US Bancorp 3.6% 11/09/2024	105	0,01
300 000	Wachovia Corp 5.5% 01/08/2035	336	0,04
225 000	Waste Management Inc 2.9% 15/09/2022	229	0,03
25 000	Waste Management Inc 3.12% 01/03/2025	26	0,00
30 000	Waste Management Inc 4.1% 01/03/2045	31	0,00
100 000	Wells Fargo & Co 4.1% 03/06/2026	105	0,01
250 000	Wells Fargo & Co 4.12% 15/08/2023	265	0,03
100 000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	107	0,01
150 000	Wells Fargo & Co 5.38% 02/11/2043	169	0,02
100 000	Wisconsin Electric Power Co 2.95% 15/09/2021	103	0,01
80 000	Wisconsin Electric Power Co 4.3% 15/12/2045	87	0,01
40 000	Wisconsin Public Service Corp 1.65% 04/12/2018	40	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation A-/*-		
50 000	EI du Pont de Nemours & Co 2.8% 15/02/2023	50	0,01
50 000	EI du Pont de Nemours & Co 3.62% 15/01/2021	54	0,01
25 000	EI du Pont de Nemours & Co 4.62% 15/01/2020	27	0,00
50 000	EI du Pont de Nemours & Co 5.6% 15/12/2036	58	0,01
275 000	EI du Pont de Nemours & Co 6% 15/07/2018	302	0,03
50 000	St Jude Medical Inc 2.8% 15/09/2020	51	0,01
25 000	St Jude Medical Inc 4.75% 15/04/2043	27	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+/*+		
100 000	Humana Inc 2.62% 01/10/2019	102	0,01
25 000	Humana Inc 3.15% 01/12/2022	25	0,00
50 000	Humana Inc 3.85% 01/10/2024	52	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+		
200 000	21st Century Fox America Inc 3.7% 15/09/2024	214	0,02
25 000	21st Century Fox America Inc 4.5% 15/02/2021	28	0,00
25 000	21st Century Fox America Inc 4.95% 15/10/2045	27	0,00
100 000	21st Century Fox America Inc 6.15% 01/03/2037	122	0,01
185 000	21st Century Fox America Inc 6.15% 15/02/2041	229	0,03
70 000	21st Century Fox America Inc 6.65% 15/11/2037	91	0,01
150 000	21st Century Fox America Inc 6.9% 01/03/2019	171	0,02
25 000	Agilent Technologies Inc 3.2% 01/10/2022	26	0,00
25 000	AGL Capital Corp 4.4% 01/06/2043	23	0,00
50 000	AGL Capital Corp 5.88% 15/03/2041	58	0,01
150 000	American Express Co 1.55% 22/05/2018	150	0,02
28 000	American Express Co 2.65% 02/12/2022	28	0,00
20 000	American Express Co 4.05% 03/12/2042	20	0,00
50 000	Assurant Inc 4% 15/03/2023	50	0,01
50 000	AT&T Inc 1.75% 15/01/2018	50	0,01
225 000	AT&T Inc 2.62% 01/12/2022	224	0,03
150 000	AT&T Inc 3% 15/02/2022	153	0,02
500 000	AT&T Inc 3% 30/06/2022	509	0,06
325 000	AT&T Inc 3.4% 15/05/2025	330	0,04
25 000	AT&T Inc 3.8% 15/03/2022	26	0,00
200 000	AT&T Inc 3.95% 15/01/2025	211	0,02
250 000	AT&T Inc 4.12% 17/02/2026	268	0,03
250 000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	235	0,03
200 000	AT&T Inc 4.45% 15/05/2021	219	0,02
100 000	AT&T Inc 4.5% 15/05/2035	100	0,01
100 000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	101	0,01
150 000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	158	0,02
505 000	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	544	0,06
25 000	AT&T Inc 5.5% 01/02/2018	27	0,00
200 000	AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	222	0,03
250 000	AT&T Inc 6.3% 15/01/2038	294	0,03
75 000	AT&T Inc 6.55% 15/02/2039	91	0,01
25 000	AT&T Mobility LLC 7.12% 15/12/2031	32	0,00
200 000	Bank of America Corp 2% 11/01/2018	201	0,02
500 000	Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	508	0,06
25 000	Bank of America Corp 3.3% 11/01/2023	25	0,00
500 000	Bank of America Corp 3.88% 01/08/2025	520	0,06
100 000	Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	106	0,01
300 000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	333	0,04
100 000	Bank of America Corp 5% 21/01/2044	111	0,01
100 000	Bank of America Corp 5.62% 01/07/2020	112	0,01
250 000	Bank of America Corp 5.65% 01/05/2018	268	0,03
300 000	Bank of America Corp 5.88% 07/02/2042	370	0,04
300 000	Bank of America Corp 6.88% 25/04/2018	329	0,04
150 000	Bank of America Corp 7.62% 01/06/2019	174	0,02
150 000	Becton Dickinson and Co 2.68% 15/12/2019	154	0,02
100 000	Becton Dickinson and Co 3.12% 08/11/2021	103	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
50 000	Becton Dickinson and Co 3.25% 12/11/2020	52	0,01
150 000	Becton Dickinson and Co 3.73% 15/12/2024	160	0,02
140 000	Becton Dickinson and Co 3.88% 15/05/2024	149	0,02
25 000	Becton Dickinson and Co 4.88% 15/05/2044	28	0,00
25 000	Bed Bath & Beyond Inc 5.16% 01/08/2044	22	0,00
30 000	BorgWarner Inc 3.38% 15/03/2025	30	0,00
50 000	BorgWarner Inc 4.38% 15/03/2045	49	0,01
25 000	Campbell Soup Co 2.5% 02/08/2022	25	0,00
100 000	Campbell Soup Co 3.3% 19/03/2025	104	0,01
500 000	Capital One Bank USA NA 2.25% 13/02/2019	501	0,06
250 000	Capital One NA 2.35% 17/08/2018	252	0,03
50 000	Celgene Corp 1.9% 15/08/2017	50	0,01
300 000	Celgene Corp 2.88% 15/08/2020	310	0,04
200 000	Celgene Corp 3.62% 15/05/2024	208	0,02
100 000	Celgene Corp 3.88% 15/08/2025	105	0,01
100 000	Celgene Corp 4.62% 15/05/2044	103	0,01
45 000	Celgene Corp 5% 15/08/2045	49	0,01
50 000	Church & Dwight Co Inc 2.45% 15/12/2019	50	0,01
400 000	Citigroup Inc 1.7% 27/04/2018	400	0,05
75 000	Citigroup Inc 1.8% 05/02/2018	75	0,01
425 000	Citigroup Inc 2.05% 07/12/2018	427	0,05
275 000	Citigroup Inc 2.15% 30/07/2018	277	0,03
500 000	Citigroup Inc 2.4% 18/02/2020	503	0,06
100 000	Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	101	0,01
100 000	Citigroup Inc 2.7% 30/03/2021	101	0,01
95 000	Citigroup Inc 3.3% 27/04/2025	95	0,01
100 000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	103	0,01
30 000	Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	33	0,00
150 000	Citigroup Inc 4.65% 30/07/2045	159	0,02
75 000	Citigroup Inc 5.88% 30/01/2042	93	0,01
325 000	Citigroup Inc 8.12% 15/07/2039	497	0,06
75 000	Clorox Co 3.5% 15/12/2024	79	0,01
25 000	Corning Inc 1.45% 15/11/2017	25	0,00
110 000	Corning Inc 2.9% 15/05/2022	111	0,01
100 000	Corning Inc 3.7% 15/11/2023	102	0,01
55 000	CSX Corp 3.35% 01/11/2025	57	0,01
25 000	CSX Corp 3.4% 01/08/2024	26	0,00
50 000	CSX Corp 3.95% 01/05/2050	48	0,01
50 000	CSX Corp 4.5% 01/08/2054	51	0,01
125 000	CSX Corp 5.5% 15/04/2041	150	0,02
150 000	CVS Health Corp 2.25% 12/08/2019	153	0,02
300 000	CVS Health Corp 2.75% 01/12/2022	306	0,03
150 000	CVS Health Corp 3.88% 20/07/2025	162	0,02
250 000	CVS Health Corp 4% 05/12/2023	274	0,03
100 000	CVS Health Corp 4.88% 20/07/2035	112	0,01
200 000	CVS Health Corp 5.12% 20/07/2045	234	0,03
105 000	Dominion Gas Holdings LLC 2.8% 15/11/2020	108	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
25 000	Dr Pepper Snapple Group Inc 2.7% 15/11/2022	25	0,00
35 000	Dr Pepper Snapple Group Inc 3.4% 15/11/2025	36	0,00
50 000	Duke Energy Corp 1.62% 15/08/2017	50	0,01
100 000	Duke Energy Corp 4.8% 15/12/2045	109	0,01
70 000	eBay Inc 1.35% 15/07/2017	70	0,01
50 000	eBay Inc 2.2% 01/08/2019	50	0,01
25 000	eBay Inc 2.6% 15/07/2022	24	0,00
110 000	eBay Inc 3.8% 09/03/2022	115	0,01
50 000	eBay Inc 4% 15/07/2042	40	0,00
65 000	Enterprise Products Operating LLC 1.65% 07/05/2018	65	0,01
350 000	Enterprise Products Operating LLC 3.75% 15/02/2025	360	0,04
120 000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027	125	0,01
100 000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	107	0,01
325 000	Enterprise Products Operating LLC 4.85% 15/03/2044	322	0,04
75 000	Enterprise Products Operating LLC 5.1% 15/02/2045	77	0,01
50 000	Enterprise Products Operating LLC 5.2% 01/09/2020	56	0,01
175 000	EOG Resources Inc 2.62% 15/03/2023	171	0,02
95 000	EOG Resources Inc 3.9% 01/04/2035	90	0,01
50 000	EOG Resources Inc 4.15% 15/01/2026	54	0,01
100 000	Express Scripts Holding Co 3.3% 25/02/2021	103	0,01
50 000	Express Scripts Holding Co 4.5% 25/02/2026	53	0,01
100 000	Express Scripts Holding Co 4.75% 15/11/2021	110	0,01
50 000	Express Scripts Holding Co 6.12% 15/11/2041	56	0,01
265 000	General Mills Inc 3.15% 15/12/2021	278	0,03
350 000	Goldman Sachs Group Inc 2.38% 22/01/2018	354	0,04
180 000	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 23/04/2020	182	0,02
45 000	Goldman Sachs Group Inc 2.75% 15/09/2020	46	0,01
500 000	Goldman Sachs Group Inc 2.9% 19/07/2018	512	0,06
500 000	Goldman Sachs Group Inc 3.62% 22/01/2023	517	0,06
130 000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 25/02/2026	134	0,02
500 000	Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	526	0,06
200 000	Goldman Sachs Group Inc 4.75% 21/10/2045	211	0,02
125 000	Goldman Sachs Group Inc 4.8% 08/07/2044	132	0,02
100 000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	112	0,01
250 000	Goldman Sachs Group Inc 5.95% 18/01/2018	268	0,03
225 000	Goldman Sachs Group Inc 6.12% 15/02/2033	274	0,03
250 000	Goldman Sachs Group Inc 6.15% 01/04/2018	270	0,03
125 000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/02/2041	157	0,02
25 000	Goldman Sachs Group Inc 7.5% 15/02/2019	29	0,00
50 000	Hartford Financial Services Group Inc 4.3% 15/04/2043	47	0,01
25 000	Hartford Financial Services Group Inc 5.12% 15/04/2022	28	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
50 000	Hartford Financial Services Group Inc 5.5% 30/03/2020	56	0,01
250 000	Huntington National Bank 2% 30/06/2018	250	0,03
125 000	JB Hunt Transport Services Inc 3.3% 15/08/2022	128	0,01
25 000	Johnson Controls Inc 4.95% 02/07/2064	23	0,00
25 000	Johnson Controls Inc 5.25% 01/12/2041	26	0,00
100 000	JPMorgan Chase & Co 3.88% 10/09/2024	103	0,01
200 000	JPMorgan Chase & Co 4.25% 01/10/2027	208	0,02
100 000	JPMorgan Chase & Co 4.95% 01/06/2045	107	0,01
50 000	JPMorgan Chase & Co 6.12% 27/06/2017	53	0,01
75 000	Kansas City Power & Light Co 3.65% 15/08/2025	78	0,01
25 000	Kansas City Power & Light Co 5.3% 01/10/2041	29	0,00
300 000	KeyCorp 2.3% 13/12/2018	302	0,03
100 000	Kimco Realty Corp 4.25% 01/04/2045	96	0,01
50 000	Legg Mason Inc 4.75% 15/03/2026	52	0,01
250 000	Lockheed Martin Corp 3.1% 15/01/2023	261	0,03
225 000	Lockheed Martin Corp 3.35% 15/09/2021	239	0,03
25 000	Lockheed Martin Corp 3.55% 15/01/2026	27	0,00
35 000	Lockheed Martin Corp 3.8% 01/03/2045	35	0,00
125 000	Lockheed Martin Corp 4.7% 15/05/2046	144	0,02
100 000	Lockheed Martin Corp 5.5% 15/11/2039	121	0,01
25 000	Magellan Midstream Partners LP 4.2% 01/12/2042	22	0,00
35 000	Magellan Midstream Partners LP 5% 01/03/2026	39	0,00
50 000	Markel Corp 3.62% 30/03/2023	50	0,01
25 000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	25	0,00
300 000	McDonald's Corp 1.88% 29/05/2019	303	0,03
100 000	McDonald's Corp 2.62% 15/01/2022	102	0,01
250 000	McDonald's Corp 2.75% 09/12/2020	259	0,03
115 000	McDonald's Corp 4.6% 26/05/2045	125	0,01
100 000	McDonald's Corp 4.7% 09/12/2035	109	0,01
75 000	McDonald's Corp 4.88% 09/12/2045	84	0,01
150 000	McKesson Corp 2.28% 15/03/2019	152	0,02
50 000	McKesson Corp 2.7% 15/12/2022	50	0,01
100 000	McKesson Corp 3.8% 15/03/2024	106	0,01
50 000	McKesson Corp 4.88% 15/03/2044	56	0,01
225 000	Mississippi Power Co 4.25% 15/03/2042	182	0,02
100 000	Monsanto Co 1.85% 15/11/2018	101	0,01
25 000	Monsanto Co 3.6% 15/07/2042	21	0,00
100 000	Monsanto Co 3.95% 15/04/2045	89	0,01
100 000	Monsanto Co 4.2% 15/07/2034	96	0,01
25 000	Monsanto Co 4.4% 15/07/2044	24	0,00
250 000	Morgan Stanley 2.38% 23/07/2019	253	0,03
85 000	Morgan Stanley 2.45% 01/02/2019	86	0,01
475 000	Morgan Stanley 2.5% 24/01/2019	483	0,06
120 000	Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	120	0,01
250 000	Morgan Stanley 2.65% 27/01/2020	254	0,03
310 000	Morgan Stanley 2.8% 16/06/2020	316	0,04

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
200 000	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	208	0,02
265 000	Morgan Stanley 3.88% 27/01/2026	276	0,03
65 000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	68	0,01
50 000	Morgan Stanley 4.3% 27/01/2045	50	0,01
200 000	Morgan Stanley 5.5% 24/07/2020	224	0,03
25 000	Morgan Stanley 5.5% 28/07/2021	28	0,00
100 000	Morgan Stanley 5.62% 23/09/2019	111	0,01
250 000	Morgan Stanley 6.38% 24/07/2042	329	0,04
230 000	Morgan Stanley 7.25% 01/04/2032	309	0,04
75 000	National Oilwell Varco Inc 2.6% 01/12/2022	67	0,01
50 000	National Oilwell Varco Inc 3.95% 01/12/2042	37	0,00
50 000	National Retail Properties Inc 3.3% 15/04/2023	50	0,01
50 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.75% 30/04/2043	48	0,01
100 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.06% 01/09/2017	101	0,01
115 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.3% 01/04/2019	116	0,01
50 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.5% 01/06/2021	54	0,01
25 000	NiSource Finance Corp 3.85% 15/02/2023	26	0,00
50 000	NiSource Finance Corp 4.8% 15/02/2044	54	0,01
10 000	NiSource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	12	0,00
550 000	Nordstrom Inc 6.25% 15/01/2018	591	0,07
100 000	Norfolk Southern Corp 2.9% 15/02/2023	102	0,01
100 000	Norfolk Southern Corp 3.95% 01/10/2042	99	0,01
150 000	Norfolk Southern Corp 4.45% 15/06/2045	161	0,02
30 000	O'Reilly Automotive Inc 3.55% 15/03/2026	31	0,00
50 000	Ohio Edison Co 8.25% 15/10/2038	75	0,01
45 000	Omnicom Group Inc 3.6% 15/04/2026	47	0,01
125 000	Omnicom Group Inc 3.62% 01/05/2022	132	0,01
50 000	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	55	0,01
50 000	Phillips 66 2.95% 01/05/2017	51	0,01
250 000	Phillips 66 4.3% 01/04/2022	272	0,03
150 000	Phillips 66 4.88% 15/11/2044	161	0,02
25 000	Phillips 66 5.88% 01/05/2042	29	0,00
50 000	PNC Financial Services Group Inc* 3.9% 29/04/2024	53	0,01
200 000	Principal Financial Group Inc 3.4% 15/05/2025	199	0,02
25 000	Principal Financial Group Inc 4.62% 15/09/2042	25	0,00
100 000	Prologis LP 2.75% 15/02/2019	102	0,01
50 000	Prologis LP 4.25% 15/08/2023	55	0,01
100 000	Prudential Financial Inc 5.38% 15/05/2045	101	0,01
450 000	Prudential Financial Inc 5.62% 15/06/2043	470	0,05
50 000	PSEG Power LLC 5.12% 15/04/2020	54	0,01
25 000	Public Service Co of New Mexico 3.85% 01/08/2025	26	0,00
125 000	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01/04/2024	133	0,02
50 000	Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	54	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
250 000	Regions Bank 2.25% 14/09/2018	250	0,03
100 000	Republic Services Inc 3.2% 15/03/2025	102	0,01
25 000	Republic Services Inc 3.8% 15/05/2018	26	0,00
100 000	Republic Services Inc 5.7% 15/05/2041	119	0,01
200 000	S&P Global Inc 2.5% 15/08/2018	204	0,02
100 000	S&P Global Inc 4% 15/06/2025	106	0,01
50 000	Santander Holdings USA Inc 3.45% 27/08/2018	51	0,01
150 000	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17/07/2025	155	0,02
25 000	Sonoco Products Co 5.75% 01/11/2040	28	0,00
250 000	Southern Co 2.75% 15/06/2020	254	0,03
250 000	Southern Power Co 1.85% 01/12/2017	252	0,03
50 000	Stanley Black & Decker Inc 5.75% 15/12/2053	51	0,01
100 000	SunTrust Banks Inc 2.35% 01/11/2018	101	0,01
100 000	SunTrust Banks Inc 2.9% 03/03/2021	101	0,01
200 000	Sysco Corp 2.6% 01/10/2020	205	0,02
200 000	Sysco Corp 2.6% 12/06/2022	201	0,02
105 000	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	107	0,01
50 000	Tampa Electric Co 4.35% 15/05/2044	52	0,01
50 000	Tanger Properties LP 3.88% 01/12/2023	51	0,01
50 000	UDR Inc 3.75% 01/07/2024	52	0,01
100 000	United Technologies Corp 1.78% 04/05/2018	101	0,01
50 000	Ventas Realty LP 3.75% 01/05/2024	51	0,01
100 000	Ventas Realty LP 4.38% 01/02/2045	92	0,01
50 000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2% 15/02/2018	50	0,01
50 000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2.7% 01/04/2020	50	0,01
400 000	Verizon Communications Inc 1.35% 09/06/2017	401	0,05
318 000	Verizon Communications Inc 2.62% 21/02/2020	327	0,04
100 000	Verizon Communications Inc 3% 01/11/2021	104	0,01
75 000	Verizon Communications Inc 3.85% 01/11/2042	69	0,01
228 000	Verizon Communications Inc 4.27% 15/01/2036	229	0,03
25 000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	26	0,00
250 000	Verizon Communications Inc 4.5% 15/09/2020	276	0,03
89 000	Verizon Communications Inc 4.52% 15/09/2048	90	0,01
100 000	Verizon Communications Inc 4.6% 01/04/2021	111	0,01
235 000	Verizon Communications Inc 4.67% 15/03/2055	230	0,03
100 000	Verizon Communications Inc 4.75% 01/11/2041	104	0,01
100 000	Verizon Communications Inc 4.86% 21/08/2046	107	0,01
405 000	Verizon Communications Inc 5.01% 21/08/2054	417	0,05
470 000	Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	540	0,06
398 000	Verizon Communications Inc 6.4% 15/09/2033	498	0,06
406 000	Verizon Communications Inc 6.55% 15/09/2043	539	0,06
100 000	Verizon Communications Inc 6.9% 15/04/2038	130	0,01
50 000	Virginia Electric & Power Co 2.75% 15/03/2023	50	0,01
500 000	Virginia Electric & Power Co 3.15% 15/01/2026	515	0,06
50 000	Virginia Electric & Power Co 4% 15/01/2043	51	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+ (suite)		
225 000	Virginia Electric & Power Co 4.2% 15/05/2045	240	0,03
65 000	Virginia Electric & Power Co 4.45% 15/02/2044	71	0,01
75 000	Virginia Electric & Power Co 4.65% 15/08/2043	83	0,01
125 000	WR Berkley Corp 7.38% 15/09/2019	145	0,02
250 000	Xcel Energy Inc 3.3% 01/06/2025	257	0,03
25 000	Xcel Energy Inc 5.61% 01/04/2017	26	0,00
	Obligations d'entreprises : Notation BBB+/*-		
50 000	HCP Inc 2.62% 01/02/2020	50	0,01
25 000	HCP Inc 3.15% 01/08/2022	24	0,00
100 000	HCP Inc 3.88% 15/08/2024	98	0,01
100 000	HCP Inc 4% 01/06/2025	98	0,01
100 000	HCP Inc 4.25% 15/11/2023	101	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB/*+		
170 000	Airgas Inc 3.05% 01/08/2020	175	0,02
	Obligations d'entreprises : Notation BBB		
100 000	Allstate Corp 5.75% 15/08/2053	103	0,01
50 000	Ameren Corp 2.7% 15/11/2020	51	0,01
85 000	Ameren Corp 3.65% 15/02/2026	88	0,01
100 000	Anadarko Petroleum Corp 3.45% 15/07/2024	94	0,01
75 000	Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	80	0,01
19 000	Anadarko Petroleum Corp 6.38% 15/09/2017	20	0,00
125 000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	135	0,02
150 000	Anadarko Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	170	0,02
50 000	Apache Corp 3.25% 15/04/2022	50	0,01
50 000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	46	0,01
25 000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	24	0,00
100 000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	99	0,01
100 000	Apache Corp 6% 15/01/2037	109	0,01
150 000	Appalachian Power Co 3.4% 01/06/2025	153	0,02
95 000	Appalachian Power Co 4.4% 15/05/2044	96	0,01
80 000	Autodesk Inc 4.38% 15/06/2025	82	0,01
200 000	AutoZone Inc 3.25% 15/04/2025	204	0,02
25 000	AutoZone Inc 3.7% 15/04/2022	27	0,00
300 000	Bank of America Corp 4.2% 26/08/2024	306	0,03
500 000	Bank of America Corp 4.25% 22/10/2026	508	0,06
90 000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	93	0,01
50 000	Black Hills Corp 3.95% 15/01/2026	52	0,01
50 000	Block Financial LLC 4.12% 01/10/2020	51	0,01
100 000	Block Financial LLC 5.25% 01/10/2025	102	0,01
225 000	Bunge Ltd Finance Corp 3.5% 24/11/2020	230	0,03
55 000	Capital One Financial Corp 3.2% 05/02/2025	54	0,01
125 000	Capital One Financial Corp 4.75% 15/07/2021	137	0,02
350 000	CBRE Services Inc 4.88% 01/03/2026	354	0,04
25 000	CBRE Services Inc 5% 15/03/2023	26	0,00
100 000	CBS Corp 3.7% 15/08/2024	104	0,01
125 000	CBS Corp 4% 15/01/2026	132	0,01
90 000	CBS Corp 4.85% 01/07/2042	90	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
50 000	CC Holdings GS V LLC / Crown Castle GS III Corp 3.85% 15/04/2023	52	0,01
25 000	Citigroup Inc 4.05% 30/07/2022	26	0,00
100 000	Citigroup Inc 4.3% 20/11/2026	102	0,01
125 000	Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	128	0,01
145 000	Citigroup Inc 4.6% 09/03/2026	151	0,02
100 000	Citizens Financial Group Inc 4.35% 01/08/2025	103	0,01
100 000	CMS Energy Corp 3.6% 15/11/2025	105	0,01
50 000	CMS Energy Corp 4.7% 31/03/2043	54	0,01
50 000	CNA Financial Corp 3.95% 15/05/2024	50	0,01
50 000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	51	0,01
100 000	Coca-Cola Bottling Co Consolidated 3.8% 25/11/2025	104	0,01
75 000	Delphi Corp 4.15% 15/03/2024	79	0,01
250 000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	229	0,03
60 000	Devon Energy Corp 4.75% 15/05/2042	49	0,01
100 000	Devon Financing Co LLC 7.88% 30/09/2031	107	0,01
25 000	Digital Realty Trust LP 3.62% 01/10/2022	25	0,00
50 000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	51	0,01
50 000	Digital Realty Trust LP 4.75% 01/10/2025	51	0,01
250 000	Discover Bank 2% 21/02/2018	250	0,03
250 000	Discover Bank 2.6% 13/11/2018	252	0,03
50 000	Dollar General Corp 4.15% 01/11/2025	53	0,01
125 000	Dominion Resources Inc 1.4% 15/09/2017	125	0,01
100 000	Dominion Resources Inc 1.9% 15/06/2018	100	0,01
100 000	Dominion Resources Inc 3.62% 01/12/2024	103	0,01
25 000	Dominion Resources Inc 5.95% 15/06/2035	29	0,00
100 000	Dow Chemical Co 3.5% 01/10/2024	104	0,01
25 000	Dow Chemical Co 4.12% 15/11/2021	27	0,00
150 000	Dow Chemical Co 4.25% 01/10/2034	149	0,02
125 000	Dow Chemical Co 4.38% 15/11/2042	123	0,01
225 000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	268	0,03
200 000	DTE Energy Co 2.4% 01/12/2019	202	0,02
50 000	Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	51	0,01
25 000	Duke Realty LP 3.88% 15/10/2022	26	0,00
325 000	Eastman Chemical Co 3.6% 15/08/2022	337	0,04
250 000	Eastman Chemical Co 3.8% 15/03/2025	258	0,03
100 000	Enbridge Energy Partners LP 4.38% 15/10/2020	100	0,01
100 000	Enbridge Energy Partners LP 5.88% 15/10/2025	104	0,01
25 000	EQT Corp 4.88% 15/11/2021	25	0,00
100 000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	101	0,01
100 000	Exelon Generation Co LLC 2.95% 15/01/2020	101	0,01
50 000	Exelon Generation Co LLC 4.25% 15/06/2022	53	0,01
25 000	FedEx Corp 2.62% 01/08/2022	25	0,00
100 000	FedEx Corp 3.2% 01/02/2025	103	0,01
45 000	FedEx Corp 3.25% 01/04/2026	47	0,01
100 000	FedEx Corp 3.9% 01/02/2035	99	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
50 000	FedEx Corp 4.75% 15/11/2045	55	0,01
50 000	FedEx Corp 4.9% 15/01/2034	55	0,01
75 000	FedEx Corp 5.1% 15/01/2044	86	0,01
100 000	Fidelity National Information Services Inc 3.62% 15/10/2020	105	0,01
50 000	Fidelity National Information Services Inc 5% 15/03/2022	52	0,01
110 000	Fidelity National Information Services Inc 5% 15/10/2025	121	0,01
200 000	Fifth Third Bancorp 4.3% 16/01/2024	212	0,02
50 000	Fiserv Inc 3.5% 01/10/2022	52	0,01
50 000	FMC Corp 4.1% 01/02/2024	52	0,01
25 000	Ford Motor Co 7.45% 16/07/2031	33	0,00
500 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.24% 15/06/2018	503	0,06
200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.66% 08/09/2024	206	0,02
500 000	Ford Motor Credit Co LLC 4.13% 04/08/2025	528	0,06
400 000	Ford Motor Credit Co LLC 5.88% 02/08/2021	460	0,05
25 000	GATX Corp 2.5% 15/03/2019	25	0,00
200 000	GATX Corp 2.6% 30/03/2020	197	0,02
50 000	GATX Corp 4.75% 15/06/2022	53	0,01
25 000	Hasbro Inc 3.15% 15/05/2021	26	0,00
50 000	Hewlett Packard Enterprise Co 3.6% 15/10/2020	52	0,01
100 000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.9% 15/10/2025	104	0,01
125 000	Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	125	0,01
50 000	Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	50	0,01
50 000	Highwoods Realty LP 3.2% 15/06/2021	50	0,01
50 000	Historic TW Inc 6.62% 15/05/2029	62	0,01
50 000	Historic TW Inc 6.88% 15/06/2018	55	0,01
50 000	Host Hotels & Resorts LP 3.75% 15/10/2023	49	0,01
50 000	HP Enterprise Services LLC 7.45% 15/10/2029	58	0,01
50 000	HP Inc 4.05% 15/09/2022	52	0,01
125 000	HP Inc 4.3% 01/06/2021	131	0,01
50 000	HP Inc 6% 15/09/2041	47	0,01
125 000	Indiana Michigan Power Co 4.55% 15/03/2046	129	0,01
50 000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 2.88% 15/01/2019	51	0,01
100 000	International Paper Co 3.8% 15/01/2026	104	0,01
50 000	International Paper Co 4.75% 15/02/2022	55	0,01
50 000	International Paper Co 5.15% 15/05/2046	53	0,01
75 000	International Paper Co 6% 15/11/2041	85	0,01
100 000	Janus Capital Group Inc 4.88% 01/08/2025	106	0,01
330 000	JM Smucker Co 3.5% 15/03/2025	347	0,04
100 000	Juniper Networks Inc 4.35% 15/06/2025	100	0,01
25 000	Juniper Networks Inc 4.6% 15/03/2021	27	0,00
25 000	Juniper Networks Inc 5.95% 15/03/2041	23	0,00
25 000	Kellogg Co 1.75% 17/05/2017	25	0,00
75 000	Kellogg Co 3.25% 01/04/2026	77	0,01
75 000	Kellogg Co 4% 15/12/2020	81	0,01
100 000	Kellogg Co 4.5% 01/04/2046	105	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
50 000	Kilroy Realty LP 3.8% 15/01/2023	51	0,01
175 000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	181	0,02
50 000	Kohl's Corp 3.25% 01/02/2023	47	0,01
25 000	Kohl's Corp 5.55% 17/07/2045	22	0,00
240 000	Kroger Co 2.6% 01/02/2021	246	0,03
25 000	Kroger Co 3.4% 15/04/2022	27	0,00
100 000	Kroger Co 4% 01/02/2024	109	0,01
100 000	Kroger Co 6.4% 15/08/2017	107	0,01
25 000	Laboratory Corp of America Holdings 2.2% 23/08/2017	25	0,00
105 000	Laboratory Corp of America Holdings 4.7% 01/02/2045	105	0,01
25 000	Legg Mason Inc 5.62% 15/01/2044	25	0,00
50 000	Liberty Property LP 4.4% 15/02/2024	54	0,01
100 000	Liberty Property LP 6.62% 01/10/2017	107	0,01
275 000	Life Technologies Corp 6% 01/03/2020	312	0,04
275 000	Macy's Retail Holdings Inc 3.88% 15/01/2022	281	0,03
50 000	Macy's Retail Holdings Inc 6.38% 15/03/2037	52	0,01
100 000	Marathon Petroleum Corp 3.62% 15/09/2024	95	0,01
75 000	Marathon Petroleum Corp 5.12% 01/03/2021	81	0,01
80 000	Marathon Petroleum Corp 5.85% 15/12/2045	75	0,01
50 000	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01/03/2041	51	0,01
25 000	Marriott International Inc 3.25% 15/09/2022	25	0,00
100 000	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	104	0,01
125 000	Mid-America Apartments LP 4% 15/11/2025	129	0,01
50 000	Mohawk Industries Inc 3.85% 01/02/2023	52	0,01
250 000	Mondelez International Inc 5.38% 10/02/2020	282	0,03
50 000	Mondelez International Inc 6.5% 09/02/2040	64	0,01
75 000	Mosaic Co 5.62% 15/11/2043	80	0,01
75 000	National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	75	0,01
350 000	Newmont Mining Corp 3.5% 15/03/2022	356	0,04
50 000	Newmont Mining Corp 4.88% 15/03/2042	48	0,01
100 000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	94	0,01
50 000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	50	0,01
325 000	Northrop Grumman Corp 3.25% 01/08/2023	342	0,04
50 000	Northrop Grumman Corp 4.75% 01/06/2043	58	0,01
50 000	Oneok Partners LP 3.2% 15/09/2018	50	0,01
25 000	Oneok Partners LP 3.38% 01/10/2022	23	0,00
100 000	Oneok Partners LP 4.9% 15/03/2025	99	0,01
75 000	Oneok Partners LP 6.2% 15/09/2043	70	0,01
50 000	Oneok Partners LP 6.85% 15/10/2037	48	0,01
175 000	Pacific Gas & Electric Co 2.95% 01/03/2026	178	0,02
100 000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 15/06/2025	105	0,01
50 000	Pacific Gas & Electric Co 4.25% 15/03/2046	54	0,01
50 000	Pacific Gas & Electric Co 4.3% 15/03/2045	54	0,01
250 000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	330	0,04

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
100 000	Pacific Gas & Electric Co 8.25% 15/10/2018	116	0,01
100 000	Packaging Corp of America 3.65% 15/09/2024	100	0,01
25 000	Pitney Bowes Inc 4.62% 15/03/2024	26	0,00
50 000	Pitney Bowes Inc 6.25% 15/03/2019	55	0,01
100 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 2.6% 15/12/2019	96	0,01
200 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.65% 01/06/2022	189	0,02
50 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	47	0,01
125 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.7% 15/06/2044	99	0,01
25 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.65% 15/01/2037	24	0,00
150 000	Regency Centers LP 5.88% 15/06/2017	157	0,02
250 000	Regions Financial Corp 3.2% 08/02/2021	252	0,03
100 000	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	103	0,01
25 000	Ryder System Inc 2.65% 02/03/2020	25	0,00
115 000	Ryder System Inc 2.88% 01/09/2020	116	0,01
200 000	Scripps Networks Interactive Inc 2.8% 15/06/2020	201	0,02
325 000	Southern Copper Corp 5.25% 08/11/2042	280	0,03
175 000	Southwest Airlines Co 2.65% 05/11/2020	178	0,02
100 000	Southwestern Electric Power Co 3.9% 01/04/2045	92	0,01
100 000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	99	0,01
25 000	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc 6.75% 15/05/2018	27	0,00
70 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4.25% 01/04/2024	67	0,01
100 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4.4% 01/04/2021	102	0,01
125 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.95% 01/12/2025	134	0,01
80 000	Textron Inc 3.65% 01/03/2021	82	0,01
25 000	Textron Inc 4% 15/03/2026	26	0,00
50 000	Thermo Fisher Scientific Inc 1.85% 15/01/2018	50	0,01
10 000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.6% 15/08/2021	11	0,00
50 000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% 01/02/2024	54	0,01
75 000	Thermo Fisher Scientific Inc 5.3% 01/02/2044	84	0,01
15 000	Time Warner Cos Inc 7.57% 01/02/2024	19	0,00
100 000	Time Warner Inc 3.88% 15/01/2026	106	0,01
25 000	Time Warner Inc 4.05% 15/12/2023	27	0,00
50 000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	52	0,01
125 000	Time Warner Inc 4.75% 29/03/2021	139	0,02
250 000	Time Warner Inc 4.85% 15/07/2045	268	0,03
200 000	Time Warner Inc 6.25% 29/03/2041	245	0,03
100 000	Time Warner Inc 7.7% 01/05/2032	130	0,01
250 000	Tyson Foods Inc 3.95% 15/08/2024	268	0,03
25 000	Tyson Foods Inc 4.5% 15/06/2022	28	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB (suite)		
100 000	Unum Group 3.88% 05/11/2025	97	0,01
100 000	Valero Energy Corp 4.9% 15/03/2045	93	0,01
75 000	Valero Energy Corp 6.12% 01/02/2020	84	0,01
75 000	Valero Energy Corp 6.62% 15/06/2037	84	0,01
60 000	Valspar Corp 3.3% 01/02/2025	59	0,01
300 000	Voya Financial Inc 5.5% 15/07/2022	336	0,04
200 000	Vulcan Materials Co 4.5% 01/04/2025	213	0,02
200 000	Walgreen Co 3.1% 15/09/2022	203	0,02
25 000	Walgreen Co 4.4% 15/09/2042	24	0,00
300 000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.8% 18/11/2024	312	0,04
100 000	Welltower Inc 4.7% 15/09/2017	104	0,01
75 000	Welltower Inc 4.95% 15/01/2021	82	0,01
100 000	Welltower Inc 6.5% 15/03/2041	120	0,01
125 000	Western Union Co 2.88% 10/12/2017	126	0,01
50 000	Western Union Co 3.35% 22/05/2019	51	0,01
25 000	WestRock MWV LLC 7.95% 15/02/2031	32	0,00
150 000	Whirlpool Corp 3.7% 01/03/2023	156	0,02
100 000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	102	0,01
115 000	Zimmer Biomet Holdings Inc 4.45% 15/08/2045	115	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB/*-		
100 000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	103	0,01
90 000	Baxalta Inc 5.25% 23/06/2045	96	0,01
200 000	Time Warner Cable Inc 4% 01/09/2021	212	0,03
375 000	Time Warner Cable Inc 4.5% 15/09/2042	350	0,04
100 000	Time Warner Cable Inc 5.85% 01/05/2017	104	0,01
65 000	Time Warner Cable Inc 6.75% 15/06/2039	77	0,01
215 000	Time Warner Cable Inc 8.25% 01/04/2019	252	0,03
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-/*+		
50 000	Actavis Inc 1.88% 01/10/2017	50	0,01
50 000	Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	50	0,01
50 000	Actavis Inc 4.62% 01/10/2042	50	0,01
50 000	Allergan Inc 1.35% 15/03/2018	50	0,01
50 000	CCO Safari II LLC 3.58% 23/07/2020	52	0,01
100 000	CCO Safari II LLC 4.91% 23/07/2025	108	0,01
50 000	CCO Safari II LLC 6.38% 23/10/2035	58	0,01
125 000	CCO Safari II LLC 6.48% 23/10/2045	147	0,01
150 000	CCO Safari II LLC 6.83% 23/10/2055	171	0,01
125 000	CF Industries Inc 4.95% 01/06/2043	116	0,01
100 000	CF Industries Inc 5.15% 15/03/2034	98	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-		
50 000	Air Lease Corp 3.38% 15/01/2019	50	0,01
45 000	Air Lease Corp 3.38% 01/06/2021	45	0,01
200 000	Air Lease Corp 3.75% 01/02/2022	201	0,02
100 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 4.3% 15/01/2026	103	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
50 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 4.5% 30/07/2029	50	0,01
100 000	American Electric Power Co Inc 1.65% 15/12/2017	100	0,01
100 000	American Tower Corp 3.3% 15/02/2021	103	0,01
100 000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	105	0,01
150 000	American Tower Corp 4.5% 15/01/2018	157	0,02
25 000	American Tower Corp 4.7% 15/03/2022	27	0,00
25 000	American Tower Corp 5% 15/02/2024	28	0,00
90 000	Arrow Electronics Inc 4% 01/04/2025	90	0,01
25 000	Arrow Electronics Inc 4.5% 01/03/2023	26	0,00
45 000	AutoNation Inc 3.35% 15/01/2021	45	0,01
50 000	AutoNation Inc 4.5% 01/10/2025	52	0,01
60 000	Avnet Inc 4.62% 15/04/2026	61	0,01
250 000	Barrick North America Finance LLC 4.4% 30/05/2021	265	0,03
75 000	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	77	0,01
50 000	Barrick North America Finance LLC 7.5% 15/09/2038	54	0,01
125 000	Boston Scientific Corp 2.65% 01/10/2018	128	0,01
50 000	Boston Scientific Corp 3.85% 15/05/2025	52	0,01
50 000	Boston Scientific Corp 4.12% 01/10/2023	53	0,01
50 000	Brinker International Inc 2.6% 15/05/2018	50	0,01
100 000	Brixmor Operating Partnership LP 3.88% 15/08/2022	100	0,01
50 000	Buckeye Partners LP 2.65% 15/11/2018	50	0,01
25 000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	23	0,00
100 000	Cadence Design Systems Inc 4.38% 15/10/2024	102	0,01
100 000	Cimarex Energy Co 4.38% 01/06/2024	102	0,01
50 000	Coach Inc 4.25% 01/04/2025	50	0,01
100 000	ConAgra Foods Inc 1.9% 25/01/2018	100	0,01
25 000	ConAgra Foods Inc 3.2% 25/01/2023	25	0,00
100 000	Constellation Energy Group Inc 5.15% 01/12/2020	111	0,01
200 000	Corporate Office Properties LP 3.7% 15/06/2021	197	0,02
60 000	Crown Castle International Corp 3.7% 15/06/2026	61	0,01
25 000	Crown Castle International Corp 4.45% 15/02/2026	27	0,00
125 000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	139	0,01
50 000	DDR Corp 4.25% 01/02/2026	51	0,01
100 000	DDR Corp 7.88% 01/09/2020	120	0,01
75 000	Discovery Communications LLC 4.88% 01/04/2043	67	0,01
285 000	Discovery Communications LLC 5.05% 01/06/2020	309	0,03
25 000	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	26	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
100 000	Dun & Bradstreet Corp 3.25% 01/12/2017	100	0,01
100 000	Electronic Arts Inc 3.7% 01/03/2021	105	0,01
75 000	Electronic Arts Inc 4.8% 01/03/2026	78	0,01
50 000	Energy Transfer Partners LP 3.6% 01/02/2023	46	0,01
45 000	Energy Transfer Partners LP 4.05% 15/03/2025	42	0,00
75 000	Energy Transfer Partners LP 4.65% 01/06/2021	74	0,01
50 000	Energy Transfer Partners LP 5.15% 01/02/2043	42	0,00
150 000	Energy Transfer Partners LP 5.15% 15/03/2045	125	0,01
250 000	Energy Transfer Partners LP 5.2% 01/02/2022	248	0,03
50 000	Energy Transfer Partners LP 6.5% 01/02/2042	48	0,01
50 000	Energy Transfer Partners LP 6.7% 01/07/2018	53	0,01
125 000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	96	0,01
100 000	Entergy Corp 4% 15/07/2022	106	0,01
100 000	Exelon Corp 2.45% 15/04/2021	100	0,01
50 000	Exelon Corp 3.95% 15/06/2025	53	0,01
135 000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	138	0,01
75 000	Exelon Corp 4.95% 15/06/2035	83	0,01
75 000	Expedia Inc 7.46% 15/08/2018	83	0,01
50 000	Gap Inc 5.95% 12/04/2021	53	0,01
100 000	General Motors Co 3.5% 02/10/2018	103	0,01
100 000	General Motors Co 5% 01/04/2035	99	0,01
100 000	General Motors Co 5.2% 01/04/2045	100	0,01
50 000	General Motors Co 6.6% 01/04/2036	58	0,01
45 000	General Motors Financial Co Inc 3.1% 15/01/2019	46	0,01
100 000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	102	0,01
100 000	General Motors Financial Co Inc 3.25% 15/05/2018	102	0,01
200 000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	208	0,02
200 000	General Motors Financial Co Inc 4% 15/01/2025	200	0,02
100 000	General Motors Financial Co Inc 4.3% 13/07/2025	102	0,01
60 000	General Motors Financial Co Inc 5.25% 01/03/2026	65	0,01
150 000	Goldman Sachs Group Inc 4.25% 21/10/2025	153	0,02
45 000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	46	0,01
175 000	Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/10/2037	211	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
25 000	Gulf South Pipeline Co LP 4% 15/06/2022	23	0,00
50 000	Harris Corp 3.83% 27/04/2025	52	0,01
100 000	Harris Corp 5.05% 27/04/2045	109	0,01
100 000	Hess Corp 5.6% 15/02/2041	97	0,01
50 000	Hess Corp 7.88% 01/10/2029	57	0,01
25 000	Hess Corp 8.12% 15/02/2019	28	0,00
25 000	Jabil Circuit Inc 4.7% 15/09/2022	25	0,00
100 000	Jefferies Group LLC 5.12% 13/04/2018	104	0,01
150 000	Jefferies Group LLC 5.12% 20/01/2023	155	0,02
300 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 2.65% 01/02/2019	296	0,03
25 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.45% 15/02/2023	24	0,00
50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	47	0,01
35 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	34	0,00
25 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.7% 01/11/2042	20	0,00
50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 01/10/2021	52	0,01
200 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 01/03/2043	170	0,02
200 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5.8% 15/03/2035	187	0,02
125 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	129	0,01
150 000	Kinder Morgan Inc 3.05% 01/12/2019	149	0,02
100 000	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	98	0,01
200 000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	184	0,02
65 000	Kraft Heinz Foods Co 2% 02/07/2018	66	0,01
250 000	Kraft Heinz Foods Co 2.8% 02/07/2020	257	0,03
50 000	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 06/06/2022	53	0,01
185 000	Kraft Heinz Foods Co 3.95% 15/07/2025	198	0,02
140 000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	161	0,02
100 000	Kraft Heinz Foods Co 6.88% 26/01/2039	131	0,01
150 000	L-3 Communications Corp 4.95% 15/02/2021	161	0,02
50 000	Leucadia National Corp 5.5% 18/10/2023	48	0,01
50 000	Lexington Realty Trust 4.4% 15/06/2024	50	0,01
100 000	Marathon Oil Corp 2.8% 01/11/2022	89	0,01
100 000	Marathon Oil Corp 3.85% 01/06/2025	88	0,01
100 000	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	95	0,01
55 000	Mead Johnson Nutrition Co 3% 15/11/2020	57	0,01
45 000	Mead Johnson Nutrition Co 4.12% 15/11/2025	48	0,01
25 000	Mead Johnson Nutrition Co 5.9% 01/11/2039	30	0,00
25 000	Molson Coors Brewing Co 3.5% 01/05/2022	26	0,00
25 000	Molson Coors Brewing Co 5% 01/05/2042	27	0,00
50 000	Morgan Stanley 3.95% 23/04/2027	50	0,01
100 000	Morgan Stanley 4.35% 08/09/2026	103	0,01
25 000	Motorola Solutions Inc 3.75% 15/05/2022	25	0,00

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
100 000	Motorola Solutions Inc 4% 01/09/2024	96	0,01
100 000	MPLX LP 4.88% 01/06/2025	96	0,01
25 000	Mylan Inc 2.55% 28/03/2019	25	0,00
50 000	Nabors Industries Inc 4.62% 15/09/2021	47	0,01
50 000	Nabors Industries Inc 5.1% 15/09/2023	45	0,01
75 000	Nabors Industries Inc 6.15% 15/02/2018	77	0,01
50 000	Newell Brands Inc 2.05% 01/12/2017	50	0,01
100 000	Newell Brands Inc 2.6% 29/03/2019	102	0,01
100 000	Newell Brands Inc 3.15% 01/04/2021	104	0,01
65 000	Newell Brands Inc 3.9% 01/11/2025	66	0,01
80 000	Newell Brands Inc 4.2% 01/04/2026	85	0,01
85 000	Newell Brands Inc 5.5% 01/04/2046	95	0,01
100 000	Omega Healthcare Investors Inc 5.25% 15/01/2026	103	0,01
75 000	Owens Corning 4.2% 15/12/2022	77	0,01
50 000	Owens Corning 7% 01/12/2036	58	0,01
250 000	Pioneer Natural Resources Co 3.45% 15/01/2021	255	0,03
50 000	Pioneer Natural Resources Co 3.95% 15/07/2022	52	0,01
100 000	Puget Energy Inc 3.65% 15/05/2025	100	0,01
50 000	QVC Inc 5.45% 15/08/2034	44	0,01
25 000	QVC Inc 5.95% 15/03/2043	22	0,00
50 000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	54	0,01
85 000	Qwest Corp 6.88% 15/09/2033	83	0,01
150 000	Regency Energy Partners LP / Regency Energy Finance Corp 5.88% 01/03/2022	153	0,02
25 000	Reynolds American Inc 2.3% 21/08/2017	25	0,00
50 000	Reynolds American Inc 3.25% 12/06/2020	52	0,01
100 000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	111	0,01
250 000	Reynolds American Inc 5.7% 15/08/2035	296	0,03
25 000	Reynolds American Inc 5.85% 15/08/2045	31	0,00
50 000	Reynolds American Inc 8.12% 23/06/2019	59	0,01
100 000	Select Income REIT 2.85% 01/02/2018	100	0,01
90 000	Spectra Energy Capital LLC 3.3% 15/03/2023	83	0,01
50 000	Symantec Corp 2.75% 15/06/2017	51	0,01
95 000	Synchrony Financial 3% 15/08/2019	96	0,01
75 000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	78	0,01
40 000	Total System Services Inc 4.8% 01/04/2026	42	0,00
25 000	Tupperware Brands Corp 4.75% 01/06/2021	26	0,00
200 000	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	204	0,02
50 000	Viacom Inc 2.5% 01/09/2018	50	0,01
45 000	Viacom Inc 2.75% 15/12/2019	45	0,01
25 000	Viacom Inc 3.25% 15/03/2023	24	0,00
125 000	Viacom Inc 3.5% 01/04/2017	127	0,01
25 000	Viacom Inc 4.38% 15/03/2043	20	0,00

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'entreprises : Notation BBB- (suite)		
216 000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	213	0,02
50 000	Western Gas Partners LP 2.6% 15/08/2018	49	0,01
100 000	Western Gas Partners LP 3.95% 01/06/2025	91	0,01
50 000	Weyerhaeuser Co 7.38% 15/03/2032	62	0,01
125 000	Williams Partners LP 3.35% 15/08/2022	108	0,01
150 000	Williams Partners LP 4% 15/09/2025	131	0,01
250 000	Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	224	0,02
50 000	Williams Partners LP 5.8% 15/11/2043	44	0,01
75 000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	69	0,01
100 000	Williams Partners LP / ACMP Finance Corp 6.12% 15/07/2022	99	0,01
50 000	Wyndham Worldwide Corp 2.5% 01/03/2018	50	0,01
70 000	Wyndham Worldwide Corp 5.1% 01/10/2025	76	0,01
25 000	Zoetis Inc 1.88% 01/02/2018	25	0,00
50 000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	54	0,01
125 000	Zoetis Inc 4.7% 01/02/2043	121	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BBB-/*-		
50 000	Xerox Corp 2.75% 15/03/2019	50	0,01
100 000	Xerox Corp 2.8% 15/05/2020	96	0,01
100 000	Xerox Corp 3.8% 15/05/2024	91	0,01
	Obligations d'entreprises : Notation BB+		
100 000	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	93	0,01
100 000	Enable Midstream Partners LP 3.9% 15/05/2024	83	0,01
	Obligations d'État : Notation AAA		
50 000	Health & Educational Facilities Authority of the State of Missouri 3.65% 15/01/2046	52	0,01
25 000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	30	0,00
50 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.57% 01/11/2038	63	0,01
50 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.77% 01/08/2036	63	0,01
50 000	New York State Dormitory Authority 5.5% 15/03/2030	62	0,01
150 000	New York State Dormitory Authority 5.63% 15/03/2039	192	0,01
50 000	San Diego County Regional Transportation Commission 5.91% 01/04/2048	67	0,01
40 000	State of Georgia 4.5% 01/11/2025	45	0,01
125 000	State of Texas 5.52% 01/04/2039	164	0,01
50 000	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.03% 01/04/2026	60	0,01
50 000	University of Texas System 4.79% 15/08/2046	60	0,01
80 000	University of Texas System 5.13% 15/08/2042	98	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+		
50 000	Commonwealth of Massachusetts 4.5% 01/08/2031	58	0,01
100 000	Commonwealth of Massachusetts 5.46% 01/12/2039	128	0,01
50 000	Dallas Area Rapid Transit 6% 01/12/2044	68	0,01
1 275 000	Federal Home Loan Banks 1% 21/06/2017	1 278	0,15
800 000	Federal Home Loan Banks 1.12% 25/04/2018	805	0,09
1 600 000	Federal Home Loan Banks 1.38% 18/02/2021	1 601	0,18
310 000	Federal Home Loan Banks 5% 17/11/2017	330	0,04
2 500 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 0.88% 07/03/2018	2 502	0,29
2 120 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1% 29/09/2017	2 124	0,24
100 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.25% 02/10/2019	101	0,01
250 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.38% 01/05/2020	252	0,03
927 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.75% 30/05/2019	947	0,11
2 100 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 2.38% 13/01/2022	2 197	0,25
50 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.75% 27/03/2019	54	0,01
750 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 6.25% 15/07/2032	1 091	0,12
500 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 6.75% 15/09/2029	743	0,09
90 000	Federal National Mortgage Association 0.88% 20/12/2017	90	0,01
400 000	Federal National Mortgage Association 0.88% 08/02/2018	401	0,05
1 200 000	Federal National Mortgage Association 0.88% 21/05/2018	1 201	0,14
500 000	Federal National Mortgage Association 1% 26/02/2019	500	0,06
500 000	Federal National Mortgage Association 1.12% 20/07/2018	503	0,06
300 000	Federal National Mortgage Association 1.5% 22/06/2020	303	0,03
800 000	Federal National Mortgage Association 1.62% 21/01/2020	814	0,09
200 000	Federal National Mortgage Association 1.75% 20/06/2019	204	0,02
1 200 000	Federal National Mortgage Association 1.75% 12/09/2019	1 226	0,14
400 000	Federal National Mortgage Association 1.88% 19/02/2019	410	0,05
200 000	Federal National Mortgage Association 1.88% 28/12/2020	205	0,02
750 000	Federal National Mortgage Association 2.62% 06/09/2024	789	0,09
90 000	Federal National Mortgage Association 5% 11/05/2017	94	0,01

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
200 000	Federal National Mortgage Association 6.25% 15/05/2029	284	0,03
25 000	Los Angeles Community College District 6.6% 01/08/2042	36	0,00
100 000	Massachusetts School Building Authority 5.72% 15/08/2039	125	0,01
65 000	New York City Water & Sewer System 5.72% 15/06/2042	87	0,01
50 000	New York City Water & Sewer System 6.01% 15/06/2042	69	0,01
50 000	San Diego County Water Authority Financing Corp 6.14% 01/05/2049	68	0,01
75 000	State of Oregon Department of Transportation 5.83% 15/11/2034	98	0,01
100 000	State of Washington 5.48% 01/08/2039	131	0,01
85 000	Tennessee Valley Authority 3.5% 15/12/2042	85	0,01
13 000 000	United States Treasury Bill 0% 12/05/2016	12 999	1,49
10 000 000	United States Treasury Bill 0% 19/05/2016	9 999	1,15
10 000 000	United States Treasury Bill 0% 02/06/2016	9 999	1,15
10 000 000	United States Treasury Bill 0% 09/06/2016	9 999	1,15
765 000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 30/04/2017	764	0,09
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 0.62% 31/08/2017	1 999	0,23
3 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.62% 30/11/2017	3 495	0,40
5 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.62% 30/04/2018	5 483	0,63
910 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 30/06/2017	911	0,10
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2017	2 000	0,23
1 100 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/03/2018	1 100	0,13
8 000 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/02/2019	7 968	0,91
150 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 30/04/2017	150	0,02
3 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/07/2017	3 509	0,40
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/08/2017	1 504	0,17
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 15/11/2017	2 005	0,23
2 840 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 31/01/2018	2 846	0,33
2 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 31/03/2018	2 505	0,29
830 000	United States Treasury Note/Bond 0.88% 31/07/2019	827	0,09
1 252 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/12/2017	1 258	0,14
3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/02/2018	3 013	0,35

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2018	2 009	0,23
6 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/05/2018	6 025	0,69
6 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/03/2019	6 015	0,69
200 000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/06/2019	200	0,02
240 000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	240	0,03
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	1 999	0,23
100 000	United States Treasury Note/Bond 1.12% 31/05/2019	101	0,01
3 400 000	United States Treasury Note/Bond 1.12% 31/12/2019	3 406	0,39
5 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.12% 31/03/2020	5 001	0,57
100 000	United States Treasury Note/Bond 1.12% 30/04/2020	100	0,01
1 400 000	United States Treasury Note/Bond 1.12% 28/02/2021	1 391	0,16
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2018	505	0,06
8 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	8 079	0,93
700 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019	705	0,08
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2020	1 006	0,12
1 530 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 29/02/2020	1 538	0,18
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	1 997	0,23
600 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/06/2018	607	0,07
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/07/2018	2 025	0,23
840 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/09/2018	851	0,10
5 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 28/02/2019	5 370	0,62
3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 29/02/2020	3 029	0,35
3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/03/2020	3 028	0,35
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 30/04/2020	1 009	0,12
7 320 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/05/2020	7 383	0,85
4 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/08/2020	4 029	0,46
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.38% 31/01/2021	1 005	0,12

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	2 033	0,23
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2019	508	0,06
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019	1 017	0,12
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	2 031	0,23
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	502	0,06
800 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	795	0,09
100 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 30/04/2019	102	0,01
300 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 30/06/2019	306	0,04
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 31/08/2019	510	0,06
4 800 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 31/12/2019	4 894	0,56
2 200 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 30/06/2020	2 239	0,26
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 15/08/2022	504	0,06
2 335 000	United States Treasury Note/Bond 1.62% 15/11/2022	2 347	0,27
1 260 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2018	1 288	0,15
1 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2019	1 332	0,15
2 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020	2 351	0,27
3 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	3 355	0,38
2 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	2 540	0,29
1 200 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	1 219	0,14
500 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/05/2022	508	0,06
1 700 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	1 718	0,20
2 900 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2017	2 946	0,34
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/06/2020	2 057	0,24
800 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 30/11/2021	820	0,09
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/05/2022	2 045	0,23
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.88% 31/08/2022	2 042	0,23
1 400 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	1 446	0,17

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
9 300 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020	9 610	1,10
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021	1 034	0,12
1 300 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	1 342	0,15
800 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	826	0,09
800 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2022	826	0,09
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	1 029	0,12
4 500 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	4 623	0,53
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	1 028	0,12
1 100 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	1 121	0,13
2 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	2 035	0,23
2 150 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 31/08/2020	2 233	0,26
1 600 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 30/09/2021	1 662	0,19
1 700 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 31/12/2021	1 765	0,20
2 100 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 30/06/2022	2 177	0,25
4 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 31/12/2022	4 140	0,47
1 800 000	United States Treasury Note/Bond 2.12% 15/05/2025	1 852	0,21
5 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 30/11/2017	5 428	0,62
3 250 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/07/2018	3 354	0,38
1 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	1 248	0,14
1 700 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	1 765	0,20
1 100 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/07/2017	1 124	0,13
1 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/05/2018	1 239	0,14
750 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 31/12/2020	788	0,09
1 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.38% 15/08/2024	1 366	0,16
1 070 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 30/06/2017	1 093	0,13
200 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	212	0,02
1 650 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	1 751	0,20

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
3 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045	2 900	0,33
2 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046	2 127	0,24
500 000	United States Treasury Note/Bond 2.62% 30/04/2018	518	0,06
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.62% 15/11/2020	1 591	0,18
4 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/05/2017	4 295	0,49
5 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/12/2017	5 166	0,59
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 28/02/2018	1 036	0,12
500 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	526	0,06
800 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	864	0,10
180 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	185	0,02
1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	1 024	0,12
4 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 31/03/2018	4 473	0,51
100 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/05/2043	105	0,01
2 950 000	United States Treasury Note/Bond 2.88% 15/08/2045	3 080	0,35
70 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	75	0,01
2 750 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044	2 945	0,34
2 500 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	2 676	0,31
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045	1 606	0,18
750 000	United States Treasury Note/Bond 3.12% 30/04/2017	769	0,09
220 000	United States Treasury Note/Bond 3.12% 15/11/2041	243	0,03
570 000	United States Treasury Note/Bond 3.12% 15/02/2042	629	0,07
685 000	United States Treasury Note/Bond 3.12% 15/02/2043	753	0,09
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 3.12% 15/08/2044	1 647	0,19
1 300 000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/11/2019	1 405	0,16
1 130 000	United States Treasury Note/Bond 3.38% 15/05/2044	1 299	0,15
200 000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	236	0,03
450 000	United States Treasury Note/Bond 3.62% 15/02/2020	493	0,06

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
2 600 000	United States Treasury Note/Bond 3.62% 15/02/2021	2 883	0,33
600 000	United States Treasury Note/Bond 3.62% 15/02/2044	722	0,08
1 600 000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	1 957	0,22
825 000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	1 017	0,12
2 900 000	United States Treasury Note/Bond 3.88% 15/08/2040	3 612	0,41
500 000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	657	0,08
820 000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	1 079	0,12
1 550 000	United States Treasury Note/Bond 4.38% 15/11/2039	2 072	0,24
2 600 000	United States Treasury Note/Bond 4.38% 15/05/2040	3 478	0,40
900 000	United States Treasury Note/Bond 4.38% 15/05/2041	1 207	0,14
1 750 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	2 382	0,27
1 675 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	2 283	0,26
550 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	748	0,09
1 800 000	United States Treasury Note/Bond 4.62% 15/02/2040	2 491	0,29
770 000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	1 081	0,12
450 000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041	635	0,07
1 750 000	United States Treasury Note/Bond 5.38% 15/02/2031	2 491	0,29
500 000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	690	0,08
400 000	United States Treasury Note/Bond 6.12% 15/11/2027	574	0,07
980 000	United States Treasury Note/Bond 6.12% 15/08/2029	1 450	0,17
10 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	13	0,00
650 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	985	0,11
500 000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	731	0,08
1 700 000	United States Treasury Note/Bond 6.88% 15/08/2025	2 447	0,28
3 000 000	United States Treasury Note/Bond 7.12% 15/02/2023	4 080	0,47
800 000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	1 170	0,13
2 200 000	United States Treasury Note/Bond 7.62% 15/11/2022	3 039	0,35

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA+ (suite)		
700 000	United States Treasury Note/Bond 7.62% 15/02/2025	1 038	0,12
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 7.88% 15/02/2021	1 961	0,22
1 200 000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021	1 624	0,19
500 000	United States Treasury Note/Bond 8.12% 15/05/2021	666	0,08
1 500 000	United States Treasury Note/Bond 8.5% 15/02/2020	1 914	0,22
50 000	University of Missouri 5.79% 01/11/2041	68	0,01
	Obligations d'État : Notation AA		
15 000	Chicago Transit Authority 6.2% 01/12/2040	17	0,00
100 000	City of New York NY 5.97% 01/03/2036	129	0,02
50 000	City of New York NY 6.27% 01/12/2037	67	0,01
100 000	Dallas County Hospital District 5.62% 15/08/2044	129	0,02
50 000	Los Angeles County Public Works Financing Authority 7.62% 01/08/2040	73	0,01
150 000	New Jersey Economic Development Authority 0% 15/02/2023	114	0,01
200 000	Ohio State University 3.8% 01/12/2046	207	0,02
150 000	Ohio State University 4.91% 01/06/2040	176	0,02
145 000	Oregon School Boards Association 5.53% 30/06/2028	172	0,02
100 000	State Board of Administration Finance Corp 2.11% 01/07/2018	101	0,01
200 000	State Board of Administration Finance Corp 2.64% 01/07/2021	205	0,02
25 000	State Board of Administration Finance Corp 3% 01/07/2020	26	0,00
50 000	State of Connecticut 5.63% 01/12/2029	59	0,01
75 000	University of California 1.8% 01/07/2019	76	0,01
100 000	University of California 4.76% 15/05/2044	104	0,01
175 000	University of California 4.77% 15/05/2115	175	0,02
	Obligations d'État : Notation AA-		
200 000	Bay Area Toll Authority 6.91% 01/10/2050	292	0,03
50 000	Bay Area Toll Authority 7.04% 01/04/2050	74	0,01
75 000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 6% 01/11/2040	95	0,01
55 000	City Public Service Board of San Antonio TX 5.81% 01/02/2041	70	0,01
50 000	Denver City & County School District No 1 4.24% 15/12/2037	52	0,01
50 000	Los Angeles Department of Water & Power 5.72% 01/07/2039	63	0,01
100 000	Los Angeles Department of Water & Power 6.57% 01/07/2045	145	0,02
25 000	Los Angeles Unified School District 5.75% 01/07/2034	32	0,00
50 000	Los Angeles Unified School District 6.76% 01/07/2034	69	0,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Obligations (31 octobre 2015 : 68,32%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 59,24%) (suite)		
	Obligations d'État : Notation AA- (suite)		
75 000	Maryland State Transportation Authority 5.89% 01/07/2043	95	0,01
150 000	Metropolitan Transportation Authority 6.55% 15/11/2031	198	0,02
50 000	Metropolitan Transportation Authority 6.67% 15/11/2039	67	0,01
100 000	Metropolitan Transportation Authority 6.69% 15/11/2040	137	0,02
200 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.46% 01/10/2062	218	0,02
50 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.93% 01/10/2051	58	0,01
75 000	Port Authority of New York & New Jersey 5.65% 01/11/2040	95	0,01
50 000	Port Authority of New York & New Jersey 6.04% 01/12/2029	64	0,01
100 000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 6.58% 15/05/2049	138	0,02
50 000	South Carolina State Public Service Authority 6.45% 01/01/2050	67	0,01
100 000	State of California 5.7% 01/11/2021	119	0,01
100 000	State of California 7.3% 01/10/2039	149	0,02
75 000	State of California 7.5% 01/04/2034	112	0,01
255 000	State of California 7.55% 01/04/2039	396	0,04
250 000	State of California 7.6% 01/11/2040	395	0,04
	Obligations d'État : Notation A+		
25 000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.64% 01/04/2057	32	0,00
100 000	New Jersey Turnpike Authority 7.1% 01/01/2041	148	0,02
	Obligations d'État : Notation A		
50 000	American Municipal Power Inc 7.83% 15/02/2041	72	0,01
150 000	North Texas Tollway Authority 6.72% 01/01/2049	220	0,02
	Obligations d'État : Notation A-		
125 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 6.56% 15/12/2040	138	0,01
750 000	State of Illinois 5.1% 01/06/2033	727	0,08
50 000	State of Illinois 5.66% 01/03/2018	53	0,01
	Obligations d'État : Notation NR		
50 000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4.05% 01/07/2026	53	0,01
	États-Unis – Total	**556 145**	**63,78**
	Uruguay (31 octobre 2015 : 0,05%)		
	Obligations d'État : Notation BBB		
50 000	Uruguay Government International Bond 4.12% 20/11/2045	43	0,01
200 000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	188	0,02
	Uruguay - Total	**231**	**0,03**
	Total des obligations	**628 234**	**72,05**

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Titres adossés à des hypothèques (31 octobre 2015 : 13,59%)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 13,59%)		
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AAA		
300 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 4.13% 10/11/2046	333	0,04
400 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 3.64% 10/10/2047	428	0,05
365 000	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.38% 10/07/2045	409	0,05
750 000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust 3.9% 10/07/2050	815	0,09
100 000	Fannie Mae-Aces 2.68% 25/05/2021	104	0,01
100 000	Fannie Mae-Aces 3.02% 25/08/2024	105	0,01
200 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.31% 25/03/2020	206	0,02
100 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.37% 25/05/2022	103	0,01
100 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.51% 25/11/2022	103	0,01
89 837	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.6% 25/10/2023	93	0,01
349 995	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.7% 25/05/2018	358	0,04
300 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.87% 25/12/2021	316	0,04
750 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.15% 25/11/2025	797	0,09
1 200 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.31% 25/09/2025	1 291	0,15
43 694	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.41% 25/05/2019	45	0,01
100 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.49% 25/01/2024	109	0,01
200 000	FHLMC Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.53% 25/07/2023	219	0,03
500 000	GS Mortgage Securities Corp II 3.38% 10/05/2050	523	0,06
186 000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GC6 3.31% 10/01/2045	194	0,02
880 000	GS Mortgage Securities Trust 2013-GCJ12 3.38% 10/06/2046	911	0,10
600 000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28 2.9% 10/02/2048	619	0,07
400 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 4.08% 15/02/2047	442	0,05
400 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 3.8% 15/09/2047	434	0,05
2 275 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 3.53% 15/12/2047	2 412	0,28
1 100 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C22 3.31% 15/04/2048	1 146	0,13
150 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 3.72% 15/07/2050	161	0,02
750 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 3.73% 15/05/2048	806	0,09
200 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 4.22% 15/07/2046	222	0,03

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Titres adossés à des hypothèques (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA+		
51 019	Fannie Mae Pool 2.5% 01/05/2027	53	0,01
54 038	Fannie Mae Pool 2.5% 01/10/2027	56	0,01
55 465	Fannie Mae Pool 2.5% 01/02/2028	57	0,01
440 091	Fannie Mae Pool 2.5% 01/03/2030	453	0,05
43 846	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2027	46	0,01
14 262	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2027	15	0,00
266 929	Fannie Mae Pool 3% 01/10/2027	280	0,03
14 022	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	15	0,00
14 837	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	16	0,00
15 110	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	16	0,00
358 422	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2030	376	0,04
66 183	Fannie Mae Pool 3% 01/05/2033	69	0,01
20 211	Fannie Mae Pool 3% 01/06/2042	21	0,00
266 381	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2042	274	0,03
797 700	Fannie Mae Pool 3% 01/04/2043	820	0,09
43 221	Fannie Mae Pool 3% 01/04/2043	44	0,01
80 486	Fannie Mae Pool 3% 01/05/2043	83	0,01
381 790	Fannie Mae Pool 3% 01/06/2043	392	0,05
796 271	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	818	0,09
2 201 461	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	2 262	0,26
855 148	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	879	0,10
20 062	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	21	0,00
17 752	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	18	0,00
205 389	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	211	0,02
165 908	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2043	171	0,02
171 749	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2043	176	0,02
636 328	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2043	654	0,08
254 420	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2043	261	0,03
1 362 020	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2030	1 449	0,17
333 482	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2042	350	0,04
40 077	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2042	42	0,01
315 660	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2042	331	0,04
397 342	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2043	418	0,05
185 802	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2043	195	0,02
618 684	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2043	650	0,07
114 695	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2043	120	0,01
171 473	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2043	180	0,02
432 287	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2043	454	0,05
592 535	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2045	622	0,07
1 599 058	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2045	1 689	0,19
870 022	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2045	915	0,11
1 246 381	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2045	1 312	0,15
1 126 225	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2045	1 181	0,14
2 287 090	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2046	2 398	0,28
2 247 590	Fannie Mae Pool 3.5% 01/04/2046	2 356	0,27
10 692	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2041	11	0,00

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA+ (suite)		
380 671	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2042	407	0,05
14 667	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2042	16	0,00
248 534	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2042	266	0,03
147 711	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2044	158	0,02
640 226	Fannie Mae Pool 4% 01/12/2044	691	0,08
605 765	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2045	658	0,08
420 480	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2045	456	0,05
280 231	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2045	304	0,04
802 993	Fannie Mae Pool 4% 01/05/2045	871	0,10
422 335	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2045	453	0,05
1 216 996	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2045	1 302	0,15
353 583	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2045	379	0,04
674 170	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2045	722	0,08
1 124 051	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2045	1 201	0,14
1 290 271	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	1 379	0,16
1 082 720	Fannie Mae Pool 4.5% 01/12/2040	1 181	0,14
1 247 481	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2041	1 366	0,16
1 010 165	Fannie Mae Pool 4.5% 01/10/2044	1 104	0,13
20 842	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2039	23	0,00
45 156	Fannie Mae Pool 5% 01/04/2040	50	0,01
5 451	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2040	6	0,00
8 334	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	9	0,00
161 070	Fannie Mae Pool 5% 01/08/2040	181	0,02
15 034	Fannie Mae Pool 5% 01/10/2040	17	0,00
87 027	Fannie Mae Pool 5% 01/04/2041	97	0,01
40 455	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2041	45	0,01
136 213	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2041	151	0,02
269 579	Fannie Mae Pool 5% 01/10/2041	299	0,03
2 765 075	Fannie Mae Pool 5% 01/01/2042	3 067	0,35
600 477	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2042	667	0,08
29 436	Fannie Mae Pool 5.5% 01/04/2036	33	0,00
16 555	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2036	19	0,00
37 433	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	42	0,01
481 863	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	541	0,06
1 020 225	Fannie Mae Pool 5.5% 01/09/2040	1 156	0,13
172 914	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2038	197	0,02
111 606	Fannie Mae Pool FRN 1.89% 01/04/2043	114	0,01
250 451	Fannie Mae Pool FRN 2.05% 01/06/2043	256	0,03
1 165 919	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01/01/2030	1 200	0,14
709	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/04/2027	1	0,00
1 577	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2027	2	0,00
840	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/09/2027	1	0,00
982	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/09/2027	1	0,00
811	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/11/2027	1	0,00
868 226	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2029	909	0,10
121 144	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	127	0,01
327 131	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	343	0,04
134 667	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	141	0,02

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Titres adossés à des hypothèques (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA+ (suite)		
99 483	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/03/2031	104	0,01
29 541	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	31	0,00
147 505	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	154	0,02
65 215	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	68	0,01
148 749	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/12/2042	153	0,02
1 235 717	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/04/2043	1 268	0,15
27 958	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/10/2042	29	0,00
74 258	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/11/2042	78	0,01
537 991	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/04/2043	565	0,07
98 330	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/06/2043	104	0,01
474 673	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/08/2043	498	0,06
1 308 738	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/01/2044	1 373	0,16
1 400 995	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/01/2045	1 469	0,17
519 894	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/03/2045	545	0,06
1 482 306	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/01/2046	1 554	0,18
66 748	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/10/2042	71	0,01
353 254	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/07/2044	381	0,04
496 251	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/06/2045	531	0,06
208 016	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/06/2045	222	0,03
1 278 004	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/08/2045	1 367	0,16
1 069 471	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/08/2045	1 143	0,13
134 595	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/09/2040	147	0,02
232 565	Freddie Mac Gold Pool 5% 01/08/2039	259	0,03
104 814	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 01/06/2035	118	0,01
12 913	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/09/2038	15	0,00
50 699	Freddie Mac Non Gold Pool FRN 1.78% 01/06/2043	52	0,01
15 013	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/08/2042	16	0,00
8 770	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/09/2042	9	0,00
11 787	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/09/2042	12	0,00
7 332	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/10/2042	8	0,00
102 768	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/01/2043	109	0,01
21 235	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/03/2043	22	0,00
79 476	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/03/2043	84	0,01
62 130	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/05/2043	66	0,01
24 807	Ginnie Mae I Pool 4% 15/12/2040	27	0,00
259 068	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/08/2039	284	0,03
247 165	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/04/2040	270	0,03
176 159	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/08/2040	193	0,02
1 186 297	Ginnie Mae I Pool 5% 15/05/2042	1 321	0,15
456 411	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/05/2045	458	0,05
319 951	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2042	332	0,04
700 466	Ginnie Mae II Pool 3% 20/06/2043	727	0,08
1 397 033	Ginnie Mae II Pool 3% 20/06/2045	1 449	0,17
29 932	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2042	32	0,00
174 624	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2042	185	0,02

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 13,59%) (suite)		
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA+ (suite)		
1 995 004	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/03/2046	2 110	0,24
91 720	Ginnie Mae II Pool 4% 20/08/2041	99	0,01
768 529	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2043	821	0,09
1 468 098	Ginnie Mae II Pool 4% 20/11/2044	1 568	0,18
5 463 253	Ginnie Mae II Pool 4% 20/10/2045	5 840	0,67
38 351	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/07/2040	42	0,00
84 198	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ16 5.81% 12/12/2049	88	0,01
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA		
1 031 880	Morgan Stanley Capital I Trust 2007-IQ15 6.11% 11/06/2049	1 070	0,12
	Titres adossés à des hypothèques : Notation AA-		
200 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 4.35% 15/11/2047	213	0,03
	Titres adossés à des hypothèques : Notation A+		
883 644	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2007-CIBC20 5.79% 12/02/2051	919	0,11
	Obligations d'État : Notation BBB+		
368 698	Credit Suisse Commercial Mortgage Trust Series 2007-C5 5.7% 15/09/2040	380	0,04
590 511	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2007-5 5.49% 10/02/2051	610	0,07
	Obligations d'État : Notation BBB-		
330 000	ML-CFC Commercial Mortgage Trust 2007-9 5.86% 12/09/2049	344	0,04
	États-Unis – Total	**91 551**	**10,50**
	Total des titres adossés à des hypothèques	**91 551**	**10,50**
	Contrats TBA (31 octobre 2015 : 16,44%)**		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 16,44%)		
6 636 851	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	6 820	0,78
380 000	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	377	0,04
7 448 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	7 780	0,89
9 299 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	9 533	1,09
3 425 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	3 621	0,42
25 041 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	26 246	3,01
1 801 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	1 871	0,22
9 977 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	10 658	1,22
990 000	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	1 016	0,12
2 341 000	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	2 549	0,29
6 000 000	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	6 528	0,75
50 000	Fannie Mae Pool 5% TBA	51	0,01
237 000	Fannie Mae Pool 5% TBA	262	0,03
100 000	Fannie Mae Pool 5% TBA	111	0,01
3 740 000	Fannie Mae Pool 5.5% TBA	4 188	0,48
1 298 000	Fannie Mae Pool 6% TBA	1 480	0,17
4 565 000	Freddie Mac Gold Pool 2.5% TBA	4 693	0,54
4 400 821	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	4 602	0,53
8 625 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	8 837	1,01

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Contrats TBA (31 octobre 2015 : 16,44%) (suite)**		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 16,44%) (suite)		
3 127 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	3 303	0,38
9 659 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	10 118	1,16
1 513 000	Freddie Mac Gold Pool 4% TBA	1 567	0,18
6 707 000	Freddie Mac Gold Pool 4% TBA	7 162	0,82
460 000	Freddie Mac Gold Pool 4.5% TBA	473	0,05
4 562 221	Freddie Mac Gold Pool 4.5% TBA	4 962	0,57
391 000	Freddie Mac Gold Pool 5% TBA	402	0,05
1 784 511	Freddie Mac Gold Pool 5% TBA	1 957	0,22
2 004 000	Freddie Mac Gold Pool 5.5% TBA	2 221	0,26
79 630	Freddie Mac Gold Pool 6% TBA	90	0,01
750 000	Ginnie Mae I Pool 3% TBA	775	0,09
923 521	Ginnie Mae I Pool 3.5% TBA	974	0,11
1 550 000	Ginnie Mae I Pool 4% TBA	1 660	0,19
1 614 518	Ginnie Mae I Pool 4.5% TBA	1 763	0,20
9 905 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	10 255	1,18
8 451 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	8 926	1,02
3 300 000	Ginnie Mae II Pool 4% TBA	3 521	0,40
944 000	Ginnie Mae II Pool 4.5% TBA	1 012	0,12
3 175 000	Ginnie Mae II Pool 5% TBA	3 423	0,39
475 000	Ginnie Mae II Pool 5.5% TBA	519	0,06
	États-Unis – Total	**166 306**	**19,07**
	Total des contrats TBA	**166 306**	**19,07**
	Valeur totale des investissements	**886 091**	**101,62**
	Équivalents de trésorerie (31 octobre 2015 : 8,85%)		
	Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds monétaires (31 octobre 2015 : 8,85%)		
78 500 000	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	78 500	9,00
	Disponibilités†	**67 983**	**7,80**
	Autres éléments de passif net	**(160 628)**	**(18,42)**
	Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**871 946**	**100,00**

† La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company.
* Investissements dans des parties apparentées.
** Les contrats TBA n'indiquent aucune date d'échéance. Le pool/titre sera assorti d'une échéance légale au règlement du contrat TBA.

Toutes les notations de crédit indiquées ont été constatées au 30 avril 2016.

Les titres à revenu fixe et variable sont principalement classés selon le pays de constitution de la société émettrice pour les titres d'entreprises à revenu fixe et variable, et selon le pays de la société émettrice pour les titres gouvernementaux à revenu fixe.

Les contrats TBA sont principalement classés selon le pays de constitution de la société émettrice de l'agence de transfert (« pass-through »).

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	886 091	83,49
Organismes de placement collectif OPCVM	78 500	7,40
Autres actifs	96 705	9,11
Total des actifs circulants	**1 061 296**	**100,00**

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
45 832 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	48 047
42 602 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	45 058
38 904 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	41 563
30 002 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	31 262
28 902 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	30 288
28 902 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	30 190
27 855 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	28 904
25 001 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	26 396
23 032 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	24 073
22 876 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	24 035
19 318 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	20 223
19 318 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	20 152
18 598 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	19 102
18 310 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	18 804
17 900 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	18 265
17 900 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	18 226
17 332 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	18 161
16 998 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	17 350
15 802 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	16 855
16 198 702	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	16 660

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
45 832 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	47 898
42 602 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	44 864
38 904 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	41 494
36 000 000	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund	36 000
28 902 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	30 207
28 902 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	30 120
27 855 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	28 705
26 016 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	27 236
25 001 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	26 202
22 876 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	24 097
23 032 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	24 084
19 852 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	21 186
19 318 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	20 171
19 318 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	20 157
18 598 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	19 018
18 310 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	18 862
17 900 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	18 227
17 900 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	18 115
17 332 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	18 051
16 998 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	17 354

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iShares US Property Yield UCITS ETF

ÉTAT DES REVENUS SIMPLIFIÉ (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Revenu d'exploitation	17 885	14 552
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 233	990
Total des plus-values	**27 118**	**15 542**
Charges d'exploitation	(1 398)	(1 480)
Bénéfice net d'exploitation	**25 720**	**14 062**
Charges financières :		
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	(12 437)	(11 411)
Total des charges financières	**(12 437)**	**(11 411)**
Bénéfice net pour la période financière avant impôt	**13 283**	**2 651**
Retenue d'impôts non récupérable	(2 387)	(1 591)
Bénéfice net pour la période financière après impôt	**10 896**	**1 060**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	(108)	(365)
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	**10 788**	**695**

Les seules plus ou moins-values constatées sur la période apparaissent dans l'état des revenus simplifié. Les résultats de la période ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

TABLEAU DE VARIATION SIMPLIFIÉ DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

	Période clôturée le 30 avril 2016 $'000	Période clôturée le 30 avril 2015 $'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période	745 517	714 745
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables sur les opérations	10 788	695
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	70 633	133 079
Paiements sur rachat d'actions de participation rachetables	(154 983)	(158 459)
Diminution des actifs nets sur transactions d'actions	**(84 350)**	**(25 380)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**671 955**	**690 060**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers.

iShares US Property Yield UCITS ETF

BILAN SIMPLIFIÉ (non audité)

Au 30 avril 2016

	Note	30 avril 2016 $'000	31 octobre 2015 $'000
ACTIF À COURT TERME			
Disponibilités		2 076	1 688
Compte de marge de trésorerie		59	-
Produits à recevoir		545	596
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	3	670 996	743 265
Total des actifs circulants		**673 676**	**745 549**
PASSIF À COURT TERME			
Compte de marge de trésorerie		-	(1)
Sommes à payer		(1 817)	(235)
Total du passif à court terme hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**(1 817)**	**(236)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		**671 859**	**745 313**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		96	204
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période/exercice		**671 955**	**745 517**

Les notes jointes sont une composante des présents états financiers. Les détails relatifs à la valeur liquidative par action sont présentés à la note 2.

iShares US Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité)

Au 30 avril 2016

Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2015 : 99,69%)

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99,69%)		
	Sociétés d'investissement immobilier		
67 207	Acadia Realty Trust Reits USD 0.001	2 265	0,34
18 875	Agree Realty Corp Reits USD 0.0001	732	0,11
1 922	Alexander's Inc Reits USD 1.00	735	0,11
69 989	Alexandria Real Estate Equities Inc Reits USD 0.01	6 502	0,97
36 870	American Assets Trust Inc Reits USD 0.01	1 463	0,22
124 268	American Campus Communities Inc Reits USD 0.01	5 557	0,83
183 022	American Homes 4 Rent Reits USD 0.01	2 895	0,43
149 053	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	5 968	0,89
159 037	Apple Hospitality REIT Inc NPV	3 006	0,45
89 914	Ashford Hospitality Trust Inc Reits USD 0.01	501	0,07
130 549	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	23 080	3,43
146 254	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	18 846	2,80
167 096	Brandywine Realty Trust Reits USD 0.01	2 496	0,37
167 050	Brixmor Property Group Inc Reits USD 0.01	4 216	0,63
82 406	Camden Property Trust Reits USD 0.01	6 654	0,99
162 049	CBL & Associates Properties Inc Reits USD 0.01	1 891	0,28
79 617	Cedar Realty Trust Inc Reits USD 0.06	551	0,08
34 714	Chatham Lodging Trust Reits USD 0.01	739	0,11
56 387	Chesapeake Lodging Trust Reits USD 0.01	1 389	0,21
47 101	Colony Starwood Homes Reits USD 0.01	1 148	0,17
117 772	Columbia Property Trust Inc Reits USD 0.01	2 629	0,39
90 165	Corporate Office Properties Trust Reits USD 0.01	2 315	0,34
197 641	Cousins Properties Inc Reits USD 1.00	2 046	0,30
167 611	CubeSmart Reits USD 0.01	4 960	0,74
84 045	DCT Industrial Trust Inc Reits USD 0.01	3 393	0,51
291 547	DDR Corp Reits USD 0.10	5 099	0,76
189 740	DiamondRock Hospitality Co Reits USD 0.01	1 687	0,25
139 584	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	12 283	1,83
130 696	Douglas Emmett Inc Reits USD 0.01	4 238	0,63
329 096	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	7 197	1,07
69 982	DuPont Fabros Technology Inc Reits USD 0.001	2 785	0,41
30 532	EastGroup Properties Inc Reits NPV	1 825	0,27
60 300	Education Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 398	0,36
91 186	Empire State Realty Trust Inc Reits USD 0.01	1 687	0,25
60 160	EPR Properties Reits USD 0.01	3 962	0,59
120 576	Equity Commonwealth Reits USD 0.01	3 365	0,50
72 897	Equity LifeStyle Properties Inc Reits USD 0.01	4 993	0,74
87 343	Equity One Inc Reits USD 0.01	2 472	0,37
343 689	Equity Residential Reits USD 0.01	23 388	3,48
62 543	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	13 778	2,05
110 814	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	9 416	1,40

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
67 548	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	10 275	1,53
135 440	FelCor Lodging Trust Inc Reits USD 0.01	967	0,14
104 004	First Industrial Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 386	0,36
55 525	First Potomac Realty Trust Reits USD 0.001	467	0,07
224 377	Forest City Realty Trust Inc Reits USD 0.01	4 658	0,69
83 344	Franklin Street Properties Corp Reits USD 0.0001	883	0,13
165 442	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	5 423	0,81
480 212	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	13 460	2,00
23 808	Getty Realty Corp Reits USD 0.01	469	0,07
67 233	Government Properties Income Trust Reits USD 0.01	1 271	0,19
397 609	Gramercy Property Trust Reits USD 0.01	3 368	0,50
443 541	HCP Inc Reits USD 1.00	14 996	2,23
97 489	Healthcare Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 952	0,44
124 484	Healthcare Trust of America Inc Reits USD 0.01	3 595	0,54
36 044	Hersha Hospitality Trust Reits USD 0.01	696	0,10
91 040	Highwoods Properties Inc Reits USD 0.01	4 254	0,63
144 488	Hospitality Properties Trust Reits USD 0.01	3 693	0,55
720 856	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	11 397	1,70
118 653	Investors Real Estate Trust Reits NPV	714	0,11
87 944	Kilroy Realty Corp Reits USD 0.01	5 697	0,85
391 891	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	11 012	1,64
78 314	Kite Realty Group Trust Reits USD 0.01	2 133	0,32
107 593	LaSalle Hotel Properties Reits USD 0.01	2 571	0,38
223 039	Lexington Realty Trust Reits USD 0.0001	1 956	0,29
141 017	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	4 920	0,73
35 806	LTC Properties Inc Reits USD 0.01	1 661	0,25
150 581	Macerich Co Reits USD 0.01	11 458	1,71
84 873	Mack-Cali Realty Corp Reits USD 0.01	2 168	0,32
226 968	Medical Properties Trust Inc Reits USD 0.001	3 019	0,45
71 856	Mid-America Apartment Communities Inc Reits USD 0.01	6 879	1,02
33 696	National Health Investors Inc Reits USD 0.01	2 294	0,34
134 531	National Retail Properties Inc Reits USD 0.01	5 886	0,88
76 184	New Senior Investment Group Inc Reits NPV	823	0,12
155 878	New York REIT Inc USD 0.01	1 529	0,23
158 860	Omega Healthcare Investors Inc Reits USD 0.10	5 362	0,80
137 372	Paramount Group Inc Reits USD 0.01	2 294	0,34
75 627	Parkway Properties Inc Reits USD 0.001	1 243	0,19
67 921	Pebblebrook Hotel Trust Reits USD 0.01	1 877	0,28
62 726	Pennsylvania Real Estate Investment Trust USD 1.00	1 438	0,21
128 284	Physicians Realty Trust Reits USD 0.01	2 326	0,35
138 855	Piedmont Office Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 763	0,41
51 717	Post Properties Inc Reits USD 0.01	2 967	0,44
499 612	Prologis Inc Reits USD 0.01	22 682	3,38
19 093	PS Business Parks Inc Reits USD 0.01	1 828	0,27

iShares US Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (non audité) (suite)

Au 30 avril 2016

Nominal	Investissement	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Actions (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	États-Unis (31 octobre 2015 : 99,69%) (suite)		
	Sociétés d'investissement immobilier (suite)		
138 312	Public Storage Reits USD 0.10	33 870	5,04
42 983	QTS Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 085	0,31
74 074	Ramco-Gershenson Properties Trust Reits USD 0.01	1 312	0,20
237 963	Realty Income Corp Reits USD 1.00	14 087	2,10
93 098	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	6 861	1,02
94 306	Retail Opportunity Investments Corp Reits USD 0.0001	1 854	0,28
225 751	Retail Properties of America Inc Reits USD 0.001	3 612	0,54
60 354	Rexford Industrial Realty Inc Reits USD 0.01	1 133	0,17
119 980	RLJ Lodging Trust Reits USD 0.01	2 527	0,38
34 358	Rouse Properties Inc Reits USD 0.01	635	0,09
46 443	Ryman Hospitality Properties Inc Reits USD 0.01	2 393	0,36
61 575	Sabra Health Care REIT Inc USD 0.01	1 297	0,19
12 768	Saul Centers Inc Reits USD 0.01	679	0,10
64 181	Select Income REIT USD 0.01	1 486	0,22
225 465	Senior Housing Properties Trust Reits USD 0.01	3 964	0,59
32 397	Silver Bay Realty Trust Corp Reits USD 0.01	472	0,07
296 298	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	59 621	8,87
95 089	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	9 993	1,49
37 208	Sovran Self Storage Inc Reits USD 0.01	3 952	0,59
401 844	Spirit Realty Capital Inc Reits USD 0.01	4 593	0,68
64 346	STAG Industrial Inc Reits USD 0.01	1 284	0,19
132 516	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	3 397	0,50
78 585	Summit Hotel Properties Inc Reits USD 0.01	896	0,13
53 396	Sun Communities Inc Reits USD 0.01	3 625	0,54
199 226	Sunstone Hotel Investors Inc Reits USD 0.01	2 550	0,38
91 511	Tanger Factory Outlet Centers Inc Reits USD 0.01	3 210	0,48
57 425	Taubman Centers Inc Reits USD 0.01	3 988	0,59
40 257	Terreno Realty Corp Reits USD 0.01	917	0,14
250 153	UDR Inc Reits USD 0.01	8 733	1,30
12 514	Universal Health Realty Income Trust Reits USD 0.01	683	0,10
84 833	Urban Edge Properties Reits USD 0.01	2 200	0,33
25 007	Urstadt Biddle Properties Inc Reits USD 0.01	513	0,08
320 547	Ventas Inc Reits USD 0.25	19 912	2,96
862 935	VEREIT Inc Reits USD 0.01	7 663	1,14
161 546	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	15 470	2,30
64 420	Washington Real Estate Investment Trust USD 0.01	1 847	0,28
106 472	Weingarten Realty Investors Reits USD 0.03	3 930	0,58
338 737	Welltower Inc Reits USD 1.00	23 515	3,50
30 629	Winthrop Realty Trust Reits USD 1.00	389	0,06
83 935	WP Carey Inc Reits USD 0.001	5 123	0,76
173 946	WP Glimcher Inc Reits USD 0.0001	1 823	0,27
106 570	Xenia Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	1 638	0,24
	États-Unis – Total	**670 992**	**99,86**
	Actions – Total	**670 992**	**99,86**

Nombre de contrats		Exposition sous-jacente $'000	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
	Instruments financiers dérivés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
	Contrats à terme standardisés (31 octobre 2015 : 0,01%)			
7	S&P 500 E Mini Index Futures June 2016	717	4	0,00
	Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		**4**	**0,00**
	Total des instruments financiers dérivés		**4**	**0,00**

	Juste valeur $'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	**670 996**	**99,86**
Disponibilités†	**2 135**	**0,32**
Autres éléments de passif net	**(1 272)**	**(0,19)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	**671 859**	**99,99**
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus	96	0,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période	**671 955**	**100,00**

† Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 2 076 354 $. 58 549 $ sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats « futures » par Barclays Bank Plc.

Les actions sont principalement classées selon le pays de constitution de l'entité dans laquelle le Compartiment détient des parts.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« ESMA », en anglais) et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Analyse du total des actifs circulants (non audité) bruts de tout passif	Juste valeur $'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières négociables admises à une bourse de valeurs officielle ou négociées sur un autre marché réglementé	670 992	99,60
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	4	0,00
Autres actifs	2 680	0,40
Total des actifs circulants	**673 676**	**100,00**

iShares US Property Yield UCITS ETF

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (non audité)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

Nominal	Investissements	Produits $'000
Ventes		
74 141	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	14 108
34 329	Public Storage Reits USD 0.10	8 543
84 352	Equity Residential Reits USD 0.01	6 417
237 667	BioMed Realty Trust Inc Reits USD 0.01	5 646
32 016	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	5 641
82 782	Welltower Inc Reits USD 1.00	5 314
124 143	Prologis Inc Reits USD 0.01	5 040
36 354	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	4 358
78 109	Ventas Inc Reits USD 0.25	4 338
109 389	HCP Inc Reits USD 1.00	3 742
40 228	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	3 677
15 567	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	3 439
119 619	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	3 267
58 559	Realty Income Corp Reits USD 1.00	3 227
37 079	Macerich Co Reits USD 0.01	2 910
176 768	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	2 656
97 491	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	2 601
32 170	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	2 523
16 407	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	2 433
27 413	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	2 376
23 588	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	2 349
60 901	UDR Inc Reits USD 0.01	2 174
214 244	VEREIT Inc Reits USD 0.01	1 705
81 774	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	1 664

Nominal	Investissements	Coût $'000
Achats		
30 918	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	6 019
14 266	Public Storage Reits USD 0.10	3 535
19 366	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	3 455
93 014	Gaming and Leisure Properties Inc Reits USD 0.01	2 973
34 650	Equity Residential Reits USD 0.01	2 680
38 455	Welltower Inc Reits USD 1.00	2 504
92 372	STORE Capital Corp Reits USD 0.01	2 354
51 702	Prologis Inc Reits USD 0.01	2 166
40 351	Realty Income Corp Reits USD 1.00	2 139
37 438	Ventas Inc Reits USD 0.25	2 105
24 107	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	1 983
15 173	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	1 886
52 842	HCP Inc Reits USD 1.00	1 837
16 847	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	1 603
6 529	Essex Property Trust Inc Reits USD 0.0001	1 476
50 279	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	1 368
9 072	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	1 355
29 209	American Campus Communities Inc Reits USD 0.01	1 252
15 192	Macerich Co Reits USD 0.01	1 211
72 683	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	1 155
13 090	Extra Space Storage Inc Reits USD 0.01	1 134
41 398	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	1 106
10 066	SL Green Realty Corp Reits USD 0.01	1 068
36 880	Equity One Inc Reits USD 0.01	1 009
55 650	Physicians Realty Trust Reits USD 0.01	991
13 093	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	930
25 190	UDR Inc Reits USD 0.01	907
58 085	American Homes 4 Rent Reits USD 0.01	888

La Banque centrale d'Irlande impose un Tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période. Ils sont définis comme le cumul des acquisitions d'un titre excédant un pour cent de la valeur totale des achats pour la période ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Au minimum les 20 principales acquisitions et cessions doivent être communiquées, ou bien le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des mouvements du portefeuille intervenus au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

1. PRINCIPALES MÉTHODES COMPTABLES

Veuillez vous reporter à la section Principales politiques comptables des notes aux états financiers de la Société, page 49.

2. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF		
Actions en circulation	36 933 598	26 646 483
VL ($'000)	3 755 342	2 750 375
VL par action	$101,68	$103,22
iShares $ TIPS UCITS ETF		
Actions en circulation	12 219 993	7 439 993
VL ($'000)	2 444 167	1 430 757
VL par action	$200,01	$192,31
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		
Actions en circulation	10 700 000	9 620 000
VL ($'000)	2 188 942	1 915 315
VL par action	$204,57	$199,10
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		
Actions en circulation	62 500 000	47 000 000
VL (£'000)	931 104	699 157
VL par action	£14,90	£14,88
iShares Asia Property Yield UCITS ETF		
Actions en circulation	12 700 000	8 500 000
VL ($'000)	329 069	202 364
VL par action	$25,91	$23,81
iShares BRIC 50 UCITS ETF		
Actions en circulation	11 900 000	12 000 000
VL ($'000)	258 323	269 227
VL par action	$21,71	$22,44
iShares Core UK Gilts UCITS ETF		
Actions en circulation	118 000 000	112 750 000
VL (£'000)	1 491 759	1 391 608
VL par action	£12,64	£12,34
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		
Actions en circulation	123 200 000	129 200 000
VL ($'000)	3 106 276	3 157 290
VL par action	$25,21	$24,44

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF		
Actions en circulation	5 000 000	6 400 000
VL (€'000)	173 228	243 387
VL par action	€34,65	€38,03
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		
Actions en circulation	3 600 000	3 800 000
VL ($'000)	109 929	117 483
VL par action	$30,54	$30,92
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF		
Actions en circulation	3 900 000	4 000 000
VL ($'000)	84 738	83 929
VL par action	$21,73	$20,98
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF		
Actions en circulation	48 109 176	N/A
VL (€'000)	241 109	N/A
VL par action	€5,01	N/A
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF		
Actions en circulation	10 020 000	10 220 000
VL (€'000)	1 684 557	1 708 198
VL par action	€168,12	€167,14
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF		
Actions en circulation	2 880 000	2 280 000
VL (€'000)	600 937	467 847
VL par action	€208,66	€205,20
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF		
Actions en circulation	1 200 000	1 680 000
VL (€'000)	279 519	382 764
VL par action	€232,93	€227,84
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF		
Actions en circulation	1 400 000	1 500 000
VL (€'000)	39 975	46 547
VL par action	€28,55	€31,03

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

2. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)		
Actions en circulation	175 000 000	188 600 000
VL (€'000)	5 388 872	6 523 659
VL par action	€30,79	€34,59
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)		
Actions en circulation	65 000 000	86 300 000
VL (€'000)	725 120	1 181 602
VL par action	€11,16	€13,69
iShares Global Clean Energy UCITS ETF		
Actions en circulation	20 400 000	20 000 000
VL ($'000)	109 368	114 771
VL par action	$5,36	$5,74
iShares Global Infrastructure UCITS ETF		
Actions en circulation	18 360 000	17 400 000
VL ($'000)	442 421	406 516
VL par action	$24,10	$23,36
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		
Actions en circulation	4 200 000	3 900 000
VL ($'000)	75 135	71 542
VL par action	$17,89	$18,34
iShares Global Water UCITS ETF		
Actions en circulation	12 500 000	12 900 000
VL ($'000)	432 436	430 260
VL par action	$34,59	$33,35
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF		
Actions en circulation	42 690 759	35 571 874
VL ($'000)	4 723 733	3 828 676
VL par action	$110,65	$107,63
iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF		
Actions en circulation	4 000 000	4 000 000
VL (€'000)	17 415	20 032
VL par action	€4,35	€5,01

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Listed Private Equity UCITS ETF		
Actions en circulation	18 900 000	20 600 000
VL ($'000)	315 726	357 347
VL par action	$16,71	$17,35
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		
Actions en circulation	2 200 000	2 200 000
VL ($'000)	57 555	59 870
VL par action	$26,16	$27,21
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)		
Actions en circulation	18 600 000	12 200 000
VL ($'000)	278 574	160 782
VL par action	$14,98	$13,18
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF		
Actions en circulation	1 600 000	1 600 000
VL ($'000)	22 067	21 994
VL par action	$13,79	$13,75
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)		
Actions en circulation	261 200 000	237 600 000
VL (€'000)	5 595 859	5 565 431
VL par action	€21,42	€23,42
iShares MSCI Turkey UCITS ETF		
Actions en circulation	5 600 000	8 500 000
VL ($'000)	165 443	225 360
VL par action	$29,54	$26,51
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF		
Actions en circulation	4 000 000	2 800 000
VL ($'000)	109 153	73 718
VL par action	$27,29	$26,33
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		
Actions en circulation	1 100 000	1 100 000
VL ($'000)	39 654	39 728
VL par action	$36,05	$36,12

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

2. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		
Actions en circulation	3 800 000	3 600 000
VL ($'000)	105 130	100 159
VL par action	$27,67	$27,82
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		
Actions en circulation	20 200 000	23 100 000
VL (€'000)	589 640	753 363
VL par action	€29,19	€32,61
iShares UK Property UCITS ETF		
Actions en circulation	114 000 000	127 400 000
VL (£'000)	708 255	895 937
VL par action	£6,21	£7,03
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		
Actions en circulation	8 227 067	6 407 531
VL ($'000)	871 946	666 980
VL par action	$105,99	$104,09
iShares US Property Yield UCITS ETF		
Actions en circulation	23 800 000	27 000 000
VL ($'000)	671 955	745 517
VL par action	$28,23	$27,61

3. ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	3 636 663	2 643 327
	3 636 663	2 643 327
iShares $ TIPS UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	2 422 729	1 422 260
	2 422 729	1 422 260
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	2 168 233	1 900 287
	2 168 233	1 900 287
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000	£'000
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	927 993	695 971
	927 993	695 971
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	325 796	200 876
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	14	18
	325 810	200 894
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(26)	(7)
	(26)	(7)
iShares BRIC 50 UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	257 558	267 590
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	14	47
	257 572	267 637
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000	£'000
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	1 479 556	1 378 687
	1 479 556	1 378 687
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	$'000	$'000
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	3 084 878	3 144 240
Investissements sur droits	71	-
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	174	268
	3 085 123	3 144 508

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

3. ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	169 833	241 907
Investissements sur droits	-	58
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	67	34
	169 900	**241 999**
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	109 043	116 505
Investissements sur droits	-	8
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	12	25
	109 055	**116 538**
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	83 723	82 812
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	21	38
	83 744	**82 850**
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	236 801	N/A
	236 801	**N/A**
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	1 678 514	1 698 506
	1 678 514	**1 698 506**
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	594 818	420 166
	594 818	**420 166**

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	275 190	376 981
	275 190	**376 981**
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	39 744	46 317
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	-	9
	39 744	**46 326**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(1)	-
	(1)	**-**
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	5 337 825	6 490 441
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	-	1 697
	5 337 825	**6 492 138**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(261)	-
	(261)	**-**
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	722 443	1 178 329
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	54	131
	722 497	**1 178 460**
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	108 449	114 163
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	-	21
	108 449	**114 184**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés*	-	-
	-	**-**

* Les montants inférieurs à 500 $ ont été arrondis à zéro.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

3. ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	439 907	404 609
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	57	48
	439 964	**404 657**
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	73 847	71 186
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	10	16
	73 857	**71 202**
iShares Global Water UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	428 791	429 020
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	34	55
	428 825	**429 075**
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	4 634 422	3 763 155
	4 634 422	**3 763 155**
iShares JPX-Nikkei 400 EUR hedged UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	17 612	19 808
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	-	6
Plus-values latentes sur contrats de change à terme*	-	-
	17 612	**19 814**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(6)	(227)
Moins-values latentes sur contrats de change à terme	(791)	-
	(797)	**(227)**

* Les montants inférieurs à 500 € ont été arrondis à zéro.

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	260 615	291 558
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	37	173
Plus-value latente sur contrats pour différence	101	1 361
	260 753	**293 092**
Passifs financiers :		
Moins-value latentes sur contrats pour différence	(1 380)	(472)
	(1 380)	**(472)**
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	56 641	59 044
Investissements sur droits	2	2
Investissement sur bons de souscription	5	7
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	15	14
	56 663	**59 067**
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	276 570	159 934
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	42	13
	276 612	**159 947**
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	21 800	21 757
	21 800	**21 757**
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	5 513 535	5 512 399
Investissements sur droits	-	500
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	1 429	2 604
	5 514 964	**5 515 503**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(113)	(13)
	(113)	**(13)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

3. ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	164 521	224 291
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	-	1
	164 521	**224 292**
Passifs financiers :		
Moins-values latentes sur contrats à terme standardisés	(2)	-
	(2)	**-**
iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	108 292	73 529
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	15	6
	108 307	**73 535**
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	39 610	39 656
	39 610	**39 656**
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	104 852	99 846
	104 852	**99 846**
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	579 930	747 590
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	175	248
	580 105	**747 838**
iShares UK Property UCITS ETF	**£'000**	**£'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	700 882	890 877
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	76	43
	700 958	**890 920**

	Au 30 avril 2016	Au 31 octobre 2015
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur obligations	628 234	455 712
Investissements sur MBS	91 551	90 617
Investissements sur contrats TBA	166 306	109 622
	886 091	**655 951**
iShares US Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Actifs financiers :		
Investissements sur actions	670 992	743 213
Plus-values latentes sur contrats à terme standardisés	4	52
	670 996	**743 265**

4. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE

Veuillez vous reporter à la note 5 des états financiers de la Société pour tout complément d'information sur la gestion de portefeuille efficace.

Le revenu de prêt de titres enregistré au cours de la période, la valeur des titres prêtés à la clôture de la période et la valeur de la garantie détenue à la clôture de la période pour la Société sont indiqués dans les tableaux suivants :

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	426	151
Valeur des titres prêtés en fin de période	119 252	62 146
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	127 424	66 275
iShares $ TIPS UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	901	588
Valeur des titres prêtés en fin de période	1 080 924	540 445
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	1 176 460	595 677
iShares $ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	1 439	645
Valeur des titres prêtés en fin de période	1 939 050	1 024 338
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	2 114 208	1 131 156

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

4. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	**£'000**	**£'000**
Revenu enregistré sur la période	280	131
Valeur des titres prêtés en fin de période	572 204	347 473
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	625 119	384 857
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	41	36
Valeur des titres prêtés en fin de période	33 994	32 289
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	37 128	35 779
iShares BRIC 50 UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	52	105
Valeur des titres prêtés en fin de période	13 154	46 785
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	14 257	51 647
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	**£'000**	**£'000**
Revenu enregistré sur la période	531	267
Valeur des titres prêtés en fin de période	980 131	563 942
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	1 071 386	622 363
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	455	441
Valeur des titres prêtés en fin de période	242 986	228 666
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	265 070	254 431
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	17	28
Valeur des titres prêtés en fin de période	7 774	9 766
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	8 431	10 785

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	464	348
Valeur des titres prêtés en fin de période	912 529	631 036
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	990 081	696 459
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	111	133
Valeur des titres prêtés en fin de période	231 122	248 495
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	251 628	274 098
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	92	49
Valeur des titres prêtés en fin de période	143 370	91 877
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	153 293	101 654
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	1	1
Valeur des titres prêtés en fin de période	-	3 164
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	-	3 503
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	1 185	1 014
Valeur des titres prêtés en fin de période	474 001	712 876
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	510 807	795 930
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	500	329
Valeur des titres prêtés en fin de période	135 716	123 444
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	148 133	136 423

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

4. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	502	1 163
Valeur des titres prêtés en fin de période	35 351	38 490
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	38 372	42 593
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	91	119
Valeur des titres prêtés en fin de période	51 396	51 755
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	55 826	57 363
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	7	N/A
Valeur des titres prêtés en fin de période	6 146	N/A
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	6 711	N/A
iShares Global Water UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	146	139
Valeur des titres prêtés en fin de période	48 787	34 918
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	52 784	38 590
iShares J.P. Morgan $ Emerging Markets Bond UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	1 531	929
Valeur des titres prêtés en fin de période	536 347	622 205
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	574 825	666 872
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	452	309
Valeur des titres prêtés en fin de période	50 591	48 418
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	54 361	53 614

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	229	204
Valeur des titres prêtés en fin de période	18 627	20 470
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	19 712	22 611
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	-	N/A
Valeur des titres prêtés en fin de période	1 110	N/A
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	1 232	N/A
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	1 169	761
Valeur des titres prêtés en fin de période	830 230	477 080
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	903 166	532 124
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	**$'000**	**$'000**
Revenu enregistré sur la période	109	166
Valeur des titres prêtés en fin de période	97 599	95 280
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	103 575	105 479
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	**€'000**	**€'000**
Revenu enregistré sur la période	150	125
Valeur des titres prêtés en fin de période	38 707	53 795
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	41 547	63 677
iShares UK Property UCITS ETF	**£'000**	**£'000**
Revenu enregistré sur la période	101	48
Valeur des titres prêtés en fin de période	68 837	48 996
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	74 283	54 311

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS NON AUDITÉS DES FONDS (suite)

Pour la période clôturée le 30 avril 2016

4. OPTIMISATION DE LA GESTION DE PORTEFEUILLE (suite)

	Au 30 avril 2016	Au 30 avril 2015
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	$'000	$'000
Revenu enregistré sur la période	18	7
Valeur des titres prêtés en fin de période	25 420	18 640
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	27 838	20 596
iShares US Property Yield UCITS ETF	$'000	$'000
Revenu enregistré sur la période	35	36
Valeur des titres prêtés en fin de période	21 316	27 177
Valeur de la garantie détenue par le Compartiment en fin de période	23 501	30 121

Veuillez vous reporter à la note 9 des états financiers de la Société pour tout complément d'information sur les instruments financiers dérivés.

AVERTISSEMENTS

Informations réglementaires

BlackRock Advisors (UK) Limited, agréée et réglementée par la Financial Conduct Authority (la « FCA »), dont le siège est sis 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, Angleterre, Tél. +44 (0)20 7743 3000. Veuillez noter que par mesure de protection, les appels sont généralement enregistrés. iShares II plc (la « Société ») est une société d'investissement à capital variable, à compartiments et à responsabilité séparée entre ses compartiments, organisée conformément à la législation irlandaise et agréée par la Banque centrale d'Irlande.

Restrictions concernant les investisseurs

Le présent document ne saurait constituer, ni en aucune circonstance être interprété, comme une annonce ou quelque autre mesure concrète d'offre publique aux États-Unis et au Canada. Ce document ne saurait être destiné aux personnes résidant aux États-Unis, au Canada ou dans toute province ou territoire de ces pays où les sociétés/valeurs mobilières ne sont ni autorisées ni enregistrées aux fins d'être distribuées et où aucun prospectus n'a été déposé auprès d'une commission de valeurs mobilières ou autorité financière. Les sociétés/valeurs mobilières ne sauraient être acquises ou détenues par un Plan ERISA, ni achetées avec les actifs d'un Plan ERISA.

Avertissements relatifs au risque

Investir dans les produits mentionnés dans le présent document peut ne pas convenir à tous les investisseurs. La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur de sélection d'un produit. Le cours des placements peut varier à la hausse ou à la baisse, et l'investisseur est susceptible de ne pas récupérer le montant investi. Votre revenu n'est pas fixé et peut fluctuer. La valeur des placements impliquant une exposition aux devises étrangères peut être affectée par les variations des taux de change. Nous vous rappelons que les niveaux et les assiettes d'imposition, ainsi que les dégrèvements d'impôts, peuvent évoluer.

BlackRock n'a pas analysé le caractère de compatibilité de cet investissement au regard de vos besoins personnels et de votre niveau d'acceptation du risque. Les données présentées fournissent les renseignements récapitulatifs ; les investissements doivent être effectués sur la seule base du Prospectus correspondant, lequel est disponible auprès de votre Courtier, de votre Conseiller financier ou de BlackRock Advisors (UK) Limited. Nous vous invitons à consulter un conseiller professionnel indépendant avant d'investir.

Eu égard aux produits mentionnés, le présent document vous est communiqué à titre informatif uniquement et ne saurait constituer ni être interprété comme un conseil en investissement, une offre de vente, ou une sollicitation liée à une offre d'achat des titres qu'il décrit. Le présent document ne saurait être distribué sans autorisation du gestionnaire.

Avis de non responsabilité relatif aux Indices

« Barclays Capital Inc. » et les indices « Barclays US Government Inflation-Linked Bond », « Barclays US Treasury 10 Year Term », « Barclays UK Government Inflation-Linked Bond », « Barclays Euro Government Bond 15-30 Year Term », « Barclays Euro Government Bond 5 Year Term », « Barclays Euro Government Bond 10 Year Term » et « Barclays US Aggregate Bond » sont des marques déposées par Barclays Bank PLC et ont fait l'objet d'une licence pour être utilisées à des fins déterminées par BlackRock Fund Advisors ou ses sociétés affiliées. iShares® est une marque déposée de BlackRock Fund Advisors ou ses sociétés affiliées. Les Indices sous-jacents sont tenus par Barclays Capital. Barclays Capital ne saurait être affiliée aux Compartiments, à BFA, à State Street, au Distributeur ni à une quelconque de leurs affiliées respectives.

BFA a souscrit un accord de licence avec le Fournisseur d'Indices aux fins d'utiliser les Indices sous-jacents. BFA, ou ses affiliées, concède gracieusement à la Société des droits de sous-licences sur les Indices sous-jacents.

L'indice « Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM and Dow Jones Sustainability Europe Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM » est un produit jumelé de Dow Jones Indexes, du nom commercial et d'une marque déposée sous licence de CME Group Index Services LLC (« CME Indexes »), et de SAM Indexes GmbH (« SAM »), et a été concédé sous licence d'utilisation. « Dow Jones® », « [DJSI Index]SM » et « Dow Jones Indexes » sont des marques de service de Dow Jones Trademark Holdings, LLC (« Dow Jones ») et ont été concédées sous licence à CME Indexes et en sous-licence pour utilisation à certaines fins par BlackRock Advisors (UK) Limited. Dow Jones, CME Indexes, SAM et leurs affiliées respectives n'ont aucune relation avec le [titulaire de licence], autre que la mise à disposition du « Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM and Dow Jones Sustainability Europe Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM » (l'« Indice ») et de leurs marques de service respectives à des fins d'utilisation en rapport avec iShares.

AVERTISSEMENTS (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

« FTSE® » est une marque de commerce déposée conjointement par London Stock Exchange plc et Financial Times Limited (« FT ») et est utilisée sous licence par FTSE International Limited (« FTSE »). L'Indice FTSE BRIC 50 et l'Indice FTSE Actuaries Government Securities UK Gilts All Stocks sont calculés par ou pour le compte de FTSE International Limited (« FTSE »). Ni Exchange, ni FT ni FTSE ne sauraient financer, approuver ou promouvoir iShares BRIC 50 UCITS ETF et iShares Core UK Gilts UCITS ETF, ni en aucun cas être rattachés aux compartiments, et déclinent toute responsabilité quant à la mise en circulation, l'exploitation et la commercialisation qui s'y rapportent. L'ensemble des droits d'auteur et des droits sur les données des valeurs dans l'indice et des sous-jacents appartient à FTSE. BlackRock Advisors (UK) Limited a obtenu de FTSE entière licence d'utilisation desdits droits d'auteur et de données pour la création de ces produits.

« FTSE® » est une marque de commerce de London Stock Exchange plc et de Financial Times Limited, « MIB » est une marque de commerce de Borsa Italiana SpA (« Borsa Italiana ») et toutes deux sont utilisées sous licence par FTSE International Limited (« FTSE »). L'Indice FTSE MIB est calculé par FTSE avec l'aide de Borsa Italiana. Ni FTSE, ni ses donneurs de licence, ni Borsa Italiana ne sauraient financer, endosser ou promouvoir le compartiment iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist), ni ne sont en aucune manière rattachés à ce produit, et déclinent toute responsabilité quant à sa mise en circulation, son exploitation et sa commercialisation. L'ensemble des droits d'auteur sur les valeurs dans l'indice et les sous-jacents sont la propriété de FTSE. BlackRock Advisors (UK) Limited a obtenu de FTSE entière licence d'utilisation desdits droits d'auteur pour la création de ce produit.

« FTSE® » est une marque déposée conjointement par la Bourse de Londres et le Financial Times Limited (« FT »), « NAREIT® » est une marque déposée de Real Estate Investment Trusts (« NAREIT ») et « EPRA® » est une marque déposée de l'European Public Real Estate Association (« EPRA ») et toutes sont utilisées sous licence par FTSE. Les Indices FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Dividend+, FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend+, FTSE EPRA/NAREIT UK et FTSE EPRA/NAREIT United States Dividend + sont calculés par FTSE International Limited (« FTSE »). Ni Exchange, ni FT, FTSE, Euronext N.V., NAREIT ou EPRA ne sauraient financer, approuver ou promouvoir iShares Asia Property Yield UCITS ETF, iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF, iShares UK Property UCITS ETF et iShares US Property Yield UCITS ETF, ni ne sauraient en aucun cas être rattachés aux compartiments, et déclinent toute responsabilité quant à la mise en circulation, l'exploitation et la commercialisation qui s'y rapportent. L'ensemble des droits d'auteur et des droits sur les données des valeurs dans l'indice et des sous-jacents appartiennent à FTSE, Euronext N.V., NAREIT et EPRA. BlackRock Advisors (UK) Limited a obtenu de FTSE entière licence d'utilisation desdits droits d'auteur et de données pour la création de ces produits.

« FTSE® » est une marque de commerce déposée conjointement par London Stock Exchange (« Exchange ») et Financial Times Limited (« FT »), « Macquarie™ » est une marque de commerce de Macquarie Bank Limited et ses entités rattachées et ces deux marques sont utilisées sous licence par FTSE International Limited (« FTSE »). Ni FTSE, ni Macquarie, ni Exchange ou FT ne sauraient être tenus responsables (au titre de négligence ou autrement) envers quiconque pour quelque erreur que ce soit dans l'Indice et, ni FTSE, ni Macquarie, ni Exchange ou FT ne sauraient être tenus de notifier quiconque en conséquence de quelque erreur que ce soit. BlackRock Advisors (UK) Limited a obtenu de FTSE la licence d'utilisation de ces droits d'auteur et de données pour la création d'iShares Global Infrastructure UCITS ETF.

L'Indice iBoxx référencé dans le présent document est la propriété de Markit Indices Limited et est utilisé sous licence. iShares $ High Yield Corporate Bond UCITS ETF ne saurait être financé, approuvé ou promu par Markit Indices Limited.

« J.P. Morgan » et « J.P. Morgan EMBISM Global Core Index » sont des marques de commerce de JPMorgan Chase & Co concédées sous licence pour être utilisées à certaines fins par BlackRock Institutional Trust Company, N.A (« BTC »). iShares® est une marque déposée de BTC. J.P. Morgan est le Promoteur de l'indice sous-jacent. J.P. Morgan n'est pas affiliée au Fonds, à BFA, à State Street, au Distributeur ni à une quelconque de leurs affiliées respectives. J.P. Morgan fournit des informations financières et économiques à la communauté financière. J.P. Morgan calcule et maintient les indices J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global et Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Les ajouts et les suppressions de titres dans les indices obligataires des marchés émergents ne sauraient en aucune manière refléter une opinion sur les avantages financiers desdits titres.

Le « JPX-Nikkei Index 400 » et le « JPX-Nikkei 400 Net Total Return EUR Hedged Index » (ensemble et aux présentes désignés l'« Indice ») sont des travaux auxquels des droits d'auteurs sont applicables, calculés à l'aide de la méthodologie conçue de manière indépendante par Japan Exchange Group, Inc. et Tokyo Stock Exchange, Inc. (ensemble et aux présentes désignés sous le nom « JPX Group ») et Nikkei Inc. (aux présentes désigné « Nikkei »). JPX Group et Nikkei ont la propriété conjointe des droits d'auteur et de tous autres droits de propriété intellectuelle subsistants dans l'« Indice » lui-même et la méthodologie de calcul de l'« Indice ». Le Fonds ne saurait en aucun cas être financé, endossé ou promu par JPX Group et Nikkei. JPX Group et Nikkei ne sauraient garantir ou faire valoir le Fonds. JPX Group et Nikkei ne sont tenus d'aucune obligation de publier l'« Indice » en continu et ne sauraient engager leur responsabilité quant à quelques erreurs, retards ou suspensions que ce soit dans la publication de l'« Indice ».

AVERTISSEMENTS (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

Indexed to MSCI Les compartiments iShares ne sauraient être financés, approuvés ou promus par MSCI, et MSCI ne saurait engager sa responsabilité eu égard aux compartiments ou aux indices sur lesquels lesdits compartiments sont basés. Le Prospectus propose une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI et BlackRock Advisors (UK) Limited et les compartiments y rattachés.

« Standard & Poor's® », « S&P® » sont des marques déposées et « S&P Emerging Market Infrastructure », « S&P Global Clean Energy », « S&P Global Timber & Forestry », « S&P Global Water » et « S&P Listed Private Equity » sont des marques déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC et sont utilisées sous licence à des fins particulières par BlackRock Advisors ou ses sociétés affiliées. iShares® est une marque déposée de BlackRock Fund Advisors ou ses sociétés affiliées. iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF, iShares Global Clean Energy UCITS ETF, iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF, iShares Global Water UCITS ETF et iShares Listed Private Equity UCITS ETF ne sont ni financés, ni approuvés, vendus ou promus par S&P, et S&P ne saurait faire valoir l'opportunité d'investir dans ces produits.

EURO STOXX 50®, EURO STOXX 50 ex Financials index et STOXX® Europe 50 sont la propriété intellectuelle (en ce compris les marques déposées) de STOXX Limited et/ou ses donneurs de licence (« donneurs de licence ») et sont utilisées sous licence. iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist), iShares EURO STOXX 50® ex-Financials UCITS ETF et iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF ne sauraient être financés, souscrits, vendus ou promus par STOXX et ses donneurs de licence et STOXX et ses donneurs de licence déclinent toute responsabilité à cet égard.

© 2015 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY et le logo stylisé « i » sont des marques déposées et non déposées de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et dans d'autres pays. Toutes autres marques sont la propriété de leurs propriétaires respectifs.

BLACKROCK®

POUR TOUT COMPLÉMENT D'INFORMATION

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London, EC2N 2DL
Angleterre

Tél. : +44 (0)20 7743 3000 Site Internet : ishares.com