



**Rapport annuel et
états financiers audités**
iSHARES II PLC

Sommaire

Présentation

Informations générales	2
Déclaration du Président	4
Historique	6

Performance

Rapport du Gestionnaire d'investissement	10
--	----

Gouvernance

Conseil d'administration	30
Déclaration de Gouvernance d'entreprise	32
Rapport du Comité d'audit	38
Déclaration de responsabilité des Administrateurs	41
Rapport des Administrateurs	43
Rapport du Dépositaire aux Actionnaires	45
Rapport des Commissaires aux comptes	46

États financiers

Compte de résultat	52
État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables	63
Bilan	74
Notes aux états financiers	85
Tableau des investissements	157

Informations supplémentaires et divulgations réglementaires (non auditées)

Tableaux des acquisitions et cessions importantes	383
Rapport du Gestionnaire d'investissement en vertu de la <i>Charia</i>	429
Certification du Conseil de la <i>Charia</i>	432
Performance sur l'année civile	433
Éligibilité au PEA	435
Transactions avec des parties rattachées	435
Exposition globale	435
Effet de levier	435
Frais de transaction	436
Rapport sur la rémunération	437
Informations complémentaires	441
Glossaire	471
Avertissements	473

Ce Rapport annuel et les états financiers audités (les « Rapport et 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 dans une quelconque juridiction dans laquelle 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'administration¹

Paul McNaughton (Président) (irlandais)
Paul McGowan (irlandais)
Barry O'Dwyer (irlandais)
Teresa O'Flynn (irlandaise)
David Moroney (irlandaise)
Jessica Irschick (britannique)

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

Agent administratif et d'enregistrement

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

Secrétaire de la Société

Sanne Corporate Administration Services Ireland Limited
Fourth Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2
Irlande

Gestionnaire d'investissement, promoteur et agent de prêt de titres :

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Angleterre

Gestionnaires d'investissement délégués

BlackRock Financial Management Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
États-Unis

Gestionnaires d'investissement délégués (suite)

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

BlackRock Asset Management North Asia Limited
16/F Champion Tower
Three Garden Road
Central
Hong Kong

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1 1st Floor
Munich 80333-MN3
Allemagne

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

Commissaires aux comptes

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

Agent payeur

Citibank N.A., succursale de Londres
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
London E14 5LB
Angleterre

¹ Tous les Administrateurs sont Administrateurs non exécutifs.

Informations générales (suite)

Représentant en Suisse

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zurich
Suisse

Agent payeur en Suisse

State Street Bank International GmbH
Munich
Succursale de Zurich
Beethovenstrasse 19
CH-8027 Zurich
Suisse

Agent d'information en Allemagne

State Street Bank International GmbH
Brienerstrasse 59
80333 Munich
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

La Société est dûment enregistrée en Espagne auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores sous le numéro 802.

Déclaration du Président

Le Conseil d'administration accorde la plus grande importance aux questions de gouvernance d'entreprise et au respect des codes de bonnes pratiques. En qualité de Président du Conseil d'administration, j'estime que celui-ci s'est acquitté efficacement de la tâche durant l'exercice et que son rôle et sa composition sont bien définis, appropriés et soutiennent l'évolution à long terme de la Société.

Présentation de la Société

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

La Société est structurée comme un fonds à compartiments multiples et constituée de Compartiments distincts (les « Compartiments ») de la Société.

Le terme « Compartiment » sera réputé désigner un Compartiment de la Société ou, si le contexte l'exige, BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire ») ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. Le terme « BlackRock » est utilisé pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited. Les politiques et objectifs d'investissement de chaque Compartiment sont détaillés dans le prospectus.

Les Compartiments de la Société font appel à des stratégies soit de suivi, soit de réplique de la performance d'un indice de référence afin d'atteindre leurs objectifs.

Le Gestionnaire a confié à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif ») la responsabilité de la gestion de la Société et de ses Compartiments, notamment le calcul de la valeur liquidative (« VL ») quotidienne et la préparation des états financiers de la Société, sous la supervision générale du Conseil d'administration et du Gestionnaire. State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent d'enregistrement ») a également été nommé agent d'enregistrement de la Société. La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») comme Dépositaire de ses actifs responsable de la garde desdits actifs, conformément à la Réglementation OPCVM. Dans le cadre de sa responsabilité fiduciaire vis-à-vis de la Société, le Dépositaire assure un certain degré de surveillance continue de la Société et rend compte de la gestion des activités de la Société au cours de chaque exercice comptable annuel, comme indiqué dans la Déclaration de responsabilité du Dépositaire.

Conformément à la Note d'orientation 4/07 sur l'Organisation des Sociétés de gestion publiée par la BCI, le Conseil d'administration du Gestionnaire a identifié le personnel du Groupe BlackRock en charge du contrôle et du suivi des fonctions de gestion décrites aux présentes. Ce personnel du Groupe BlackRock rend régulièrement des comptes au Conseil d'administration du Gestionnaire et à la Société. Les fonctions de gestion déléguées au Gestionnaire sont soumises à des procédures de reporting et de ratification destinées à veiller à la réception dans les délais des rapports adéquats de façon à ce que le Gestionnaire et le Conseil d'administration puissent s'acquitter de leurs obligations prévues par le cadre de gouvernance mis en place par le Gestionnaire et la Société. Le Conseil d'administration passe régulièrement en revue les rapports sur le risque et procède à un examen annuel des contrôles internes et de la gestion du risque du Gestionnaire.

Le Conseil

Le Conseil se compose de six Administrateurs, dont deux sont indépendants. Les membres du Conseil ont été sélectionnés au vu de leur expertise et de leur expérience. Paul McGowan possède une vaste expérience dans les domaines de la fiscalité, des services financiers et de la gouvernance d'entreprise ; Teresa O'Flynn se targue de 18 années d'expérience en matière de fiscalité, de finance d'entreprise et de financement de projets et dans le secteur des infrastructures dédiées aux énergies renouvelables. Barry O'Dwyer a des connaissances et une expérience approfondies en gouvernance d'entreprise et je compte, pour ma part, plus de 25 années d'expérience dans la banque et la finance, la gestion d'actifs et la négociation de valeurs mobilières.

Karen Prooth a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive en date d'effet du 31 juillet 2017.

David Moroney a été nommé en tant qu'Administrateur non-exécutif en date d'effet du 15 novembre 2017. David dispose de plus de vingt ans d'expérience du secteur des titres, des produits dérivés et des fonds réglementés et a assumé des responsabilités dans la négociation, la structuration, les indices personnalisés, le risque et la gouvernance.

Jessica Irschick a été nommée en tant qu'Administratrice non-exécutive en date d'effet du 20 novembre 2017. Jessica témoigne d'une expérience approfondie dans le revenu fixe et la négociation actions, le financement, les prêts de titres et le change.

Déclaration du Président (suite)

Questions relatives à la Société au cours de l'exercice financier

41 Compartiments étaient en activité au 31 octobre 2017.

Le Conseil considère que tous les Compartiments ont affiché une performance conforme à leurs objectifs et que tout écart de suivi quelconque a été expliqué dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. Des informations supplémentaires sur la performance des Compartiments sont disponibles dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement.

Paul McNaughton
Président

Le 26 février 2018

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 »), est organisée en vertu de la législation irlandaise comme société ouverte à responsabilité limitée sous le régime du *Companies Act* de 2014 (tel que modifié) et de la Réglementation des Communautés européennes de 2011 sur les OPCVM (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (amendée) (la « Réglementation OPCVM »), et est réglementée par la BCI.

Le terme « Compartiment » sera réputé désigner un Compartiment de la Société ou, selon le contexte, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. Le terme « BlackRock » est utilisé pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited. Les politiques et objectifs d'investissement de chaque Compartiment sont détaillés dans le prospectus.

La Société est structurée comme un fonds à compartiments multiples et constituée de Compartiments distincts (les « Compartiments ») de la Société. Chaque Compartiment de la Société comprend différents portefeuilles d'investissements. Les différents droits et caractéristiques ainsi que les modalités et conditions d'émission des actions de chaque Compartiment peuvent être différents de celles des autres Compartiments. Les actions d'un Compartiment peuvent être divisées en diverses catégories d'actions ayant des politiques de dividendes, des couvertures de devise et des devises de valorisation différentes et peuvent par conséquent supporter des dépenses et frais différents.

Bien que les actifs et les passifs spécifiques à une catégorie d'actions dans un Compartiment seraient attribuables (et devraient être imputés) uniquement à cette catégorie d'actions, le droit irlandais ne prévoit pas de séparation des passifs entre catégories d'actions. En raison de cette absence de séparation des passifs, le risque existe que les créanciers d'une catégorie d'actions produisent une créance contre les actifs du Compartiment théoriquement alloués à d'autres catégories d'actions.

Le Gestionnaire d'investissement peut employer des dérivés (par exemple, des contrats de change à terme de gré à gré, des contrats à terme standardisés, des options et des swaps ou autres instruments autorisés) pour couvrir le taux de change entre la devise de toutes ou une partie des devises dans lesquelles les actifs d'un Compartiment (y compris les liquidités et les produits) sont libellés et la devise de valorisation de la catégorie d'actions.

Modifications apportées à la Société

Le 18 novembre 2016, un prospectus mis à jour a été publié par la Société pour intégrer les changements suivants :

- L'iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) (le « Compartiment couvert en devises ») a changé de méthodologie pour la mesure de l'exposition mondiale, passant de l'approche de la valeur à risque (« VaR ») à l'approche par les engagements. Le Gestionnaire d'investissement a estimé que l'approche par les engagements était une méthodologie plus adaptée aux stratégies d'investissement et profils de risque des Compartiments. L'approche par les engagements est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des instruments financiers dérivés pour déterminer l'exposition globale du Compartiment. Conformément aux Avis OPCVM, l'exposition globale d'un Compartiment utilisant l'approche par les engagements ne peut dépasser 100 % de la VL du Compartiment. Le changement de méthodologie n'affecte pas la manière dont les Compartiments sont gérés. Le Gestionnaire d'investissement continuera de rendre compte de la VaR et des autres mesures pertinentes au Conseil d'administration sur une base trimestrielle à des fins de gestion des risques.
- L'adresse du Secrétaire de la Société (Taney Hill, Eglinton Terrace, Dundrum, Dublin 14) a été modifiée. La nouvelle adresse est : Fourth Floor, 76 Baggot Street Lower, Dublin 2.

Historique (suite)

Modifications apportées à la Société (suite)

- Les changements de dénomination suivants des Compartiments et indices de référence, tels que détaillés ci-après :

Nom actuel du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 15-30yr UCITS ETF	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 3-5yr UCITS ETF	iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF
iShares Euro Government Bond 7-10yr UCITS ETF	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF
iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist)	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond UCITS ETF	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF
iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)	iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF
iShares MSCI Emerging Markets Islamic UCITS ETF	iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)
iShares Emerging Market Infrastructure UCITS ETF	iShares EM Infrastructure UCITS ETF
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF	iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)
iShares Euro Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF

Compartiment	Ancien nom de l'Indice de référence	Nouveau nom de l'Indice de référence
iShares \$ TIPS UCITS ETF	Barclays US Government Inflation-Linked Bond Index	Bloomberg Barclays US Government Inflation-Linked Bond Index
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	Barclays Euro Government Bond 30 Year Term Index	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 30 Year Term Index
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Barclays UK Government Inflation-Linked Bond Index	Bloomberg Barclays UK Government Inflation-Linked Bond Index
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	MSCI EM (Emerging Markets) Islamic Index	MSCI Emerging Market Islamic Index
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Barclays US Aggregate Bond Index	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index

Le 30 novembre 2016, un addendum a été publié pour refléter le passage d'une stratégie sans réplication à une stratégie de réplication de l'iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF.

L'iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF a été créé le 24 avril 2017.

Le TER du Compartiment iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF a été modifié, passant de 0,35 % à 0,016 % en date du 28 avril 2017.

L'iShares Global Infrastructure UCITS ETF a changé d'indice de référence, remplaçant le Macquarie Global Infrastructure 100 par le FTSE Global Core Infrastructure le 22 mai 2017.

L'iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF a changé d'indice de référence, remplaçant le Barclays MSCI Euro Corporate 0-3yr Sustainability ex Controversial Weapons Index par le Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index le 1^{er} juin 2017.

Historique (suite)

Modifications apportées à la Société (suite)

L'iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF et l'iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF ont été lancés le 14 juin 2017.

Le 29 juin 2017, un prospectus mis à jour a été publié par la Société pour intégrer les changements suivants :

- l'iShares MSCI USA Dividend IQ UCITS ETF a changé de nom pour devenir l'iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF.
- Le TER du Compartiment iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF a été modifié, passant de 0,35 % à 0,016 %.

L'iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF a été créé le 12 juillet 2017.

Karen Prooth a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive en date d'effet du 31 juillet 2017.

Le 15 septembre 2017, le Secrétaire de la Société a changé de nom, passant de Chartered Corporate Services à Sanne Corporate Administration Services Ireland Limited.

State Street Bank International GmbH a été désignée Agent d'information allemand à compter du 1^{er} octobre 2017.

BlackRock Asset Management North Asia Limited a été nommé comme gestionnaire d'investissement délégué à effet du 5 octobre 2017.

Implications potentielles du Brexit

Lors d'un référendum qui s'est tenu au Royaume-Uni (« R.-U. ») le 23 juin 2016, les électeurs britanniques ont décidé de quitter l'Union européenne (« UE »). Ce résultat a créé une instabilité politique et une incertitude économique, ainsi qu'une volatilité sur les marchés financiers au R.-U. et plus globalement dans toute l'Europe, ainsi qu'une baisse de la valeur de la livre sterling britannique (« GBP »).

Le processus à plus long terme consistant à mettre en œuvre un cadre politique, économique et juridique entre le R.-U. et l'UE, pourrait engendrer une période d'incertitude et de volatilité exacerbée sur les marchés du R.-U. et de l'Europe au sens large. En particulier, la décision prise à l'occasion du référendum britannique pourrait conduire à l'organisation de référendums similaires dans d'autres juridictions européennes, ce qui pourrait accroître aussi la volatilité économique sur les marchés européens et mondiaux dans leur ensemble.

La volatilité potentielle de la devise résultant de cette incertitude peut signifier que les rendements de la Société et de ses investissements sont défavorablement affectés par les mouvements du marché. Il peut donc être plus difficile ou plus onéreux pour la Société d'exécuter des politiques prudentes de couverture de change. Cette incertitude à moyen long terme pourrait avoir des effets défavorables sur l'économie de façon générale et sur la capacité de la Société et de ses investissements à exécuter leurs stratégies respectives et à produire des bénéfices attractifs, elle pourrait aussi entraîner l'augmentation des coûts liés à la Société.

Caractéristiques du Compartiment

41 Compartiments étaient en activité au 31 octobre 2017. L'objectif d'investissement des Compartiments consiste à fournir aux investisseurs un rendement total 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 présentés dans le tableau ci-dessous :

Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements*
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	Markit iBoxx USD Liquid High Yield Capped Index	Sans réplication
iShares \$ TIPS UCITS ETF	Bloomberg Barclays US Government Inflation-Linked Bond Index**	Sans réplication
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	ICE U.S. Treasury 7-10 Year Bond Index	Sans réplication
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	Bloomberg Barclays MSCI Euro Corporate 0-3 Sustainable SRI Index**	Sans réplication

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

** Le nom de l'indice de référence a changé durant l'exercice financier.

Historique (suite)

Caractéristiques des Compartiments (suite)

Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements*
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index**	Sans répliation
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index**	Sans répliation
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	Bloomberg Barclays Euro Government Bond 30 Year Term Index**	Sans répliation
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Bloomberg Barclays UK Government Inflation-Linked Bond Index**	Sans répliation
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Asia Dividend + Index	Avec répliation
iShares BRIC 50 UCITS ETF	FTSE BRIC 50 Net of Tax Index	Avec répliation
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	FTSE Actuaries UK Conventional Gilts All Stocks Index	Sans répliation
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT Developed Dividend + Index	Sans répliation
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment	Sans répliation
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	S&P Emerging Market Infrastructure Index	Avec répliation
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	EURO STOXX 50 ex-Financials Index	Avec répliation
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	EURO STOXX 50 Index	Avec répliation
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	FTSE MIB Index	Avec répliation
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	S&P Global Clean Energy Index	Avec répliation
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	FTSE Global Core Infrastructure Index***	Avec répliation
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	S&P Global Timber & Forestry Index	Avec répliation
iShares Global Water UCITS ETF	S&P Global Water Index	Avec répliation
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	J.P. Morgan EMBI Global Core Index	Sans répliation
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	JPX-Nikkei 400 Net Total Return EUR Hedged Index	Sans répliation
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	S&P Listed Private Equity Index	Sans répliation
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	MSCI AC Far East ex-Japan SmallCap Index	Sans répliation
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	MSCI Emerging Market Islamic Index**	Avec répliation
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	MSCI EM Latin America 10/40 Index	Sans répliation
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	MSCI Europe SRI Index	Sans répliation
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	MSCI Europe Index	Sans répliation
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	MSCI Turkey Index	Avec répliation
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	MSCI USA High Dividend Yield index	Avec répliation
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	MSCI USA Islamic Index	Avec répliation
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	MSCI World Islamic Index	Sans répliation
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	STOXX Europe 50 Index	Avec répliation
iShares UK Property UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT UK Index	Avec répliation
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index**	Sans répliation
iShares US Property Yield UCITS ETF	FTSE EPRA/NAREIT United States Dividend + Index	Avec répliation
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	ICE U.S. Treasury Inflation Linked Bond Index 0-5 Years	Sans répliation
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	MSCI Europe High Dividend Yield 4% Issuer Capped Index	Sans répliation
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	MSCI World High Dividend Yield Index	Avec répliation
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF	Bloomberg Barclays US Floating Rate Note < 5 Years Index	Sans répliation

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

** Le nom de l'indice de référence a changé durant l'exercice financier.

*** L'indice de référence a changé durant l'exercice financier.

Les chiffres relatifs à chaque Compartiment sont présentés dans la devise fonctionnelle correspondante. Les états financiers de la Société sont présentés en euros. Ces Compartiments sont des Fonds indiciels négociés 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.

Cotations en Bourse

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

Rapport du Gestionnaire d'investissement

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement des Compartiments consiste à fournir aux investisseurs un rendement total prenant en considération à la fois la croissance du capital et des revenus, afin de refléter le rendement total de leurs indices de référence respectifs présentés dans les caractéristiques des Compartiments, à la section « Historique ».

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI

Les chiffres de la performance des Compartiments correspondent aux rendements mensuels nets cumulés sur la base de la valeur liquidative, calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré. En raison des exigences imposées par la Norme FRS 102 applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la VL par action enregistrée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus. Les rendements sont présentés nets du Total des frais sur encours (« TER »).

La différence de suivi se définit comme la différence de rendement entre un Compartiment et son indice de référence. La différence de suivi est fondée sur la VL calculée conformément aux dispositions stipulées dans le prospectus.

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 est fondé sur la VL calculée conformément aux dispositions stipulées dans le prospectus.

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 Compartiments à réplique 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 Compartiments autres que ceux à réplique, 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, avant déduction des commissions et autres charges.

La gestion des liquidités et les techniques de gestion efficace du portefeuille, en ce compris le prêt de titres et les coûts de transaction résultant du rééquilibrage et de la couverture du change peuvent également avoir une incidence sur la performance relative et l'écart de suivi. Plus important encore, ces influences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

Le TER de chaque Compartiment est cumulé chaque jour tout au long de l'exercice comptable, avec des répercussions positives ou négatives éventuelles sur la mesure d'une différence de performance relative en fonction de la performance sur le marché et du taux de TER appliqué. Le degré et l'étendue de cet impact sur la mesure de la performance sont fonction de la performance du marché par rapport à la période de performance et peuvent être supérieurs au TER principal dans un marché positif et inférieurs au TER dans un marché négatif.

En sus des informations ci-dessus, les Compartiments peuvent présenter une différence de suivi (*tracking difference*) et un écart de suivi (*tracking error*) en raison de la retenue à la source appliquée aux Compartiments sur les produits de leurs investissements. Le niveau et quantum de la performance relative dû aux retenues fiscales 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 prêt de titres réalisées par les Compartiments.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI

Le tableau ci-dessous et au verso dresse une comparaison entre la performance réalisée des Compartiments et la performance de l'indice de référence correspondant au cours de l'exercice clôturé le 31 octobre 2017, 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 31 octobre 2017 ainsi qu'une explication de la différence de suivi brut du TER. Une explication de la différence de suivi est fournie également lorsque l'écart de suivi réalisé est supérieur à l'écart de suivi anticipé. L'écart de suivi réalisé est annualisé et calculé à l'aide de la période 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	Rendement du Compartiment	Rendement de l'Indice de pour référence pour	Différence de suivi nette du		Différence de suivi brute du	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé	Explication de l'écart de suivi
	l'exercice financier clôturé au	l'exercice financier clôturé au	TER	TER					
	31/10/2017	31/10/2017	%	%					
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	7,51	7,89	(0,38)	0,50	0,12	La surperformance du Compartiment est imputable aux frais d'échantillonnage et de transaction.	Jusqu'à 0,450	0,23	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares \$ TIPS UCITS ETF	(0,26)	(0,14)	(0,12)	0,25	0,13	La surperformance du Compartiment est imputable au revenu sur prêt de titres.	Jusqu'à 0,050	0,02	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	(1,76)	(1,67)	(0,09)	0,20	0,11	La surperformance du Compartiment est imputable au revenu sur prêt de titres.	Jusqu'à 0,100	0,03	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	0,26	0,55	(0,29)	0,25	(0,04)	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,400	0,05 ^A	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1,21	1,39	(0,18)	0,20	0,02	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,075	0,01	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	0,83	0,95	(0,12)	0,20	0,08	La surperformance du Compartiment est imputable au revenu sur prêt de titres.	Jusqu'à 0,100	0,01	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	(3,00)	(2,84)	(0,16)	0,20	0,04	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,075	0,02	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	(2,53)	(2,35)	(0,18)	0,25	0,07	La surperformance du Compartiment est imputable au revenu sur prêt de titres.	Jusqu'à 0,050	0,01	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	5,49	5,66	(0,17)	0,59	0,42	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,600	0,32	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.

^A L'écart de suivi effectivement réalisé est normalement calculé sur la base des rendements enregistrés sur 36 mois. L'historique de performance du Compartiment est trop court pour générer un écart de suivi statistiquement significatif.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Différence de suivi nette du TER		Différence de suivi brute du TER	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Explication de l'écart de suivi
	%	%	%	%					
iShares BRIC 50 UCITS ETF	25,89	27,00	(1,11)	0,74	(0,37)	La sous-performance du Compartiment est attribuable aux écarts entre l'indice de référence et la trésorerie et les équivalents de trésorerie détenus par le Compartiment à des fins de liquidité et aux contrats à terme standardisés sur indice détenus à des fins de gestion efficace de portefeuille. La surperformance du Compartiment est imputable au revenu sur prêt de titres.	Jusqu'à 0,600	0,20	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	0,51	0,63	(0,12)	0,20	0,08	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,075	0,04	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	6,01	5,91	0,10	0,59	0,69	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,200	0,16	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	23,83	24,23	(0,40)	0,60	0,20	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,150	0,07	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	15,34	16,02	(0,68)	0,74	0,06	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,400	0,65	L'écart de suivi est attribuable aux dividendes perçus par le Fonds et les taux de retenue à la source appliqués aux dividendes par rapport aux taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence. Le Fonds a perçu un dividende important d'une société coréenne en mai 2016 et a été impacté par une révision du dividende en mai 2017.
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	21,63	21,14	0,49	0,20	0,69	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,300	0,22	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Différence de suivi nette du TER		Différence de suivi brute du TER	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé	Explication de l'écart de suivi
	%	%	%	%	%		%	%	
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF*	23,92	23,30	0,62	0,25	0,87	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence. En outre, des remboursements d'impôt ancien ont été perçus au cours de la dernière année, lesquels ont également fait grimper la différence de suivi.	Jusqu'à 0,300	0,34	La différence en matière d'écart de suivi par rapport aux attentes est due à la perception de remboursements d'impôt ancien.
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	36,52	36,36	0,16	0,35	0,51	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,300	0,24	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	8,46	8,65	(0,19)	0,65	0,46	La surperformance du Compartiment est attribuable à l'activité de prêt de titres, aux surperformances entre le Compartiment et l'indice de référence dans la comptabilisation des opérations sur titres et aux surperformances résultant des différences entre le taux d'imposition des dividendes perçus par le Compartiment et le taux d'imposition utilisé dans le calcul du rendement total de l'indice de référence.	Jusqu'à 1,150	1,05	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	12,48	12,96	(0,48)	0,65	0,17	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,150	0,17	L'écart de suivi est principalement causé par la surperformance mensuelle attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.

* Durant l'exercice financier, le TER de ce Compartiment a été modifié. Le TER présenté est le TER applicable en date du 31 octobre 2017. Veuillez vous reporter à la section « Historique » pour obtenir de plus amples informations sur tous les changements apportés aux TER durant l'exercice financier.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Différence de suivi nette du TER		Différence de suivi brute du TER	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Explication de l'écart de suivi
	%	%	%	%					
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	40,23	40,81	(0,58)	0,65	0,07	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,400	0,18	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Global Water UCITS ETF	22,09	22,33	(0,24)	0,65	0,41	La surperformance du Compartiment est imputable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul du rendement total de l'indice de référence, de même qu'à l'impact des transactions réalisées dans le cadre du rééquilibrage semestriel et à l'activité de prêt de titres.	Jusqu'à 0,200	0,18	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	5,73	6,26	(0,53)	0,45	(0,08)	La sous-performance du Compartiment est imputable aux techniques d'échantillonnage utilisées et aux frais de transaction.	Jusqu'à 0,250	0,12	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	26,21	26,56	(0,35)	0,25	(0,10)	La sous-performance du Compartiment est imputable aux différences entre les prix à terme de l'indice de référence et le prix réalisable lors de la négociation sur le marché.	Jusqu'à 0,200	0,14 [^]	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	28,53	28,35	0,18	0,75	0,93	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,300	0,24	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.

[^] L'écart de suivi effectivement réalisé est normalement calculé sur la base des rendements enregistrés sur 36 mois. L'historique de performance du Compartiment est trop court pour générer un écart de suivi statistiquement significatif.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017	Différence de suivi nette du TER		Différence de suivi brute du TER		Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé	Écart de suivi réalisé	Explication de l'écart de suivi
	%	%	%	%	%	%		%	%	
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	21,02	19,80	1,22	0,74	1,96	La surperformance est attribuable au prêt de titres ainsi qu'à la différence de traitement de l'indice de référence dans l'évaluation à la juste valeur des actions dont la cotation est suspendue, sans oublier la détention de contrats à terme standardisés à des fins de gestion efficace du portefeuille.	Jusqu'à 1,000	0,50	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	31,41	32,53	(1,12)	0,85	(0,27)	La sous-performance du Compartiment s'explique par les réserves liquides puisqu'aucun contrat de change à terme standardisé n'a pu être négocié au titre du Compartiment.	Jusqu'à 0,500	0,27	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	9,40	10,14	(0,74)	0,74	0,00	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,500	0,10	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	19,16	19,03	0,13	0,30	0,43	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,100	0,16	La différence de l'écart de suivi est imputable aux écarts de performances survenant par suite d'un rééquilibrage du Compartiment dû au changement de l'indice de référence en faveur du MSCI Europe SRI.	
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	19,56	19,52	0,04	0,35	0,39	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,200	0,13	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	14,71	15,45	(0,74)	0,74	0,00	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,250	0,03	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	17,84	17,65	0,19	0,35	0,54	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,150	0,06	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.	

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017 %	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017 %	Différence de suivi nette du TER %	TER %	Différence de suivi brute du TER %	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Explication de l'écart de suivi
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	13,98	14,10	(0,12)	0,50	0,38	La surperformance du Compartiment est attribuable, d'une part, aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul du rendement total de l'indice de référence et, d'autre part, à l'effet du poids des réserves liquides découlant du fait qu'aucun contrat à terme standardisé ne soit admis à la négociation au titre du Compartiment.	Jusqu'à 0,150	0,06	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	18,36	18,70	(0,34)	0,60	0,26	La surperformance du Compartiment s'explique par les techniques d'échantillonnage utilisées et des réserves liquides découlant du fait qu'aucun contrat à terme standardisé n'ait pu être détenu au sein du Compartiment.	Jusqu'à 0,200	0,08	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	18,57	18,38	0,19	0,35	0,54	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,200	0,16	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares UK Property UCITS ETF	9,11	9,37	(0,26)	0,40	0,14	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,200	0,19	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	0,64	0,90	(0,26)	0,25	(0,01)	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,250	0,06	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares US Property Yield UCITS ETF	2,68	2,28	0,40	0,40	0,80	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,300	0,16	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

PERFORMANCE DES COMPARTIMENTS, DIFFÉRENCE DE SUIVI ET ÉCART DE SUIVI (suite)

Compartiment	Rendement du Compartiment l'exercice financier clôturé au 31/10/2017 %	Rendement de l'Indice de référence pour l'exercice financier clôturé au 31/10/2017 %	Différence de suivi nette du TER %	Différence de suivi brute du TER %	Différence de suivi brute du TER %	Explication de la différence de suivi	Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Explication de l'écart de suivi
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF**	0,11	0,17	(0,06)	0,05	(0,01)	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,150	0,03 [^]	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF**	1,80	1,79	0,01	0,11	0,12	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,500	0,49 [^]	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF**	4,68	4,70	(0,02)	0,14	0,12	La surperformance du Compartiment est attribuable aux différences entre le taux de retenue à la source/les taux d'imposition appliqués aux dividendes perçus par le Compartiment et les taux d'imposition utilisés dans le calcul de la performance totale de l'indice de référence.	Jusqu'à 0,300	0,06 [^]	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF**	0,64	0,69	(0,05)	0,05	0,00	Le Compartiment a affiché une performance en ligne avec l'indice avant coûts (TER).	Jusqu'à 0,250	0,08 [^]	Le Compartiment a reproduit son indice de référence conformément à l'écart de suivi visé.

* Ce Compartiment ayant été lancé en cours d'exercice financier, le TER indiqué correspond au TER effectif calculé entre la date de lancement du Compartiment et la date de clôture de l'exercice financier.

** Ce Compartiment ayant été lancé au cours de l'exercice financier, les données de performance sont présentées de la date de lancement au 31 octobre 2017.

[^] L'écart de suivi effectivement réalisé est normalement calculé sur la base des rendements enregistrés sur 36 mois. L'historique de performance du Compartiment est trop court pour générer un écart de suivi statistiquement significatif.

La performance passée n'est pas nécessairement reproduite et la performance future est susceptible de varier. Les rendements et l'écart de suivi concernent la catégorie d'actions principale de chaque Compartiment considérée comme la catégorie d'actions représentative. Les rendements des autres catégories d'actions sont disponibles sur www.ishares.com.

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, iShares FTSE MIB UCITS ETF (Dist), iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist), iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF et iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF.

Les actions européennes ont réalisé un bon premier semestre sur l'exercice considéré de la Société, soutenues par l'amélioration des indicateurs économiques et une évolution politique rassurante. Toutefois, les Bourses de valeurs européennes ont par la suite signé des gains bien plus modérés sous l'effet de la réapparition de certaines incertitudes politiques, sans oublier que l'amélioration du contexte économique a persuadé les décideurs de la Banque centrale européenne (« BCE ») de commencer à réduire progressivement la voilure des mesures de relance.

Les actions européennes ont généré des résultats positifs modérés après la proclamation de la victoire de Donald Trump à l'élection du 8 novembre 2016, restant en retrait de la reprise de leurs homologues internationales. En dépit de l'optimisme selon lequel le programme politique favorable à la croissance du gouvernement américain pourrait soutenir l'économie mondiale, des inquiétudes aux termes desquelles la rhétorique du Président élu « America First » (l'Amérique d'abord) pourrait désavantager les sociétés cotées européennes ont dans une certaine mesure pesé sur les rendements. Entre-temps, un remaniement gouvernemental en Italie a servi de rappel des incertitudes politiques ; Paolo Gentiloni est entré en fonction en tant que Premier Ministre après la démission de Matteo Renzi faisant suite à la défaite de ce dernier au référendum sur les réformes. Les actions européennes ont néanmoins enregistré de solides performances en fin d'année. Malgré une nette amélioration des données d'enquête économiques de la zone euro, la BCE a annoncé que le programme d'assouplissement quantitatif serait maintenu au moins jusqu'en décembre 2017, quoique l'objectif de rachat d'actifs mensuel sera réduit de 80 à 60 milliards d'euros. Entre-temps, il est devenu évident que les données d'enquêtes prospectives encourageantes se répercutaient sur les données économiques réelles ; la croissance économique de la zone euro a été de 0,50 % au cours du quatrième trimestre de 2016, contre 0,40 % trois mois auparavant dans un contexte de poursuite de la baisse du taux de chômage. Les inquiétudes politiques se sont apaisées, le candidat centriste Mark Rutte ayant éliminé les opposants anti-Union européenne dans l'élection néerlandaise de mars 2017. Par la suite, les actions de la zone euro ont encore renforcé leur solide début d'année 2017 alors qu'Emmanuel Macron, le candidat centriste pro-UE remportait les élections présidentielles françaises à deux tours, soulevant des espoirs que le plus jeune dirigeant de la France depuis Napoléon pourrait faire aboutir ses plans de relance de l'économie française avec un programme de réformes ambitieuses.

Néanmoins, après avoir enregistré une performance supérieure à celle de leurs homologues mondiaux jusqu'au début du mois de juin 2017, les actions européennes ont par la suite généré des gains bien plus modérés résultant en une légère sous-performance sur l'exercice considéré dans son ensemble. Sur fond de reprise convaincante de l'activité économique, attestée par la hausse de la croissance économique à hauteur de 0,70 % au cours du troisième trimestre de 2017, contre 0,60 % trois mois auparavant, les spéculations selon lesquelles la BCE pourrait bientôt annoncer la réduction progressive de son programme massif d'assouplissement quantitatif (« QE ») se sont accrues, compte tenu notamment du fait que les décideurs américains avaient entrepris une série de relèvements des taux d'intérêt et avaient déjà organisé l'inversion de leur propre programme de QE. Un net redressement de l'euro par rapport au dollar américain, attribuable en partie aux doutes quant à la capacité du Président Trump à mettre en œuvre son programme de croissance, a pesé sur la confiance des exportateurs cotés de la zone euro au regard de l'érosion de leurs bénéfices américains. Entre-temps, durant les dernières semaines de l'exercice considéré, la déclaration d'indépendance controversée des séparatistes catalans a suscité des craintes selon lesquelles les mouvements nationalistes séparatistes seraient encouragés à travers l'Europe. L'incertitude politique accrue a eu aussi un effet défavorable sur les actions européennes, la diminution du soutien lors des élections allemandes a entraîné des difficultés pour la Chancelière Angela Merkel s'efforçant de former une nouvelle coalition.

Les actions italiennes ont surclassé leurs homologues européennes dans leur ensemble, reflétant l'optimisme engendré par les effets d'un programme de soutien largement soutenu par l'État en faveur de certaines institutions financières en difficulté. Le secteur financier de la région a surclassé les actions européennes dans leur ensemble, porté par le regain de confiance dans le secteur bancaire italien à la suite du sauvetage soutenu par l'État de deux établissements en difficulté leur accordant une aide à concurrence de 17 milliards d'euros, et les espoirs selon lesquels l'amélioration du contexte économique dopera la demande de prêts et réduira les risques de créances douteuses. Suite au lancement du Compartiment iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF le 14 juin 2017, la performance des actions a bénéficié de l'exposition à une sélection d'actions financières surperformantes, telles que l'assureur Allianz.

Actions américaines

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

Les actions américaines ont enregistré de solides rendements au cours de l'exercice considéré, leur performance étant largement similaire à celle de leurs homologues mondiales dans leur ensemble. À la faveur de la confiance dans les perspectives de l'économie américaine, les décideurs de la Réserve fédérale (la « Fed ») ont mis en œuvre une série de relèvements du taux d'intérêt et ont commencé le processus d'inversement de leur programme d'assouplissement quantitatif. Entre-temps, les actions ayant connu une forte reprise dans le sillage de la victoire par Donald Trump, l'incapacité de réformer le système de santé américain a alimenté des doutes aux termes desquels l'effort du nouveau Président pour mettre en œuvre des politiques en faveur de la croissance pourrait se heurter à la même résistance politique et a par conséquent légèrement pesé sur les marchés américains.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ

Actions (suite)

Actions américaines (suite)

Les actions américaines ont abordé l'exercice considéré de la Société sur une note très encourageante alors que les investisseurs réagissaient à la victoire électorale surprise de Donald Trump. Malgré un programme politique peu détaillé, les investisseurs ont conclu que le programme favorable à la croissance du nouveau Président serait favorable aux entreprises, en particulier les propositions visant l'augmentation des dépenses d'infrastructures, la réduction des impôts sur les sociétés et la dérégulation du secteur bancaire ont suscité des attentes sur l'augmentation potentielle des bénéfices des entreprises. En dépit du relèvement des taux de 0,25 % en décembre 2016 par la Fed, et de la suggestion des décideurs selon laquelle il faudrait s'attendre à de multiples hausses supplémentaires en 2017, la vigueur des actions américaines s'est prolongée au début du premier trimestre de 2017, soutenue par la fermeté des prix de l'énergie et l'optimisme continu grâce auquel le programme de la nouvelle administration, favorable aux actionnaires, pourrait doper les bénéfices des entreprises. Toutefois, la hausse des marchés américains s'est brièvement interrompue en mars 2017. Bien que la décision de la Fed de relever les taux d'intérêt de 0,75 % à 1 % ait été largement prise en compte, l'évolution politique a perturbé les investisseurs. Les risques politiques ont augmenté avec l'intensification par le Président Trump de sa rhétorique relative au programme nucléaire nord-coréen, tandis que le retrait de la proposition de réformes apportées au programme de santé « Obamacare » a soulevé des inquiétudes aux termes desquelles il pourrait être confronté à une résistance politique semblable en cherchant à faire adopter des mesures favorables au marché, telles que les baisses d'impôt et la dérégulation du secteur bancaire.

Les actions américaines ont rebondi vigoureusement fin avril et début mai 2017, une série de manchettes économiques robustes confirmant l'opinion de la Présidente de la Fed, Janet Yellen, selon laquelle l'activité économique se remettrait après une légère accalmie au cours du premier trimestre de 2017. Les données ont ensuite indiqué que l'économie américaine avait progressé de 1,20 % sur une base annualisée au premier trimestre de 2017, par rapport à 1,80 % durant le dernier trimestre de 2016. Néanmoins, le marché du travail restant dynamique, un flux de nouvelles encourageantes concernant les bénéfices des entreprises, notamment en provenance des sociétés de technologie de l'information, a aidé les actions américaines à atteindre de nouveaux plus hauts historiques au cours du second trimestre de 2017. Faisant suite à une consolidation en juin 2017 consécutive à un nouveau relèvement par la Fed de 0,25 % et à la suggestion par cette dernière d'une éventuelle nouvelle hausse des taux d'intérêt vers la fin 2017, les actions américaines ont progressé durant le troisième trimestre de 2017 dans un contexte de confiance croissante dans le fait que l'amélioration des niveaux de l'activité économique compenserait amplement les effets de la hausse des taux d'intérêt. Les données ont montré que la croissance économique avait repris, pour atteindre 3,10 % au cours du deuxième trimestre de 2017, suscitant des attentes de nouveau relèvement par la Fed de ses taux d'intérêt en 2017. Bien que le lancement à titre d'essai par la Corée du Nord d'un missile au-dessus du Japon et sa menace d'attaquer Guam, aient aggravé les tensions géopolitiques sur fond de doutes persistants quant à la pérennité du soutien du Président Trump par le Congrès, certaines avancées en direction des réductions d'impôt ont été réalisées et une certaine faiblesse du dollar américain a soutenu les actions américaines.

Les actions axées sur la distribution de dividende ont sous-performé les indices boursiers classiques américains de manière significative durant l'exercice sous revue, reflétant largement l'exposition relativement élevée aux secteurs sous-performants de la consommation de base et l'exposition plus limitée au secteur financier des indices biaisés par les dividendes non réinvestis.

Actions turques

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

Comparé à l'environnement politique et commercial fébrile suivant immédiatement le coup d'État manqué en juillet 2016, les actions turques ont bénéficié d'un contexte de marché intérieur relativement favorable au cours de l'exercice considéré de la Société. Néanmoins, malgré l'embellie de la conjoncture économique de la zone euro, un marché fondamental pour les exportations turques, et un programme de prêts soutenu par l'État, une certaine incertitude à propos des perspectives économiques du pays et des questions persistantes de gouvernance soulevées par la répression des opposants à l'administration de Recep Tayyip Erdoğan ont pesé sur les rendements du marché turc à la fois par rapport à ses homologues émergents et aux indices des marchés mondiaux dans leur ensemble.

Les actions turques se sont négociées à des taux inférieurs, sous-performant nettement leurs homologues internationales en novembre et décembre 2016, les inquiétudes politiques et la perte du statut « investment grade » par la Turquie auprès des principales agences de notation de crédit pesant sur les marchés d'actions et d'obligations. Néanmoins, les marchés se sont stabilisés début 2017 ; malgré la persistance des inquiétudes en matière de gouvernance alors que le Président autoritaire Erdogan renforçait son assise politique grâce à sa victoire au référendum controversé portant sur la réforme constitutionnelle, les investisseurs ont été rassurés par les signes indiquant une reprise de l'économie depuis l'instabilité de l'année passée. Après la contraction de (1,20 %) enregistrée au troisième trimestre de 2016, les statistiques publiées au début de 2017 ont indiqué que le taux de croissance avait bondi à 3,90 % pendant le dernier trimestre de 2016. Bien que le Fonds monétaire international ait fait ressortir les inquiétudes quant aux perspectives économiques, certains analystes s'inquiétant que les importantes mesures de relance adoptées par le pays ajoutaient au déficit budgétaire de la Turquie, l'environnement caractérisé par un raffermissement de la confiance envers les marchés émergents à risque plus élevé a contribué au redressement des marchés turcs au cours du premier trimestre de 2017. L'impact du Fonds de garantie du crédit de la Turquie, qui accorde une protection soutenue par l'État aux prêts bancaires consentis à des sociétés non financières, a donné une impulsion particulière aux anticipations de bénéfices, aidant le marché turc à se redresser à la suite de sa performance médiocre de fin 2016. Néanmoins, malgré la croissance régulière de l'économie au premier semestre de 2017, soit 1,30 % et 2,10 % au cours du premier et du second trimestre respectivement, quelques doutes ont grandi sur la durabilité de la stimulation économique engendrée par la facilité de crédit soutenue par l'État qui a vu les entreprises turques emprunter environ 200 milliards de lires grâce au programme. L'aggravation des tensions géopolitiques pesant sur la confiance vis-à-vis de certains marchés à risque relativement élevé, les actions turques ont cédé certains de leurs gains antérieurs plus robustes vers la fin de l'exercice considéré. La banque centrale ayant relevé les taux d'intérêt en janvier 2017, invoquant les préoccupations inflationnistes, les craintes d'un resserrement accru ont aussi plafonné les gains du marché alors que l'inflation atteignait un point haut sur quatre mois de 11,20 % en septembre 2017.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Actions (suite)

Actions japonaises

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc).

Les actions japonaises ont enregistré une forte reprise durant l'exercice considéré de la Société. Aidée initialement par l'impulsion donnée aux exportateurs alors que le dollar américain s'appréciait par rapport au yen japonais à la suite de la victoire électorale de Donald Trump, une nette amélioration des données économiques japonaises a par la suite renforcé la confiance du marché, compensant largement les effets d'une reprise de la devise japonaise par rapport au dollar américain.

Malgré leur reprise aux côtés de leurs homologues américaines à la suite de l'élection présidentielle, les actions japonaises ont tout de même été légèrement à la traîne par rapport à leurs homologues internationales sur fond de préoccupations que la nouvelle administration américaine pourrait imposer des barrières aux échanges commerciaux. Les actions japonaises ont abordé 2017 sur une note ferme, alors que des signes encourageants en provenance du marché du travail soulevaient des espoirs d'une reprise soutenue de la consommation. Après un repli de courte durée alors que le yen japonais abandonnait certains de ses gains engrangés dans la foulée de l'élection après l'échec du Président Trump qui s'efforçait de réformer « Obamacare », les actions japonaises ont rapidement repris leur tendance haussière, soutenues par l'optimisme que les données économiques mondiales positives stimuleraient la demande d'exportations japonaises. Malgré la montée des tensions liées à la Corée du Nord, quelques investisseurs ont estimé que les efforts du Président Trump pour améliorer les relations avec les partenaires régionaux, la Chine étant considérée dans une position susceptible de modérer les actions de l'État voyou, avait abaissé le risque selon lequel les États-Unis contrariaient les pouvoirs régionaux, y compris le Japon, en dressant des barrières aux échanges commerciaux.

Une actualité économique de premier plan encourageante, aux plans domestiques et internationaux, ont aidé les actions japonaises vers la fin du second trimestre de 2017, l'enquête Tankan, particulièrement scrutée, de la Banque du Japon indiquant que la confiance des entreprises avait atteint son niveau le plus haut depuis 2014. Les mises à jour des solides bénéfices des entreprises et une série d'annonces de rachats d'actions ont aidé le marché à réaliser des plus-values supplémentaires, à l'instar des signes selon lesquels le marché du travail tendu, avec le taux de chômage qui est tombé à un plus bas annuel sur 25 ans de 2,80 %, avait enfin persuadé les consommateurs japonais notoirement prudents à faire des dépenses. Bien que les données aient par la suite montré que la croissance de l'économie japonaise avait progressé d'un solide 0,60 % durant le deuxième trimestre de 2017, l'augmentation des tensions liées à la Corée du Nord a pesé dans une certaine mesure sur la confiance envers la région de l'Asie Pacifique en septembre 2017. Néanmoins, le revers s'est révélé bref, l'optimisme que les exportateurs japonais seraient parmi les principaux bénéficiaires de l'amélioration des perspectives de la demande mondiale ayant aidé les actions japonaises à terminer l'exercice considéré sur une note ferme.

Les rendements couverts en euros réalisés par les actions japonaises ont dépassé les rendements en termes de dollars américains, reflétant les gains en euros contre la devise américaine vers la fin de l'exercice considéré.

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.

Les actions d'Extrême-Orient hors Japon ont produit de solides rendements sur l'exercice considéré de la Société, reflétant la confiance grandissante dans les perspectives de l'économie mondiale. Les inquiétudes aux termes desquelles la nouvelle administration américaine pourrait imposer de nouvelles barrières commerciales ont légèrement pesé sur les marchés boursiers de la région au début de l'exercice considéré, bien qu'elles se soient grandement apaisées par la suite, le Président Trump ayant adopté un ton plus conciliant. Les sociétés à faible capitalisation ont largement sous-performé par rapport à leurs homologues à forte capitalisation, reflétant l'exposition accrue des grandes sociétés à l'amélioration des perspectives d'exportation.

Les marchés d'actions d'Extrême-Orient ont terminé 2016 à un niveau inchangé, sous-performant leurs homologues internationales dans le sillage du succès électoral de Donald Trump. Malgré un certain optimisme selon lequel les propositions politiques du nouveau gouvernement américain pourraient stimuler la croissance économique mondiale, les craintes selon lesquelles le discours du Président sortant « l'Amérique d'abord » pourraient entraîner de pénibles tarifs douaniers ont pesé sur les marchés d'Extrême-Orient. Néanmoins, les marchés boursiers de la région ont entamé 2017 sur une note nettement plus résolue, soutenus par l'annonce de nouvelles données économiques encourageantes et de bons résultats des entreprises. L'économie chinoise a progressé de 6,80 % au cours du dernier trimestre de 2016, par rapport à 6,70 % un mois plus tôt, tandis que les résultats positifs des entreprises et l'évolution politique dopaient les actions sud-coréennes. Le secteur informatique de la région a enregistré une performance particulièrement forte, stimulée par des résultats commerciaux encourageants alors que les investisseurs espéraient des politiques budgétaires plus favorables de la part du nouveau gouvernement à la suite de la destitution de la Présidente Park Geun-hye en raison d'allégations de corruption. Les actions d'Extrême-Orient ont prolongé leur reprise tard au cours du second trimestre de 2017, les exportateurs étant soutenus par la faiblesse générale du dollar américain alors que la confiance des investisseurs dans les opérations de relance (« reflation trade ») de Donald Trump diminuait encore.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Actions (suite)

Actions d'Extrême-Orient (suite)

Malgré quelques périodes intermittentes d'aversion au risque des investisseurs au moment où la Corée du Nord continuait de défier la communauté internationale, les actions d'Extrême-Orient ont prolongé leur forte performance, tant en termes nets que relatifs par rapport aux actions internationales au début du troisième trimestre de 2017. Le Président Trump cherchant à améliorer les relations avec les puissances d'Extrême-Orient, la perception d'une réduction de la menace des barrières aux importations américaines a donné une nouvelle impulsion aux marchés d'actions de la région. Suite à une brève correction en septembre 2017 alors que le dernier essai nucléaire de Pyongyang aggravait les tensions avec l'administration américaine, les principaux marchés de la région ont terminé l'exercice considéré sur une note haussière, portés par l'effet de l'optimisme grandissant quant aux perspectives de croissance des bénéficiaires. Samsung Electronics, établi en Corée du Sud, a affiché une performance particulièrement forte vers la fin de l'exercice considéré, reflétant de solides résultats commerciaux et une confiance croissante dans les perspectives de demande pour la division des composants électroniques et ses tous derniers smartphones de haute qualité.

Actions d'Amérique latine

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF.

Les actions d'Amérique latine ont enregistré des rendements positifs modérés durant l'exercice considéré, sous-performant nettement tant leurs homologues des marchés développés que ceux des marchés émergents au sens large. Les rendements ont été particulièrement médiocres au cours du premier semestre de l'exercice considéré sur fond de préoccupations sur les nouvelles barrières potentielles aux échanges avec les États-Unis. La performance s'est améliorée par la suite avec la reprise des perspectives économiques mondiales, les marchés d'Amérique latine ayant cependant sensiblement sous-performé leurs homologues d'Extrême-Orient hors Japon.

Une grande partie de la sous-performance des actions d'Amérique latine est intervenue immédiatement à la suite de la victoire électorale de Donald Trump, reflétant les inquiétudes selon lesquelles les économies latino-américaines pourraient figurer parmi les principales victimes des nouveaux tarifs à l'importation proposés par le Président élu. Bien que les marchés brésiliens et chiliens riches en ressources aient été quelque peu soutenus par l'optimisme engendré par la hausse de la demande chinoise, les actions mexicaines ont pâti sous l'effet de la crainte que la détérioration des relations entre le Mexique et son voisin du nord, de très loin, le plus grand débouché pour ses exportations, puisse faire dérailler son économie. Malgré le lourd tribut que les incertitudes ont fait payer à l'investissement et à la confiance des investisseurs en janvier 2017, l'économie mexicaine a par la suite affiché une résilience considérable, aidée par une certaine reprise du peso mexicain par rapport au dollar américain. Cependant, l'inflation atteignant un point haut sur 8 ans, la banque centrale du Mexique a relevé en juin 2017 le taux directeur à 7,00 %, soit le niveau le plus élevé depuis 2009, complétant une série de hausses qui se sont échelonnées au cours de 7 réunions successives des décideurs politiques. Entre-temps, l'économie brésilienne est restée enlisée dans la récession ; en dépit d'une reprise du secteur minier, les services et l'industrie sont restés en difficulté. Les rendements médiocres du marché brésilien au cours du second trimestre de 2017, ont reflété un scandale de corruption émergent qui aurait pu provoquer la destitution du Président Michel Temer, faisant écho au sort de son prédécesseur Dilma Rousseff. Néanmoins, les actions brésiliennes ont par la suite généré des rendements en nette amélioration, les accusations contre le Président Temer ayant été rejetées, alors que l'économie émergeait enfin de la récession, stimulée par la performance des secteurs liés aux matières premières. Entre-temps, les actions mexicaines ont également enregistré une bonne performance en juillet et en août 2017, le secteur des services continuant de faire preuve de résilience. Cependant, les actions mexicaines ont fait l'objet d'une forte liquidation vers la fin des mois de septembre et octobre 2017 alors que le pays était frappé par des tremblements de terre et des ouragans dévastateurs. Les données publiées le dernier jour de l'exercice considéré indiquait une contraction de l'économie mexicaine de 0,20% au cours du troisième trimestre de 2017, le premier trimestre de croissance négative depuis 2013. Les préoccupations ont augmenté également alors que le Président Trump, ayant adouci ses discours antérieurs sur les tarifs douaniers en cherchant à améliorer ses relations avec les puissances d'Extrême-Orient pouvant aider à régler la crise nord-coréenne, a poursuivi ses pourparlers sur la re-négociation des termes de l'Accord de libre-échange nord-américain (« ALENA »), évolution qui pourrait négativement affecter l'économie mexicaine.

Actions des pays de la région 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 de très solides rendements durant l'exercice considéré de la Société, surperformant par rapport aux actions mondiales au sens large, tout en affichant une performance globalement similaire à celle des marchés émergents dans leur ensemble. En termes de pays, la Chine et l'Inde ont enregistré une solide performance, tandis que la Russie et le Brésil en particulier, sont restés à la traîne.

Les actions chinoises ont produit des rendements modérés pendant le premier semestre de l'exercice considéré, plombées dans une certaine mesure par l'incertitude concernant l'impact potentiel de politiques commerciales protectionnistes américaines. Toutefois, le marché a par la suite produit de très solides rendements, soutenu par une diminution des préoccupations liées aux échanges commerciaux alors que le Président Trump cherchait à forger des relations avec les dirigeants de l'Extrême-Orient dans le cadre de sa stratégie concernant la Corée du Nord. Les données rassurantes sur la fabrication, les exportations et la croissance économique ont donné une nouvelle impulsion à la reprise. De même, le marché indien a généré de solides rendements, bénéficiant également de l'amélioration généralisée de la confiance envers les marchés émergents à mesure que diminuait le risque de politiques commerciales protectionnistes.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite) Actions (suite)

Actions de la région BRIC (suite)

Malgré les incertitudes au début de l'exercice considéré suite au soudain retrait par le gouvernement de billets ayant une haute valeur en roupies, les investisseurs ont été rassurés par la position de force du parti dirigeant, le Parti Bharatiya (« BJP ») aux élections nationales de mars 2017 et ont largement balayé les inquiétudes antérieures sur les aspects pratiques de la mise en œuvre de la législation fiscale sur les Biens & Services. Une série de réductions des taux d'intérêt, ramenant les coûts d'emprunt à des points bas sur 7 ans, ont stimulé la confiance du marché.

Les actions russes ont produit de solides rendements au cours du premier semestre de l'exercice considéré, le secteur du pétrole et du gaz étant un grand bénéficiaire de la hausse générale des cours de l'énergie dans le sillage de l'accord inattendu de l'Organisation des pays exportateurs de pétrole (« OPEP ») sur la réduction de la production. Par la suite, la combinaison de la baisse du taux de chômage, la chute de l'inflation et une série de réductions du taux d'intérêt, associée à l'amélioration globale de la confiance du marché a aidé le marché russe à réaliser des plus-values supplémentaires. Cependant, la sous-performance du marché brésilien était largement attribuable aux très médiocres rendements du début de l'exercice considéré. Malgré une certaine reprise des cours des matières premières et de l'optimisme que le pays avait mis la turbulence politique derrière lui, à la suite de la destitution en 2016 de la Présidente Rousseff, la persistance de la récession et des allégations de corruption entourant le nouveau Président a pénalisé le marché. Bien que le rejet des allégations à l'encontre du Président Temer et la sortie de la récession économique aient aidé le marché à afficher une reprise partielle, les rendements ont été bien à la traîne par rapport à ceux d'autres pays des BRIC sur l'exercice considéré dans son ensemble.

Fonds islamiques

Cette analyse couvre la situation de marché pour les Compartiments iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF, iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF et iShares MSCI World Islamic UCITS ETF.

Les Compartiments iShares MSCI World Islamic UCITS ETF, iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF et iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF continuent de fournir aux investisseurs une exposition aux actions, conforme aux principes de la *Charia*.

Les actions islamiques mondiales ont affiché de solides rendements durant l'exercice considéré de la Société, mais elles ont sous-performé par rapport à leurs homologues non conformes aux principes de la *Charia*. La plus grande exposition des actions islamiques mondiales aux secteurs en sous-performance de l'énergie et des soins de santé et l'exposition relativement faible aux sociétés de technologie surperformantes ont eu une incidence défavorable sur les rendements.

Les actions islamiques américaines ont également généré de solides plus-values au cours de l'exercice sous revue, mais sont restées substantiellement à la traîne par rapport à leurs homologues conventionnelles. L'exposition relativement faible des actions américaines conformes à la *Charia* au secteur informatique américain surperformant a affaibli les rendements tandis qu'une pondération plus élevée du secteur énergétique sous-performant a eu un impact accru sur la performance relative.

Cependant, les actions islamiques émergentes ont surclassé les actions émergentes non conformes à la *Charia*. Contrairement aux actions islamiques mondiales et américaines, les actions islamiques des marchés émergents ont surperformé leurs homologues non conformes à la *Charia*, aidées par leur relativement large exposition au secteur informatique du marché émergent. De très solides rendements de la part d'une sélection d'actions informatiques conformes à la *Charia*, telles que Tencent Holdings, Samsung Electronics et Alibaba, ont soutenu la performance relative, compensant amplement le recul de performance attribuable à la relativement large exposition au secteur énergétique sous-performant.

Actions internationales

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF.

Suite au lancement du Compartiment iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF le 14 juin 2017, les actions ont produit des rendements positifs mais ont été à la traîne par rapport à la reprise des actions mondiales dans leur ensemble, plombées par l'exposition relativement élevée à certaines sociétés de biens de consommation courante sous-performantes et par l'exposition relativement faible à un certain nombre d'actions informatiques surperformantes.

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 €Govt Bond 3-5yr UCITS ETF, iShares €Govt Bond 7-10yr UCITS ETF et iShares €Govt Bond 15-30yr UCITS ETF.

Bien que les cours des obligations d'État européennes à courte échéance aient légèrement augmenté sur l'exercice considéré de la Société, la dette à plus long terme a essuyé des pertes. La performance des marchés obligataires européens a été médiocre en général au cours du premier semestre de l'exercice, plombée par des préoccupations liées à la hausse de l'inflation. Cependant, malgré l'amélioration continue de la croissance économique, les marchés d'obligations d'État ont par la suite réalisé de meilleurs rendements avec la diminution des inquiétudes liées à l'inflation, et la BCE a prolongé son programme d'assouplissement quantitatif d'achat d'obligations.

Les cours de la dette souveraine européenne ont fléchi vers la fin de 2016, plombés par les implications sur l'inflation de la hausse des prix du pétrole faisant suite à l'accord de réduction de production de l'OPEP et par la conviction largement répandue parmi les investisseurs que les propositions politiques de Donald Trump pourraient attiser l'inflation. Les titres de créance à courte échéance ont fait preuve de résilience, toutefois, les obligations à plus longue échéance ont eu des difficultés au début du premier trimestre de 2017 alors que les perspectives d'une amélioration de la croissance attiraient les investisseurs vers des actifs plus enclins à en bénéficier, tels que les actions. Les investisseurs prenant en compte de multiples relèvements du taux d'intérêt américain, certains investisseurs ont été surpris par la décision prise en décembre 2016 par la BCE de prolonger l'assouplissement quantitatif (QE) jusqu'au moins en décembre 2017, bien qu'avec des rachats d'obligations mensuels réduits de 80 milliards à 60 milliards d'euros. Sur fond d'amélioration de l'activité économique et de la hausse de l'inflation, certains investisseurs ont estimé que le prolongement pourrait être reconsidéré, en particulier comme l'inflation de la zone euro a atteint 2,00 % en février 2017. Néanmoins, les marchés obligataires ont connu une reprise pendant la plus grande partie du second trimestre de 2017, soutenus par un ralentissement graduel de l'inflation, quelques achats de valeurs refuge sur fond d'une augmentation des tensions liées à la Corée du Nord et d'un recul des risques politiques alors que les électeurs soutenaient les candidats pro-Union européenne aux élections néerlandaises et françaises. Suite à un bref repli des cours des obligations internationales au moment où la Fed relevait les coûts d'emprunt américains et adoptait un ton belliciste à propos des mesures à venir, les marchés obligataires se sont largement consolidés durant le troisième trimestre de 2017. Malgré l'amélioration de la croissance économique, la croissance au second trimestre 2017 a été révisée à la hausse à hauteur de 0,70 %, une modération de l'inflation depuis le pic de 2,00 % en 2017 à 1,30 % en juillet 2017 a souligné l'attrait des obligations d'État. Bien que la croissance du troisième trimestre de 2017 ait par la suite fait l'objet de nouveau d'une révision à la baisse à 0,60 % alors que l'inflation augmentait à 1,50 % en septembre 2017, les prix des obligations d'État en euro se sont raffermis au cours des dernières semaines de l'exercice considéré. Nonobstant l'annonce par la BCE de mesures visant la réduction des achats d'obligations d'assouplissement quantitatif mensuels à 30 milliards d'euros, quelques investisseurs ont été surpris que les décideurs choisissaient de ne pas prendre d'engagement envers une date ferme de clôture du programme, tandis que les incertitudes politiques à la suite des élections allemandes et autrichiennes et l'impasse de la Catalogne ont soutenu l'attrait des actifs à faible risque pour certains investisseurs.

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.

Les Gilts du Royaume-Uni ont généré des rendements décevants au cours de l'exercice considéré, sous-performant leurs homologues de la zone euro. Malgré un ralentissement de la croissance économique sur fond d'éléments d'incertitudes liées au Brexit, la hausse de l'inflation a perturbé les investisseurs, incitant la Banque d'Angleterre (« BoE ») à inverser la réduction de 0,25 % des taux d'intérêt qui avait été mise en œuvre suite au référendum de juin 2016 sur le maintien du pays dans l'UE. En dépit de la hausse de l'inflation bien supérieure à la cible officielle vers la fin de l'exercice considéré, les obligations indexées ont sous-performé les émissions conventionnelles ; les titres de créance indexés ont généralement une échéance plus longue que les obligations conventionnelles, ce qui a nui aux retours sur investissement alors que les rendements s'élevaient vers la fin de l'exercice considéré.

À l'instar de leurs homologues internationaux, les emprunts d'État (Gilts) ont vu leurs prix baisser, la réussite surprise de Donald Trump aux élections ayant fait naître des attentes de croissance et d'inflation mondiales. Bien que l'économie britannique ait affiché une résilience considérable à l'issue du référendum, les inquiétudes selon lesquelles la faiblesse de la livre sterling britannique n'alimente la pression sur les prix gagnent du terrain, notamment du fait que l'inflation s'est élevée à 1,20 % en novembre 2016, contre seulement 0,60 % en août 2016. Néanmoins, les incertitudes entourant les futures relations du Royaume-Uni avec l'Union européenne ont souligné le statut de valeurs refuge des Gilts pour de nombreux investisseurs. L'inflation s'est élevée à 2,30 % en février 2017, le marché du travail s'est raffermi, cependant le procès-verbal du Comité de politique monétaire de la Banque d'Angleterre a suggéré que les décideurs se sont sentis soumis à une certaine pression pour relever les taux d'intérêt. Néanmoins, suite au déclenchement par le gouvernement de l'Article 50 amorçant le processus formel de deux ans de sortie de l'UE, des signes ont progressivement émergé que la résilience de l'économie se dissipait en partie. Par rapport au taux de 0,70 % au dernier trimestre de 2016, la croissance économique a dérapé à 0,30 % sur le premier trimestre de 2017.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite) Revenu fixe (suite)

Obligations d'État britanniques (« Gilts ») (suite)

Les données sur l'emprunt d'État meilleures que prévu ont brièvement soutenu le marché des Gilts, toutefois les inquiétudes suscitées par la hausse de l'inflation ont par la suite exercé une pression sur le prix des gilets. En partie sous l'effet de la hausse des prix à l'importation consécutive au repli de la livre sterling britannique après le référendum, l'inflation s'est élevée à 2,90 % en mai 2017, bien au-dessus de la cible officielle de 2,00 %. Compte tenu de l'augmentation régulière par la Fed des coûts d'emprunt américains et des rumeurs croissantes selon lesquelles l'amélioration des statistiques de la zone euro pourrait bientôt justifier une réduction des mesures de relance de la BCE, les investisseurs ont affiché une vigilance accrue quant aux signes que la tolérance des décideurs de la Banque d'Angleterre s'amenuisait vis-à-vis des pressions croissantes sur les prix. Vu la reprise de la croissance économique de 0,30 % au second trimestre passant à 0,40 % au cours de la période allant de juin à septembre 2017, et l'inflation atteignant 3,00 % en septembre 2017, les investisseurs ont largement pris en compte la décision prise par les responsables de relever les taux d'intérêt de 0,25 % à 0,50 % début novembre 2017.

Bons du Trésor américain

Cette analyse couvre la situation de marché pour les Compartiments iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF, iShares \$ TIPS UCITS ETF et iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF.

Les marchés des obligations d'État américaines ont perdu du terrain sur l'exercice considéré de la Société, reflétant l'environnement de hausse des taux d'intérêt américains et les attentes d'une autre augmentation des coûts d'emprunt. Bien que la modération de l'inflation américaine ait surpris de nombreux investisseurs, étant donné les perspectives encourageantes de la plus grande économie mondiale, les attentes que la pression inflationniste pourrait encore s'accroître a aidé à soutenir la performance des obligations protégées de l'inflation par rapport à leurs homologues conventionnelles.

Les marchés des obligations d'État américaines ont chuté dans la foulée de la victoire électorale de Donald Trump, les investisseurs ayant procédé à une nouvelle allocation du capital vers des actifs, tels que les actions, considérées comme plus susceptibles de bénéficier du programme économique proposé favorable à la croissance. La vigueur de l'économie a vu la hausse de 0,25 des taux d'intérêt en décembre 2016 largement prise en compte, toutefois, de nombreux analystes ont été surpris par le signal donné par la Fed que les coûts d'emprunt pourraient augmenter plus fortement en 2017 et 2018 que ne le suggéraient les prévisions du consensus. Malgré l'envolée de l'inflation vers la fin de l'exercice et sa percée à 2,70 % en février 2017, des signes sont apparus que l'activité économique avait subi un recul vers la fin de l'année civile. Par comparaison à une croissance de 2,80 % au cours du troisième trimestre de 2016, l'économie a progressé de 1,80 % sur une base annualisée pendant la période d'octobre à décembre 2016, et la croissance est par la suite tombée à 1,20 % au premier trimestre de 2017. Néanmoins, la Fed a suggéré que les facteurs contribuant au ralentissement étaient de nature temporaire, et a relevé les taux d'intérêt de 0,25 % supplémentaire en mars 2017. Suite à la reculade apparente du Président Trump à propos des réformes du système de santé, compte tenu de l'augmentation des doutes quant à savoir s'il conservait suffisamment de soutien politique pour mettre en œuvre son programme pro-croissance, les marchés des obligations d'État se sont raffermis. Pendant ce temps, vu les données économiques réelles justifiant largement par la suite l'optimisme antérieur de la Fed, les décideurs ont mis en œuvre un relèvement supplémentaire de 0,25% en juin 2017. Adoptant un discours plus belliciste que de nombreux analystes n'attendaient, les décideurs ont suggéré que les coûts d'emprunt augmenteraient de nouveau avant la fin de 2017, provoquant une correction des marchés obligataires américains. Néanmoins, étant donné le recul de l'inflation, malgré la nette reprise de la croissance économique, les marchés obligataires américains ont rebondi au début du troisième trimestre de 2017, soutenus par de brefs accès d'achats de valeurs refuges sur fond d'aggravation des tensions liées à la Corée du Nord. Tandis que la Présidente de la Fed, Janet Yellen admettait que la Fed ne pouvait pas pleinement expliquer les raisons de la modération de l'inflation malgré la robustesse des tendances de la croissance économique et de l'emploi, Dr Yellen a signalé le plan de la Fed d'amorcer progressivement l'inversion de l'assouplissement quantitatif (QE) en octobre 2017. Parallèlement, des éléments de preuve d'une reprise de l'activité économique sont apparus sous la forme de nouvelles que la croissance économique du second trimestre était révisée en hausse de 2,60 % à 3,00 %. Dans ce contexte, les marchés obligataires américains ont faibli au cours des dernières semaines de l'exercice considéré ; vers la fin d'octobre 2017, une autre révision a porté la croissance du second trimestre de 2017 à 3,10 %, tandis que les données provisoires suggéraient une progression de l'économie de 3,00 %, rythme plus rapide que prévu, durant la période d'avril à septembre 2017.

Obligations américaines de catégorie investment grade

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

Les cours des obligations américaines Aggregate Bonds, ont réalisé de modestes gains sur l'exercice considéré de la Société, surperformant les obligations d'État à échéance similaire. Après avoir produit des rendements négatifs durant le premier semestre de l'exercice considéré alors que les investisseurs prenaient en compte une trajectoire plus raide pour les hausses des taux d'intérêt américains, les cours des obligations mixtes se sont redressés par la suite, soulignant l'attrait des actifs à intérêt fixe. Sur l'exercice considéré dans son ensemble, les obligations mixtes ont bénéficié de leur exposition aux titres de créance des entreprises, le crédit « investment grade » ayant surperformé les obligations d'État à risque très faible, témoignant de la confiance des investisseurs que l'amélioration du contexte économique renforcerait les bilans des entreprises. L'exposition aux titres adossés à des créances hypothécaires a eu un effet mitigé sur les rendements des obligations mixtes sur l'exercice considéré. Initialement, les titres adossés à des créances hypothécaires ont subi des reculs des cours, plombés par des inquiétudes que la hausse des coûts d'emprunt pourrait peser sur la situation financières des propriétaires résidentiels. Néanmoins, malgré la tendance en hausse des taux d'intérêt, les cours des créances hypothécaires se sont redressés pour clôturer l'exercice considéré largement inchangés, sur fond d'optimisme que la toile de fond économique robuste et le vigoureux marché de l'emploi soutiendraient la capacité des emprunteurs hypothécaires à faire face à leurs paiements.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Revenu fixe (suite)

Obligations d'entreprises américaines

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF.

Depuis le lancement du Compartiment, le 12 juillet 2017, les obligations à taux flottant en dollars américains ont produit des rendements positifs, surclassant les marchés de crédit « investment grade » conventionnels à courte échéance en dollars américains. La caractéristique d'ajustement du coupon des obligations à taux flottant a soutenu leur performance étant donné l'environnement de hausse des taux directeurs au plan international.

Obligations d'entreprises américaines à haut rendement

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF.

Les obligations américaines de qualité « sub-investment grade » ont enregistré des rendements positifs durant l'exercice sous revue, surclassant de manière significative les obligations d'État américaines et le crédit de qualité « investment grade ». Néanmoins, malgré la confiance que l'amélioration de l'environnement économique américain aiderait les emprunteurs américains de qualité inférieure à « investment grade » à assurer le service de leur dette, les obligations à haut rendement libellées en dollar américain ont marginalement sous-performé par rapport aux obligations internationales à haut rendement, plombées dans une certaine mesure par les résultats médiocres des marchés d'obligations d'État américaines sous-jacentes.

Les cours des obligations à haut rendement américaines ont chuté immédiatement après l'élection aux États-Unis, les investisseurs privilégiant les actions bénéficiant de la croissance par rapport aux actifs à revenu fixe. Cependant, les marchés des obligations à haut rendement ont beaucoup mieux résisté que ceux de la dette de catégorie *investment grade* : en effet, les investisseurs ont conclu que le programme du Président Trump stimulerait la croissance économique américaine et les bénéfices des entreprises, permettant de ce fait aux emprunteurs d'entreprises dotés d'une qualité de crédit inférieure d'assurer le service de leur dette moyennant un risque de défaut moindre. Les investisseurs ont maintenu leur confiance pendant la majeure partie du premier trimestre 2017 ; en effet, compte tenu de la représentation massive des sociétés énergétiques dans l'univers de la dette de haut rendement américaine, la fermeté des cours du pétrole a soutenu les obligations à haut rendement américaines. Malgré le bref recul de l'appétence des investisseurs pour le risque de crédit, la défaite du Président Trump concernant la réforme sur les soins de santé soulevant des questions quant à savoir si son programme pro-croissance serait jamais pleinement mis en œuvre, un flux d'annonces positives en provenance des entreprises durant la plus grande partie du second trimestre a contribué au resserrement des écarts de crédit. Les obligations à haut rendement ont prolongé leur surperformance au troisième trimestre, après avoir largement balayé le ton plus belliqueux des banquiers centraux. Nonobstant de brèves périodes de sous-performance alors que les investisseurs réduisaient le risque sur fond d'aggravation de la tension liée à la Corée du Nord, les obligations à haut rendement en dollar américain ont prolongé leur sous-performance relative par rapport aux titres de créance d'État et à la dette de qualité « Investment grade » pendant les dernières semaines de l'exercice considéré. En effet, elles ont été stimulées par la hausse des prix de l'énergie, les mises à jour encourageantes des bénéfices des entreprises et les signes continus que le contexte économique américain demeure robuste.

Obligations des marchés émergents

Cette analyse couvre la situation de marché pour le Compartiment iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF.

Après avoir subi de fortes chutes à la suite de l'élection américaine, les marchés obligataires des marchés émergents libellés en dollar américain ont fortement rebondi à partir de leur points bas de novembre 2017, pour clôturer l'exercice sur de solides gains, surperformant les obligations du marché émergent local.

Les cours de la dette des marchés émergents se sont inscrits en repli à côté d'autres actifs à revenu fixe à la suite de l'élection américaine. En dehors de la préférence généralisée des investisseurs pour les actifs, tels que les actions, qui étaient susceptibles de bénéficier de la croissance économique mondiale plus rapide, les actifs émergents, tant les actions que les obligations, ont subi un revers disproportionné sur fond d'inquiétude que la politique « l'Amérique d'abord » du Président élu pourrait entraîner de nouvelles barrières aux échanges internationaux. Les obligations d'État mexicaines ont été parmi les principales victimes, les rendements à 10 ans ayant bondi de 6,20 % à 7,50 % dans les semaines suivant l'élection américaine, reflétant les inquiétudes entourant à la fois les changements de politiques potentiels en matière d'échange et d'immigration. Toutefois, bien que la Fed ait entrepris une série de hausses du taux directeur, la confiance envers les actifs des marchés émergents a connu une amélioration progressive pendant le premier trimestre de 2017 en l'absence de toutes nouvelles annonces de politique restrictive des échanges émanant de la nouvelle administration américaine. Bien que le nouveau gouvernement américain se soit retiré de l'accord de partenariat transpacifique (TPP) conclu avec 12 pays riverains du Pacifique, l'apaisement du discours du Président Trump envers la Chine a soulevé des espoirs que le risque de barrières supplémentaires aux échanges commerciaux avait diminué. Toutefois, la nouvelle administration a par la suite fait des efforts en vue d'une renégociation de l'accord de libre-échange nord-américain (ALENA). Dans ce contexte, la performance des emprunts d'État mexicains a été médiocre sur l'exercice considéré, nettement inférieure à celle des titres de dette russes et indonésiens.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

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 actifs immobiliers commerciaux internationaux ont produit des rendements positifs sur l'exercice considéré, bien que cette performance ait été mitigée par rapport aux autres catégories d'actifs, surperformant les obligations d'État mais bien loin derrière les actions. En termes régionaux, la résilience de l'économie du Royaume-Uni à la suite du référendum a aidé les marchés de l'immobilier commercial du pays à afficher de très solides gains sur l'exercice considéré dans son ensemble, nonobstant de piètres rendements vers la fin de cet exercice dus au ralentissement de la croissance économique sur fond d'incertitude liée au Brexit. Entre-temps, l'immobilier américain a généré des rendements modérés, freiné par l'environnement de hausse du taux d'intérêt.

Après avoir glissé dans le sillage immédiat de l'élection américaine alors que les investisseurs privilégiaient largement les actifs affichant en général une forte performance dans un environnement d'activité économique robuste, tels que les actions financières et industrielles, la majorité des cours des actifs de l'immobilier commercial se sont raffermis vers la fin de l'année civile. Malgré la perspective de la hausse des taux d'intérêt américains annonçant la fin de l'ère de l'argent international facile, les investisseurs ont estimé que l'amélioration des niveaux d'activité économique soutiendrait la demande de biens immobiliers, tels que bureaux, commerces de détail et espace d'entrepôt. Étayé par des éléments probants que la robuste performance du secteur tertiaire dominant aidait l'économie à afficher une plus grande résilience que celle qu'attendaient de nombreux analystes suite au vote surprise en faveur du Brexit, l'immobilier britannique s'est particulièrement bien comporté. Toutefois, les actifs asiatiques ont été généralement à la traîne de la reprise au début de 2017, entravés par la poursuite des inquiétudes sur la possible imposition de nouvelles barrières aux échanges instaurées par l'administration Trump. Les marchés asiatiques se sont cependant ressaisis par la suite, les investisseurs ayant conclu que les politiques de la nouvelle administration américaine pourraient être moins radicales que prévu initialement. Il s'en est suivi une embellie généralisée des actifs immobiliers internationaux au cours du second trimestre de 2017. Nonobstant une brève correction alors que le relèvement du taux directeur par la Fed en juin 2017 et un discours plus belliqueux émanant d'autres banques centrales internationales mettaient à l'épreuve la confiance des investisseurs, les valorisations des biens commerciaux au plan international ont repris leur ascension pendant la majeure partie du troisième trimestre de 2017. Bien que la vigueur des données économiques en provenance de la zone euro, du Japon, d'Extrême-Orient et des États-Unis aient contribué à la reprise des indices immobiliers mondiaux vers la fin de l'exercice considéré, le marché britannique a eu des difficultés à consolider ses gains antérieurs avant d'afficher de modestes reculs en fin de compte. Bien que la croissance économique est demeurée positive, l'absence de visibilité quant aux futures relations commerciales du Royaume-Uni avec l'Union européenne et aux possibles accords de transition à l'issue de la sortie programmée du Royaume-Uni du bloc commercial en mars 2019 a pesé de plus en plus sur la confiance des entreprises.

Infrastructure

Cette analyse couvre la situation de marché pour les Compartiments iShares EM Infrastructure UCITS ETF et iShares Global Infrastructure UCITS ETF.

Les actions sur les infrastructures ont récupéré à partir d'un très mauvais démarrage de l'exercice considéré, enregistrant des gains réguliers pendant la majeure partie de 2017. Toutefois, les investisseurs ayant largement privilégié les actifs présentant des caractéristiques plus cycliques, les actions sur les infrastructures ont été à la traîne de la reprise des principales actions internationales sur l'exercice considéré dans son ensemble.

Les actions liées aux infrastructures ont affiché de fortes pertes dans les jours qui ont suivi l'élection américaine. Compte tenu des politiques de l'administration entrante visant la stimulation de la croissance économique américaine, les secteurs défensifs, tels que les biens de consommation courante et l'infrastructure, ont été délaissés. Entre-temps, vu les indications de la Fed que de multiples relèvements du taux directeur étaient prévus pour 2017, les sociétés lourdement endettées tirant des flux de trésorerie de leur portefeuille d'actifs des services aux collectivités (appelés « titres assimilables à des obligations » ou « bond proxies ») ont largement sous-performé pendant la reprise des actions internationales sur le premier trimestre de 2017. Les valeurs du secteur des infrastructures des marchés émergents ont également pâti de la faiblesse de la confiance envers les pays en développement sur fond d'inquiétudes sur l'effet potentiel de nouvelles barrières aux échanges commerciaux. Toutefois, malgré une confiance mitigée envers les valeurs défensives du secteur des infrastructures de manière générale, quelques valeurs à la performance remarquable ont aidé à limiter l'ampleur de la sous-performance du secteur. Par exemple, l'opérateur d'infrastructure des transports, Union Pacific a généré une performance relativement bonne, les investisseurs ont conclu que les efforts déployés au niveau du gouvernement pour relancer l'activité économique pourraient stimuler la demande de transport ferroviaire utilisé en majorité par les sociétés minières et de production du bois. Bien que les gains des valeurs du secteur des infrastructures vers la fin de l'exercice considéré aient été insuffisants pour combler les écarts de performance par rapport aux principales actions internationales, les valeurs du secteur des infrastructures du marché émergent ont bénéficié de l'amélioration de la confiance vis-à-vis des marchés en développement de façon générale vu la diminution de la menace américaine d'imposer des barrières aux échanges internationaux.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Autres secteurs spécialisés (suite)

Capital-investissement

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

Les sociétés de capital-investissement ont généré des rendements exceptionnellement robustes au cours de l'exercice sous revue, surclassant l'ensemble des marchés actions internationaux. Le sentiment positif à l'égard des actions mondiales, suscité par la confiance croissante dans les perspectives de profits des entreprises, a contribué à augmenter les valorisations des actifs détenus par les sociétés de capital-investissement.

À la suite d'un démarrage relativement modéré de l'exercice considéré alors que le malaise créé par les nouvelles barrières au commerce international pesait sur les valorisations des actifs des sociétés d'investissement privé dans les économies émergentes, les actions du capital investissement ont profité d'un solide premier semestre de 2017. La confiance croissante dans les perspectives de bénéfices des entreprises au plan international et les espoirs que le Président Trump entreprendrait un programme de dépenses massives sur les infrastructures, réduirait considérablement la réglementation du secteur bancaire et diminuerait l'impôt sur les sociétés ont stimulé encore la valeur des actifs. Toutefois, après une performance très robuste au cours du premier semestre de l'exercice considéré, les valorisations des actions de capital investissement cotées ont par la suite enregistré des gains modérés. Malgré le recul de la menace de l'instauration de nouvelles barrières aux échanges commerciaux, les doutes sur la capacité du Président Trump à récolter assez d'appui pour faire adopter son programme favorable aux actions a légèrement freiné le secteur. Entre-temps, nonobstant la hausse des valorisations des actions internationales et l'amélioration des perspectives de croissance mondiale, les inquiétudes soulevées par la tonalité plus belliciste de la Fed, en particulier la suggestion de sa Présidente, Janet Yellen, que les décideurs ne devraient pas être trop timides dans leur relèvement des taux d'intérêt, ont légèrement freiné la progression du secteur. De nombreuses Fusions et Acquisitions étant axées sur le capital, ces opérations sont fortement tributaires de l'accès à des coûts d'emprunt attractifs.

Bois

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

Les actions bois et foresterie ont généré des gains exceptionnellement solides sur l'exercice considéré, surperformant les marchés d'actions internationales par une marge considérable, soutenus par la confiance que l'amélioration de l'environnement international des échanges commerciaux continuera de stimuler la croissance des bénéfices du secteur dans son ensemble.

Les actions de l'industrie du bois ont affiché une progression des gains régulière vers la fin de 2016. Suite à l'élection américaine, les valeurs bois et foresterie ont trouvé un soutien sur fond d'attentes que la forte croissance internationale stimulerait la demande de papier et d'emballages. Malgré les préoccupations que des hausses de taux d'intérêt américains plus prononcées que prévu pourraient effacer une partie de la vigueur du marché du logement américain, entraînant donc un ralentissement de la demande de bois utilisé dans les nouveaux logements américains, les données fermes sur les mises en chantier au début de 2017 ont largement apaisé ces craintes.

En dépit d'un flux de nouvelles mitigées du secteur, les poids lourds tels que West Fraser Timber, qui a remarqué que l'hiver canadien particulièrement dur avait un impact sur la production, ont brièvement interrompu la reprise, la performance des actions du bois et de la foresterie a été particulièrement bonne au cours du second trimestre de 2017, soutenue par des données économiques positives émanant des États-Unis, de Chine et de la zone euro, qui soulignaient les perspectives encourageantes pour la demande mondiale. Le contexte de demande soutenue de l'industrie a contribué à la reprise de la tendance haussière sur la plus grande partie du troisième trimestre de 2017, les statistiques économiques supérieures aux prévisions en provenance de la zone euro et de Chine suggérant que l'amélioration de l'activité économique stimulerait la croissance de la demande de produits d'emballage. Nonobstant quelques signes décevants émanant du marché américain alors que les mises en chantier chutaient à un point bas sur un an en octobre 2017, l'optimisme sur les perspectives de la demande mondiale ont aidé les actions bois et foresterie à terminer l'exercice considéré en affichant de robustes gains, aidés par les solides gains tardifs d'actions telles que celles de la société de produits forestiers intégrés Canfor.

Eau

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

Les actions de l'industrie de l'eau ont produit d'excellents rendements au cours de l'exercice considéré, leur sous-performance par rapport aux principales actions internationales n'étant que marginale. La surperformance des actions liées au secteur de l'eau a été importante comparée à celle des actions internationales de l'industrie des infrastructures, dopée par la forte performance de plusieurs valeurs américaines liées au secteur de l'eau.

Les actions de l'industrie de l'eau ont généré des gains modérés au début de l'exercice considéré, à la traîne de la reprise de secteurs plus cycliques. Quelques facteurs spécifiques aux valeurs ont également pesé sur les actions de l'industrie de l'eau, notamment la société française, Veolia Environment, dont la publication de résultats décevants a fait chuter le cours de l'action à un niveau bas sur trois ans et le report à 2019 de l'objectif de rentabilité fixé pour 2018 en raison des fluctuations des devises, des dépenses énergétiques et des coûts de construction.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Autres secteurs spécialisés (suite)

Eau (suite)

Bien que certaines sociétés traditionnelles de services d'approvisionnement en eau aux collectivités à « titres assimilables à des obligations » ou « bond proxies », nécessitant en général de hauts niveaux d'investissement en capital à long terme aient été à la traîne de la reprise des actions mondiales sur fond d'inquiétudes concernant la hausse des coûts d'emprunt américains, la performance des actions de l'industrie de l'eau dans son ensemble a été relativement bonne. En dépit de doutes grandissants sur la capacité du Président Trump à mettre en œuvre des politiques controversées telles que la réduction du taux d'impôt sur les sociétés et la dérégulation du secteur bancaire, la confiance qu'une stimulation proposée des dépenses d'infrastructures américaines pourrait tout de même être appliquée a soutenu les actions liées au secteur de l'eau. Entre-temps, les entreprises liées au secteur de l'eau possédant d'importantes participations dans des industries cycliques, telles que Pentair, la société de solutions de fluides diversifiée cotée en Europe, ont affiché de solides gains, les robustes données économiques internationales soutenant ses perspectives de croissance des bénéfices. Vers la fin de l'exercice considéré, les actions internationales de l'industrie de l'eau ont constaté un accroissement de leurs gains antérieurs, dopées par les solides rendements des principales actions américaines, telles que celles de Xylem le poids lourd du secteur, une société d'ingénierie spécialisée en technologie de l'eau, et celles du conglomérat Danaher de filtration de l'eau à l'équipement dentaire, les deux ayant affiché de robustes résultats trimestriels.

Énergie propre

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

Les valeurs de l'énergie propre ont récupéré à partir de leur très médiocre performance au début de l'exercice considéré ; elles ont toutefois sous-performé par rapport aux actions internationales dans leur ensemble. Toutefois, les valeurs énergétiques à vocation écologique ont surclassé le secteur énergétique conventionnel, soutenues par le flux de nouvelles en provenance des principales sociétés d'énergie « verte » vers la fin de l'exercice considéré.

Malgré l'augmentation des prix pour les sociétés d'énergie conventionnelles résultant de l'accord surprise de réduction de la production par l'OPEP, les valeurs énergétiques à vocation écologique ont glissé à la suite de l'élection américaine. Ceci a reflété le scepticisme de Donald Trump à propos du changement climatique et les promesses de sa campagne de cibler l'augmentation de la production américaine de combustibles fossiles, en particulier le charbon. Des flux de nouvelles spécifiques aux actions ont aussi pesé sur le secteur dans son ensemble; le fabricant de panneaux photovoltaïques américain First Solar a eu des difficultés vers la fin 2016, licenciant plus tard environ 25 % de sa main-d'œuvre dans une tentative de faire face à la dure concurrence des fabricants chinois à bas coûts. Néanmoins, les valeurs de l'énergie propre ont connu une reprise au cours du premier semestre de 2017. En dépit de la toile de fond politique américaine difficile, le Président Trump paraissant déterminé à se retirer de l'Accord de Paris de 2015, le contexte politique et économique plus favorable a quelque peu soutenu les valeurs de l'énergie verte. La fermeté du cours de l'action de Vesta Wind Systems a stimulé le secteur, la construction d'éoliennes confirmant que les commandes mondiales résistaient bien, la société continuant de bénéficier de sa restructuration majeure opérée en 2013.

La fermeté accrue des prix du pétrole brut au troisième trimestre de 2017, n'a apporté qu'un faible soutien aux sociétés énergétiques conventionnelles, les valeurs du secteur de l'énergie propre ont profité d'une reprise plus convaincante. L'administration américaine insinuant que la résolution de l'Amérique de se retirer de l'accord de Paris pourrait fléchir, les rumeurs s'adoucir, les spéculations se sont accrues selon lesquelles le Président Trump pourrait accepter de renégocier. Entre-temps, d'autres pays tels que le Royaume-Uni et la France ont souligné leur engagement à lutter contre le changement climatique, le Président Macron visant à fermer les dernières centrales thermiques au charbon du pays d'ici 2021. Sur cette toile de fond plus encourageante, les mises à jour commerciales positives, en provenance de First Solar et du producteur Chinois de plaquettes pour l'industrie solaire et de l'exploitant de fermes photovoltaïques GCL-Poly Energy, ont aidé les actions du secteur de l'énergie propre à clôturer l'exercice considéré sur une note ferme.

Fonds de placements durables

Cette analyse couvre la situation de marché pour les Compartiments iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF, iShares €Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF et iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF.

Les actions sélectionnées pour leur durabilité internationale ont généré de solides rendements sur l'exercice considéré de la Société, affichant une légère surperformance par rapport à leurs homologues internationales conventionnelles. L'exposition relative accrue des actions sélectionnées pour leur durabilité internationale aux sociétés informatiques surperformantes, dont Samsung Electronics et Microsoft, a soutenu les rendements relatifs.

Entre-temps, la performance des actions européennes sélectionnées selon le facteur de durabilité a été globalement conforme à celle de leurs homologues conventionnelles. L'exposition relative accrue des premières aux actions informatiques surperformantes a été largement compensée par leur exposition relativement plus faible à certaines entreprises industrielles à forte performance.

Rapport du Gestionnaire d'investissement (suite)

ANALYSE DU MARCHÉ (suite)

Autres secteurs spécialisés (suite)

Fonds de placements durables (suite)

Le crédit en euro à court terme « sustainability screened » a enregistré des rendements légèrement positifs sur l'exercice sous revue. La performance a bénéficié des rendements positifs des obligations d'État à courte échéance libellées en euro, tandis que, dans un contexte d'amélioration de l'économie, la hausse de la propension des investisseurs au risque de crédit contribuait au soutien des cours des titres de créance à échéance déterminée des entreprises.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Novembre 2017

Conseil d'administration

Paul McNaughton (irlandais) Président du Conseil, Administrateur indépendant non-exécutif, membre du Comité d'audit et du

Comité de nomination (nommé le 31 mars 2013) : M. McNaughton possède plus de 25 années d'expérience de la banque/finance, de la gestion d'actifs et de la négociation de valeurs mobilières. Par ailleurs, il a passé 10 ans au sein de l'IDA (Irlande) à Dublin et aux États-Unis à promouvoir l'Irlande comme destination d'investissement des multinationales. Par la suite, il a mis en place le pôle IFSC Fund de la Banque d'Irlande avant de rejoindre la Deutsche Bank pour établir son activité de gestion de fonds en Irlande. Il a occupé la fonction de Directeur de la branche Offshore Funds de Deutsche Bank, incluant les métiers d'administration de hedge funds essentiellement établie à Dublin et aux îles Caïmans, avant de devenir Directeur Monde de la branche Fund Servicing de la Deutsche Bank. M. McNaughton a quitté Deutsche Bank en août 2004 après avoir chapeauté la vente des activités Global Custody et Funds de la banque à State Street Bank. Il agit aujourd'hui en qualité de conseil et d'administrateur non exécutif de plusieurs sociétés d'investissement et d'autres entités financières en Irlande, dont plusieurs départements de gestion alternative/hedge funds. M. McNaughton est titulaire d'un diplôme en économie avec mention du Trinity College à Dublin. Il a été Président fondateur de l'Irish Funds Industry Association, IFIA (Association irlandaise des fonds de placement) et membre du groupe de travail sur l'administration des fonds de placement du gouvernement irlandais. Son influence a été déterminante pour la croissance de l'activité des fonds d'investissement en Irlande, tant en matière de classes d'actifs traditionnelles que de classes d'actifs alternatives.

Paul McGowan (irlandais) Président du Comité d'audit, Administrateur indépendant non exécutif, Administrateur indépendant senior et Membre du Comité de nomination (nommé le 31 juillet 2013) :

M. McGowan a été associé en Fiscalité des Services financiers pour KPMG (Irlande) pendant plus de 25 ans et Directeur Monde Fiscalité des services financiers pour KPMG (International). Il est également ancien Président de l'Irish Funds Industry Association et de l'IFSC Funds Working Group. Il occupe actuellement plusieurs postes d'administrateur non exécutif, dont les postes de Président d'AEGON Ireland Plc et de Coronation Capital Ltd ainsi que d'Administrateur d'Epoch Investments Fund Plc. Il a été nommé par le Gouvernement irlandais au Groupe spécial d'arbitrage de l'UE sur les prix de transfert. M. McGowan est membre de l'Institut des experts comptables d'Irlande et titulaire d'un diplôme en sciences de gestion du Trinity College Dublin ainsi que d'un diplôme en finance d'entreprise de la Harvard Business School.

Barry O'Dwyer (irlandais) Administrateur non exécutif et membre du Comité de nomination (nommé le 16 avril 2008) :

M. O'Dwyer est Directeur général de BlackRock. Il est Responsable de la Gouvernance des Compartiments de la gamme de fonds ouverts européens de BlackRock et Directeur d'exploitation de l'activité irlandaise de BlackRock. Il officie en qualité d'administrateur de plusieurs sociétés, fonds et sociétés de gestion de BlackRock en Irlande, au Luxembourg, en Suisse et en Allemagne et de la société d'assurance-vie britannique de BlackRock. Il a occupé le poste de Président de l'Irish Funds Industry Association, Administrateur du Conseil d'administration de Financial Services Ireland et membre du groupe stratégique du Groupe de la Chambre de compensation du Premier ministre irlandais.

Il a rejoint BlackRock Advisors (UK) Limited en 1999 en tant que responsable de la gestion de risque et a pris ses fonctions actuelles en 2006. Avant de rejoindre BlackRock Advisors (UK) Limited, M. O'Dwyer travaillait comme gestionnaire des risques pour Gartmore Investment Management ainsi que pour HypoVereinsbank et National Westminster Bank. M. O'Dwyer a obtenu un diplôme de Business Studies and Economics en 1991. Il possède une qualification de la Chartered Association of Certified Accountants et un MBA de la London City University Business School.

Teresa O'Flynn (irlandaise), Administratrice non exécutive

(nommée le 6 janvier 2016) : M^{me} O'Flynn est Directrice générale de BlackRock, qu'elle a rejoint en 2011 aux fins de la mise en place de l'activité Infrastructures et énergies renouvelables. À ce titre, elle a largement contribué au succès de l'intégration, de la levée de fonds et du développement global de la plateforme. En qualité de Gestionnaire de portefeuille senior au sein de l'équipe d'investissements EMOA, elle est responsable de l'introduction et de l'exécution des opportunités d'investissement, en sus de la gestion de portefeuille courante des placements de Fonds. Teresa siège aux comités Management et Leadership du Groupe Énergies renouvelables et Infrastructures, et participe plus largement au réglage et à la mise en œuvre de la stratégie Énergies renouvelables et Infrastructures.

Avant de rejoindre BlackRock en 2011, M^{me} O'Flynn a exercé pendant huit ans le poste de chargée d'affaires senior auprès de NTR et de ses filiales. À cette occasion, elle a piloté des opérations dans les énergies renouvelables en Europe et aux États-Unis dépassant 2,5 milliards de dollars. Ses responsabilités incluaient alors la planification commerciale et stratégique, la levée de capitaux propres, l'approvisionnement d'éoliennes, la négociation de contrats d'achat d'électricité et l'acquisition de projets. M^{me} O'Flynn a également été membre senior de l'équipe de gestion de projets d'Airtricity pour l'Amérique du Nord où elle a accompagné, à la tête de l'équipe de financement de projets, la création, la structuration et la négociation d'opérations de financement par l'emprunt et l'optimisation fiscale pour plus de 1,5 milliard de dollars américains.

Préalablement à ce poste occupé chez Airtricity à partir de 2004, M^{me} O'Flynn a exercé en qualité de conseiller fiscal auprès de KPMG à Dublin pour une clientèle nationale et multinationale des secteurs manufacturiers, pharmaceutique, pétrole et gaz, leasing d'avions et élevage. Elle a commencé sa carrière chez Arthur Andersen en 1998. M^{me} O'Flynn est titulaire d'un diplôme en sciences commerciales (avec mention) de l'University College de Galway en Irlande, obtenu en 1998. Elle est également expert-comptable (« ACA » en Irlande), conseillère fiscale (« AITI » en Irlande) et membre de l'Irish Taxation Institute.

Conseil d'administration (suite)

David Moroney (irlandais), Administrateur non exécutif (nommé le

15 novembre 2017) : M. Moroney est Directeur Général chez BlackRock et est le Chef des Produits d'investissements dans les ETF et les indices dans la région EMOA. M. Moroney a rejoint BlackRock en janvier 2017. Avant d'assumer ses responsabilités actuelles, il travaillait chez Royal Bank of Scotland depuis 2008 où il a occupé diverses fonctions y compris celle de Chef mondial des Investor Product Structuring and Structured Funds et Directeur d'exploitation de Capital Resolution UK. Il dispose de plus de vingt ans d'expérience du secteur des titres, des produits dérivés et des fonds réglementés et a eu des responsabilités dans la négociation, la structuration, les indices personnalisés, le risque et la gouvernance. M. Moroney est titulaire d'un doctorat en électromagnétique décerné par Trinity College Dublin, d'un *Master of Science* de l'Université d'Oxford et d'un *Bachelor of Arts* en mathématiques aussi du Trinity College.

Jessica Irschick (britannique) Administratrice n'exerçant pas de fonction de direction (nommée le 20 novembre 2017) M^{me}.

Irschick est Directrice Générale chez BlackRock et est la Directrice Mondiale des activités Indices institutionnels au sein des Investissements dans les ETF et les Indices. M^{me} Irschick est responsable de l'offre de produits institutionnels, des prix et de la stratégie d'investissement relative à l'indexation des actions et de la coordination avec le Revenu fixe mondial. L'objectif est d'avoir une stratégie client institutionnel cohérente au plan mondial concernant l'indexation des titres à revenu fixe. En outre, elle est la Directrice mondiale de la stratégie de produit Indice d'actions.

M^{me} Irschick a rejoint Blackrock en novembre 2016 depuis Bank of America Merrill Lynch, où elle était la Directrice mondiale de la Stratégie des ventes de la Division des actions, basée à Londres. Auparavant, M^{me} Irschick était la Directrice mondiale du Trésor et de la Négociation pour Norges Bank Investment Management (NBIM) où elle était responsable de la négociation, du financement, du prêt de titres et du change du département Revenu Fixe et Actions. Avant d'occuper ce poste chez NBIM, elle a travaillé chez UBS, chez Morgan Stanley et chez Goldman Sachs pendant plus de 13 ans dans diverses fonctions dans la négociation d'actions, les ventes et la gestion de la relation client. Avant d'exercer ces fonctions, M^{me} Irschick a travaillé en tant que Directrice mondiale de la négociation des actions et des titres à revenu fixe chez Wells Fargo Nikko Investment Advisors à San Francisco, l'un des prédécesseurs de BlackRock. M^{me} Irschick a débuté sa carrière chez Salomon Brothers, où elle a travaillé à Tokyo dans le développement d'algorithmes pour les bureaux de négociation des titres à revenu fixe et des actions. M^{me} Irschick a terminé ses études à l'Université de Cornell en 1987 obtenant une licence (*bachelor*) en Recherche opérationnelle et Sciences économiques.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise

Introduction

Le Conseil d'administration est tenu de garantir le respect des normes les plus rigoureuses de gouvernance d'entreprise et est responsable, au regard des actionnaires, de la gestion des affaires de la Société. La Société est aussi assujettie aux Règles de cotation de l'United Kingdom Listing Authority (les « Listing Rules UKLA » ou les « Règles de cotation UKLA ») applicables aux fonds de placement ouverts étrangers au titre du Chapitre 16 des Règles de cotation UKLA et des chapitres applicables des Règles relatives aux informations à fournir et Règles relatives à la transparence de la Financial Conduct Authority (« FCA »), consultables sur le site <http://www.fca.org.uk> (*Disclosure Rules et Transparency Rules*, ou « Règles DTR »). La Société est soumise aux normes de gouvernance définies dans le Code britannique de gouvernance d'entreprise (le « Code ») publié par le Financial Reporting Council (« FRC »), applicable pour les exercices comptables à compter du 17 juin 2016.

La Société est également assujettie aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par la Réglementation OPCVM, lesquelles peuvent être consultées sur le site Internet de la BCI à l'adresse <http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx> et disponibles pour consultation au siège social de la Société.

Le Conseil a pris en compte les principes et les recommandations du Code et a mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise dont il estime qu'il respecte les bonnes pratiques et qu'il est adapté à la Société compte tenu de la nature de sa structure de Société d'investissement.

Le Code est publié par la FRC et est disponible, pour téléchargement, sur le site www.frc.gov.uk. La Société a également adopté volontairement le Code de gouvernance d'entreprise (*Corporate Governance Code*) pour les organismes d'investissement collectif et les Sociétés de gestion (décembre 2011) (« le Code IFIA »), et se référera également à ce code pour la période de référence. Ce Code IFIA peut être obtenu sur le site Internet de l'IFIA sur <http://www.irishfunds.ie/media-centre/news-archive/67-corporate-governance-code-and-faqs/>.

La Société a pour seul objectif le placement collectif en valeurs mobilières et/ou autres actifs financiers liquides visés au Règlement 68 de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale relatives aux capitaux levés auprès du public et qui fonctionnent selon le principe de la répartition des risques. Les Statuts constitutifs de la Société prévoient que la Société peut offrir des catégories d'actions séparées, chacune représentant des intérêts dans un Compartiment comprenant un portefeuille d'investissements distinct. Les modalités et conditions d'émission des Actions de chaque Compartiment sont différentes de celles des autres Compartiments. Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment seront formulés par les Administrateurs au moment de la création du Compartiment et tout changement à l'objectif d'investissement du compartiment et/ou changement important de la politique d'investissement d'un compartiment est soumis au consentement préalable des actionnaires par un vote à la majorité lors d'une réunion des actionnaires d'un compartiment ou par consentement écrit de tous les actionnaires.

La présente déclaration synthétise la structure de gouvernance d'entreprise et les processus en place pour la Société sur l'exercice financier considéré.

Conformité

Le Conseil a procédé aux déclarations appropriées dans le présent rapport afin de garantir que la Société satisfait à ses obligations en vertu des Règles de cotation UKLA et des Règles DTR. La Société n'a pas d'employés et les Administrateurs n'occupent pas de fonctions de direction. Le Conseil d'administration reconnaît que les actionnaires de la Société investissent dans une Société d'investissement réglementée et estime que la structure de gouvernance et les processus opérationnels en place pour la Société sont adaptés à une Société d'investissement.

Le Conseil d'administration estime que la Société s'est conformée aux dispositions correspondantes du Code durant toute cette période comptable, excepté comme expliqué ci-après, quand un écart du Code est estimé approprié compte tenu du statut de Société d'investissement de la Société. Cette Déclaration de gouvernance d'entreprise et la Déclaration de responsabilité des Administrateurs décrivent les modalités d'application des principes fondamentaux du Code pour la Société.

Le Code inclut des dispositions relatives à :

- (i) la nomination et au rôle du Directeur général ;
- (ii) la rémunération des Administrateurs exécutifs ;
- (iii) la nécessité d'une fonction d'audit interne ; et
- (iv) la nécessité d'établir un Comité de rémunération.

En raison de la nature de sa structure de Société d'investissement, le Conseil d'administration estime que ces provisions ne sont pas applicables à la Société. La Société ne s'est donc pas conformée à ces dispositions pendant ou après l'exercice financier considéré.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

Conformité (suite)

Le Code comporte également des dispositions sur la réélection des Administrateurs par les actionnaires, lesquelles ont été observées par la Société durant l'exercice financier considéré. En outre, les Statuts prévoient que les Administrateurs sortants sont éligibles au renouvellement de leur mandat par les autres Administrateurs après une période de trois exercices financiers.

Le Conseil estime que la Société s'est pleinement conformée au Code IFIA durant l'exercice financier considéré.

Composition du Conseil d'administration

Actuellement, le Conseil se compose de six Administrateurs non exécutifs, dont deux sont indépendants. Le Conseil d'administration s'engage à maintenir le bon équilibre de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances entre ses membres.

En accord avec le Code, le Conseil d'administration a réalisé une évaluation basée sur les exigences d'indépendance indiquées dans les présentes et a déterminé que le Président, M. Paul McNaughton et M. Paul McGowan sont indépendants au sens de ces exigences. Ils sont indépendants du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et autres prestataires de services tiers tels que l'Agent administratif et le Dépositaire. Le Conseil d'administration a également pris en compte et agréé que la présence de deux Administrateurs non exécutifs indépendants (outre le Président) garantit un bon équilibre. Le Conseil d'administration a nommé M. Paul McGowan au poste d'Administrateur indépendant senior.

Les biographies des Administrateurs présentées (incluant les nouveaux Administrateurs) font état d'une connaissance approfondie du secteur des investissements et d'expériences collectives commerciales et financières leur permettant d'assurer un leadership stratégique efficace, un contrôle et une gouvernance adaptée de la Société.

Déclaration de responsabilités

Les Administrateurs de la Société ont délégué les domaines de responsabilité suivants :

Gestion et administration

Les Administrateurs de la Société ont délégué la gestion de l'investissement, la distribution et l'administration de la Société et de ses Compartiments au Gestionnaire. Le Gestionnaire a délégué l'administration du portefeuille d'investissement et la distribution des actions de la Société au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement opère selon les directives établies par la Gestionnaire et détaillées dans le prospectus de la Société relatifs aux Compartiments de la Société. Le Gestionnaire d'investissement est directement responsable des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de la Société et doit rendre compte de la performance des Compartiments au Conseil du Gestionnaire et de la Société.

Le Conseil d'administration a créé un Comité de nomination et un Comité d'audit. Les Administrateurs de la Société ont délégué certaines fonctions à ces comités. Veuillez vous reporter à la section « Comités du Conseil d'administration » de la présente Déclaration de gouvernance d'entreprise pour informations complémentaires.

Assurance

La Société a souscrit une couverture d'assurance responsabilité annuelle pour les Administrateurs et les membres de la direction.

Responsabilités du Conseil

Le Conseil se réunit mensuellement et de manière ponctuelle le cas échéant. Les Administrateurs sont tenus de participer à chacune des assemblées et réunions et la participation aux réunions du conseil et du comité pour la période financière est indiquée dans les pages suivantes. Les Administrateurs reçoivent par avance tous les documents nécessaires pour les réunions. Par ailleurs, des copies électroniques des documents de réunion et des autres informations pertinentes sont mises à disposition des Administrateurs. Les Administrateurs recevront les documents de support même s'ils ne peuvent pas participer à une réunion. Au cours de la période financière, des réunions ponctuelles du Conseil ont été organisées en urgence et la présence de tous les Administrateurs n'a pas pu être systématiquement assurée.

Le Conseil d'administration se réserve les décisions relatives à la détermination des politiques et objectifs d'investissement, aux modifications des stratégies d'investissement, à la nomination et à la révocation du Secrétaire de la Société et à la souscription de tous contrats importants. Le Conseil d'administration approuve également le prospectus, les circulaires aux actionnaires, les détails de cotation et toute autre documentation juridique nécessaire. Les questions spécifiques à soumettre au Conseil d'administration sont dûment enregistrées.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

Responsabilités du Conseil d'administration (suite)

Tout Administrateur démissionnant de son poste est tenu de certifier au Conseil d'administration et à la BCI que sa décision est étrangère à toutes éventuelles difficultés rencontrées avec la Société ou réclamations à l'encontre de la Société. En outre, tout Administrateur nourrissant des doutes quant à l'exploitation de la Société ou tout plan d'action proposé est invité à faire état desdites craintes par déclaration écrite au Président afin qu'elle soit communiquée au Conseil d'administration ou alternativement à demander à ce que ses préoccupations soient formellement enregistrées dans les minutes d'une réunion du Conseil d'administration. Karen Prooth a démissionné de ses fonctions d'Administratrice en date d'effet du 31 juillet 2017.

Le Conseil d'administration est tenu de garantir que les livres et registres comptables de la Société sont correctement tenus, reflètent avec précision et à tout moment la situation financière de la Société et leur permettent de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* et aux normes comptables correspondantes. Le Conseil d'administration est tenu de présenter une évaluation claire et pondérée de la situation financière de la Société, portant sur les états financiers intermédiaires et tous autres rapports mis à disposition des actionnaires et du public. Le Conseil d'administration est également responsable de l'intégrité des actifs de la Société et de la mise en œuvre des contrôles nécessaires afin de prévenir toute fraude et autres irrégularités.

Si nécessaire, les Administrateurs peuvent bénéficier des conseils et services du Secrétaire de la Société, de consultants externes et des ressources du Gestionnaire d'investissement. Le Conseil d'administration et les Administrateurs à titre individuel peuvent, le cas échéant et dans l'exercice de leurs fonctions, recourir à un conseil professionnel indépendant aux frais du Gestionnaire.

Intégration et formation des Administrateurs

Avant d'être nommé, tout nouvel Administrateur reçoit les informations d'intégration complètes, officielles et personnalisées relatives à la Société ainsi qu'aux obligations qui lui incombent en qualité d'Administrateur. En outre, un nouvel Administrateur est tenu d'être formé par les représentants du Gestionnaire d'investissement afin de se familiariser avec les différents processus que le Gestionnaire d'investissement estime indispensables à l'exécution de ses obligations envers la Société.

La politique de la Société est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des évolutions opportunes pour ses intérêts. Les Administrateurs ont pris part et continueront de prendre part aux exposés et séances d'information du Gestionnaire d'investissement qui sont utiles pour la Société. Les Administrateurs bénéficient également de briefings réguliers, entre autres de PricewaterhouseCoopers Ireland (les « Commissaires aux comptes »), stratégestes d'investissement, dépositaires et conseillers juridiques, relativement à toutes évolutions de produits proposées ou modifications législatives ou réglementaires susceptibles d'avoir une incidence sur la Société. Les informations sont fournies au Conseil d'administration en temps nécessaire, et sous la forme et de la manière adéquates afin de lui permettre d'assurer ses fonctions. Les besoins des Administrateurs en termes de formation sont mesurés dans le cadre de l'évaluation annuelle des performances du Conseil d'administration. De plus amples informations sur l'évaluation de la performance sont fournies ci-dessous.

Évaluation de la performance

Le Conseil d'administration évalue officiellement sa performance chaque année et un système d'évaluation a été mis en place pour le Conseil d'administration, ses Comités de support et les Administrateurs individuels, y compris le Président. Ce processus d'évaluation contribue à l'identification des besoins de développement et de formation des Administrateurs individuels. Le Conseil d'administration est satisfait de la fiabilité du système d'appréciation et considère que les processus d'analyse et d'évaluation actuels sont adaptés. L'évaluation du Conseil pour 2017 sera achevée au premier trimestre 2018.

Comités du Conseil d'administration

Le Comité de nominations

Le Conseil d'administration a établi un Comité de nomination composé d'une majorité d'Administrateurs indépendants. Le Comité de nomination se compose de M. Paul McNaughton (Président), M. Paul McGowan et M. Barry O'Dwyer. Le principal objectif du Comité de nomination est de veiller à ce que le Conseil d'administration se compose de personnes dotées d'un bon équilibre de compétences, d'expériences, d'indépendance et de connaissances adaptés à la Société afin de parvenir efficacement à s'acquitter de ses responsabilités et à superviser toutes les questions relatives à la gouvernance d'entreprise.

Le Comité de nomination est responsable de l'évaluation et de la nomination pour approbation par le Conseil des candidats aux vacances du Conseil dès lors qu'elles se produisent. Avant qu'une proposition ne soit faite au Conseil, les membres du Comité s'assureront que les compétences requises pour un poste donné ont été prises en compte. Ils s'assureront également que, lors d'une nomination au Conseil, les Administrateurs non exécutifs reçoivent une lettre officielle de nomination définissant clairement les attentes placées en eux en termes de durée d'engagement, de siège et d'implication hors réunions du Conseil.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

Comités du Conseil (suite)

Le mandat de référence du Comité de nomination est disponible sur demande.

Le Comité de nomination s'est également réuni le 29 novembre 2016 et le 27 septembre 2017 pour dresser un bilan de son mandat de référence et de sa performance, de même que réexaminer la structure, la taille et la composition du Conseil d'administration.

Diversité du Conseil

Le Comité de nomination conjointement avec le Conseil d'administration reconnaît l'importance de la diversité pour améliorer l'efficacité de ses activités. Durant le processus de sélection, le Conseil d'administration et le Comité de nomination s'engagent à sélectionner des personnes caractérisées par la diversité de leurs compétences professionnelles, expériences et genres, et les candidats à un poste sont considérés sur la base de ces caractéristiques. Ils veilleront à ce que l'ensemble des décisions de sélection reposent sur le mérite et que le recrutement soit équitable et non discriminatoire. Le Conseil d'administration n'a pas fixé d'objectifs spécifiques en matière de diversité des genres, mais reconnaît son importance et tient à souligner que le taux de représentativité des femmes est actuellement de 33 %.

Comité d'audit

La Société a établi un Comité d'audit directement rattaché au Conseil d'administration et qui se réunit régulièrement pendant l'exercice financier afin de s'acquitter de ses obligations. De plus amples informations sur la manière dont le Comité d'audit s'est acquitté de ses obligations au cours de l'exercice financier considéré sont fournies dans le Rapport du Comité d'audit.

Le Conseil d'administration estime que tous les membres du Comité d'audit possèdent les diplômes requis et ont acquis une expérience suffisante pour s'acquitter de leurs fonctions de manière efficace. Par ailleurs, Paul McGowan est un expert-comptable doté d'une expérience sur les questions financières se rapportant aux sociétés d'investissement.

Le nombre de réunions du Conseil d'administration et du Comité d'audit, ainsi que les participations des membres, sont indiqués dans le tableau ci-après.

Registre de présence

	Conseil d'administration ¹ du 1 ^{er} novembre 2016 au 31 octobre 2017		Comité d'audit ² de la Société du 1 ^{er} novembre 2016 au 31 octobre 2017		Comité de nomination de la Société du 1 ^{er} novembre 2016 au 31 octobre 2017	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Barry O'Dwyer	14	14	N/A	N/A	2	2
Paul McNaughton	14	13	13	13	2	2
Paul McGowan	14	14	13	13	2	2
Karen Prooth**	14	9	N/A	N/A	N/A	N/A
Teresa O'Flynn	14	12	N/A	N/A	N/A	N/A

* La colonne A indique le nombre de réunions tenues au cours de l'exercice durant lequel l'Administrateur était membre du Conseil d'administration et pouvait y participer. La colonne B indique le nombre participations aux réunions.

** Démission avec prise d'effet le 29 juillet 2017.

¹ Douze conseils d'administration planifiés et deux conseils *ad hoc* se sont tenus durant l'exercice.

² Onze réunions du Comité d'audit, toutes planifiées, et aucun conseil *ad hoc* ont eu lieu au cours de l'exercice.

Contrôle interne et Gestion du risque

Le Conseil d'administration est responsable des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de la Société et de leur efficacité, de la fiabilité des informations financières publiées ou utilisées dans le cadre des activités, et du contrôle régulier de la conformité aux réglementations régissant l'exploitation de la Société. Des responsabilités spécifiques ont été déléguées au Comité d'audit comme indiqué dans le rapport du Comité d'audit. Le système est conçu pour gérer plutôt que pour éliminer le risque de non-atteinte des objectifs de la Société et fournit une garantie raisonnable, mais non absolue, contre toutes inexactitudes ou pertes importantes. Il se fonde également sur les contrôles opérationnels établis par les prestataires de services. Le Conseil d'administration est également tenu de superviser la gestion des risques les plus importants dans le cadre de l'examen régulier des expositions au risque et des contrôles clés y afférents.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

Contrôle interne et Gestion du risque (suite)

Le Conseil d'administration passe en revue les risques principaux de la Société et les processus de contrôle des risques identifiés. Les processus de contrôle couvrent la gestion financière, opérationnelle, de conformité et des risques et sont intégrés aux activités du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et des autres prestataires de services tiers, dont l'Agent administratif et le Dépositaire. Un processus de contrôle et de reporting a été mis en place afin de passer en revue ces contrôles durant l'exercice financier et jusqu'à la date du présent rapport. Le Conseil d'administration confirme avoir réalisé une évaluation fiable des principaux risques rencontrés par la Société, notamment ceux qui en menaceraient le modèle d'affaires, la performance future, la solvabilité et la liquidité. Ces risques sont mis en évidence et expliqués en détail dans la section « Instruments financiers et risques » qui fait partie intégrante des états financiers. Cette section explique également comment ces risques sont gérés et limités.

Le Conseil d'administration est responsable de l'établissement et du maintien des systèmes de contrôle interne et de gestion des risques adéquats de la Société relativement au processus de présentation de l'information financière. La Société dispose de procédures afin d'assurer que tous les documents comptables sont tenus à jour et consultables sur demande, incluant la présentation des états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination de l'Agent administratif chargé de la tenue des registres comptables de la Société, indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. Les états financiers annuels et semestriels de la Société doivent être approuvés par le Conseil d'administration de la Société et déposés auprès de la BCI et de la Bourse de Londres. Les états financiers sont préparés conformément aux normes comptables généralement reconnues en Irlande et aux textes législatifs irlandais comprenant le *Companies Act* de 2014 (tel que modifié), et aux dispositions de la Réglementation OPCVM. Les informations comptables contenues dans le rapport annuel doivent faire l'objet d'un audit. Le rapport des Commissaires aux comptes, y compris toute réserve, est reproduit dans son intégralité dans le rapport annuel de la Société.

Activités de contrôle et de révision

Des procédures ont été mises en place pour contrôler le système de contrôle interne et la gestion du risque et pour identifier et évaluer les défauts ou les faiblesses. Lorsque le Conseil d'administration classe un cas comme étant significatif, il existe des procédures garantissant que le plan d'action nécessaire est mis en œuvre pour remédier aux anomalies.

Durant l'exercice financier considéré, le Dépositaire a rendu compte au Conseil d'administration sur une base trimestrielle.

Le Dépositaire et l'Agent administratif produisent chaque année un Rapport sur le Contrôle organisationnel des services qui fournit au Gestionnaire d'investissement un aperçu du cadre de contrôle adopté et appliqué par le Dépositaire et l'Agent administratif. Le Gestionnaire d'investissement fournit chaque année un rapport y afférent au Comité d'audit de la Société. Le Gestionnaire reçoit un rapport de l'Agent administratif sur les contrôles internes des activités administratives de la Société et l'Agent administratif rend compte au Conseil d'administration sur une base annuelle.

Analyse d'efficacité

Le Conseil d'administration a examiné l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque (y compris les contrôles financiers, opérationnels et de conformité) conformément au Code pour l'exercice financier considéré et jusqu'à la date d'approbation des états financiers. Le Conseil d'administration n'a pas connaissance de défauts ou de faiblesses significatifs du contrôle interne sur la période considérée. Dans l'hypothèse où de tels défauts ou faiblesses auraient été observés, le Conseil d'administration confirme que les mesures nécessaires auraient été prises pour y remédier.

Continuité de l'exploitation

La déclaration du principe de continuité d'exploitation est présentée dans le Rapport des Administrateurs.

Rémunération

La Société est une société d'investissement et n'a aucun employé ou Administrateur exécutif. Le Conseil d'administration estime que les principes de la section D du Code relatifs à la rémunération ne s'appliquent pas à la Société, excepté comme indiqué ci-après, la Société n'ayant aucun Administrateur exécutif. Aucun Administrateur passé ou actuel n'était ou n'est éligible à bénéficier d'une retraite, et la Société ne leur a attribué aucune option sur action ou prime de performance de long terme. Aucune composante de la rémunération des Administrateurs n'est liée à la performance.

Ces Administrateurs qui sont également employés par le groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des honoraires d'Administrateur. Tous les autres Administrateurs perçoivent des honoraires définis dans les contrats de services avec le Gestionnaire d'investissement. Le Conseil d'administration estime que le niveau de rémunération des Administrateurs percevant une commission reflète les durées d'engagement et les responsabilités liées à leurs fonctions. Le montant de rémunération maximal payable aux Administrateurs est déterminé par le Conseil d'administration et indiqué dans le prospectus de la Société.

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

Rémunération (suite)

Les mandats susmentionnés ont une durée d'un an et incluent une évaluation du temps consacré à sa fonction par chaque administrateur. Les Administrateurs sont également tenus de toujours garantir qu'ils disposent du temps nécessaire à l'exercice de leurs fonctions. Les détails des nominations et engagements de chaque Administrateur (y compris le Président) sont consultables par le Conseil d'administration et toutes les nouvelles nominations ou tous les engagements importants requièrent l'approbation préalable du Gestionnaire d'investissement. Les Administrateurs qui sont des employés du groupe BlackRock ont signé des lettres de nomination incluant une évaluation de la durée d'engagement attendue de chacun d'eux. Des extraits des contrats de services de la Société et des lettres de nomination sont consultables sur demande et lors de chaque Assemblée générale annuelle (l'« AGA »).

Communication avec les Actionnaires

La Société est une société d'investissement et les actionnaires investissent dans une gamme de compartiments afin de développer, entre autres, une exposition à l'expertise du Gestionnaire d'investissement et à ses stratégies d'investissement. Compte tenu de la nature de la Société, il n'est ni nécessaire ni souhaitable pour le Président ni aucun autre Administrateur de débattre des stratégies d'investissement avec les Actionnaires. En outre, le Gestionnaire a désigné le Gestionnaire d'investissement en qualité de distributeur ; c'est cette entité qui est chargée de gérer activement la relation entre la Société et ses actionnaires.

Le Conseil d'administration passe en revue les rapports mensuels sur les communications aux actionnaires et examine, en plus, les rapports relatifs à la fonction de conformité du Gestionnaire, lesquels incluent des mises à jour des plaintes d'actionnaires.

Le Conseil est tenu de convoquer l'AGA ainsi que toutes autres assemblées générales de la Société. Les actionnaires ont l'opportunité de participer et de voter aux assemblées générales. Les convocations aux assemblées générales sont émises conformément aux exigences du *Companies Act* et aux dispositions des Statuts de la Société et la convocation à l'AGA est envoyée au moins 20 jours ouvrables avant la tenue de l'assemblée, et tout élément inhabituel est expliqué dans une circulaire d'information. La convocation à toutes les autres assemblées générales est envoyée au moins 20 jours ouvrables avant la tenue de l'assemblée. Toutes les questions importantes présentées en assemblée générale sont traitées par voie de résolution séparée.

Le nombre de votes par procuration est consigné par le président de l'assemblée générale et les résultats de chaque assemblée générale, y compris le nombre d'abstentions, seront annoncés et mis à disposition sur le site Internet d'iShares peu après la clôture de la réunion. Lorsqu'il est d'avis qu'un pourcentage important de voix a été exprimé contre une résolution lors d'une assemblée générale, le Conseil d'administration expliquera lors de l'annonce des résultats les mesures qu'il prévoit de mettre en œuvre pour rechercher et comprendre les raisons de ce résultat.

Les assemblées générales sont administrées et organisées par le Secrétaire de la Société. Les thèmes stratégiques et l'ensemble des questions opérationnelles de nature importante sont décidés par le Conseil d'administration. Si des actionnaires désirent s'impliquer relativement à la gestion de la Société, ils souhaiteront invariablement débattre de ces questions avec le Gestionnaire d'investissement.

Toutefois, le Conseil d'administration acceptera les demandes d'actionnaires d'avoir accès aux Administrateurs individuels. L'un des Administrateurs indépendants est disponible en permanence pour assister aux assemblées générales. Le Président des Comités d'audit et de nomination se tiendra à disposition pour participer aux assemblées générales et répondre aux questions, si nécessaire, tandis que l'Administrateur principal indépendant se tiendra également à disposition afin d'assurer la liaison avec les actionnaires, si besoin est. Chaque porteur d'actions participatives, présent en personne ou par procuration qui vote à main levée, a droit à une voix. Lors d'un vote, chaque porteur d'actions participatives présent en personne ou par procuration a droit à une voix au titre de chaque action qu'il détient. Le président d'une assemblée générale ou au moins cinq membres présents, en personne ou par procuration, ou tout titulaire ou tous porteurs d'actions, présents en personne ou par procuration, représentant au moins un dixième des actions émises habilités à voter à cette assemblée, peuvent exiger un scrutin.

Rapport du Comité d'audit

Le Conseil d'administration a établi un Comité d'audit dont les rôles et responsabilités sont détaillés ci-dessous.

Rôles et responsabilités

Les principales responsabilités du Comité d'audit couvrent notamment la prise en compte et la recommandation au Conseil pour accord sur le contenu des états financiers intermédiaires et annuels et l'expression d'une opinion quant à savoir si les états financiers annuels pris dans leur ensemble donnent une image sincère, équilibrée et compréhensible et fournissent des informations permettant aux actionnaires d'évaluer la performance, le modèle économique et la stratégie de la Société. Le Comité d'audit passe également en revue les informations y afférentes présentées dans les états financiers, y compris les déclarations concernant les contrôles internes et la gestion du risque. Par ailleurs, le Comité d'audit est chargé d'approuver les honoraires d'audit du commissaire aux comptes, de réaliser un examen du rapport des commissaires aux comptes sur les états financiers annuels et de passer en revue et se forger une opinion sur l'efficacité du processus d'audit externe et la qualité de l'audit. Parmi ses autres obligations figurent l'examen de l'adéquation de la comptabilité de la Société et de la présentation de l'information financière au Conseil d'administration et comment il s'est acquitté de ses responsabilités.

Des termes de référence formels sont en place pour le Comité d'audit. Le mandat de référence du Comité d'audit peut être consulté par les actionnaires sur demande.

Le Comité d'audit s'est réuni onze fois au cours de l'exercice financier. Ces réunions avaient pour objet d'aborder plusieurs sujets dont l'actualité de l'environnement réglementaire d'intérêt pour les états financiers de la Société, l'actualité des conventions comptables et les états d'avancement de la Société sur l'audit. Les questions importantes étudiées par le Comité d'audit eu égard aux états financiers sont traitées ci-après et ci-contre.

États financiers

Le Comité d'audit a passé en revue les états financiers intermédiaires, les états financiers annuels et la présentation des résultats de l'audit des Commissaires aux comptes.

Questions importantes prises en compte en relation avec les états financiers

Au cours de l'exercice financier, le comité d'audit a étudié un certain nombre de problèmes et d'éléments significatifs des risques d'audit pour les besoins de son rapport annuel et de ses états financiers. Le comité a examiné en amont le plan d'audit externe et a conclu que les domaines à risque de l'audit de la société avaient été correctement identifiés dans le programme d'audit, et que les procédures appropriées avaient été mises en place afin d'obtenir des garanties raisonnables sur l'absence de déclarations erronées. Les pages qui suivent définissent les domaines à risque clés identifiés et expliquent comment le Comité y a répondu.

1. Évaluation

Le Conseil d'administration possède une structure hiérarchique applicable à la valorisation de chaque classe d'actifs de la Société qui détaille les sources de valorisation primaires, secondaires et tertiaires (la « Hiérarchie de valorisation »). L'Agent administratif a été désigné aux fins de valoriser chaque classe d'actifs de la Société. L'Agent administratif adopte à ce titre la Hiérarchie de valorisation. Au cours de l'exercice financier considéré, le Gestionnaire d'investissement était en charge du reporting mensuel dans lequel toute exception à cette procédure a été identifiée, examinée et soumise au Conseil d'administration. Le Comité d'audit considère que les procédures mises en place par le Conseil d'administration pour surveiller l'Agent administratif et les responsables des investissements sont adaptées et appropriées. Le Comité d'audit a discuté avec les Commissaires aux comptes des résultats des procédures d'audit de clôture d'exercice financier sur la valorisation des investissements. Aucune exception significative à la valorisation des actifs n'a été à relever durant l'exercice financier considéré.

2. Existence

Afin de s'assurer de l'existence des actifs de la Société, un rapprochement quotidien de l'ensemble des classes d'actifs est réalisé par l'Agent administratif entre ses livres et les livres distincts conservés par les contreparties, le Dépositaire et le Gestionnaire d'investissement. Durant l'exercice considéré, toutes exceptions importantes identifiées par ces rapprochements ont été communiquées chaque mois par le Gestionnaire d'investissement et chaque trimestre par l'Agent administratif et le Dépositaire. Le Dépositaire a également remis un rapport en relation à la supervision de son réseau de dépositaires délégués internationaux et de conservation internationale et tous éléments exceptionnels concernant l'existence des actifs de la Société ont été portés à la connaissance du Comité d'audit. Le Comité d'audit considère que les procédures mises en place par le Conseil d'administration pour surveiller l'Agent administratif et les responsables des investissements sont adaptées et appropriées. Le Comité d'audit a discuté avec les Commissaires aux comptes des résultats des procédures d'audit de clôture d'exercice financier sur l'existence des investissements. Aucune exception significative à l'existence des actifs n'a été à relever durant l'exercice financier considéré.

Rapport du Comité d'audit (suite)

Rôles et responsabilités (suite)

Questions importantes prises en compte en relation avec les états financiers (suite)

3. Risque de contournement de la direction

Le Dépositaire et l'Agent administratif ont remis chaque année des rapports au Conseil d'administration sur les contrôles en place afin de minimiser le risque de contournement de la direction. En outre, le Gestionnaire a passé en revue la Déclaration sur le Contrôle organisationnel des services (la « SOC1 ») préparée par le Dépositaire et l'Agent administratif afin de vérifier que les procédures de contrôle concernées étaient en place afin de minimiser le risque de contournement de la direction. La SOC1 du Gestionnaire d'investissement est également présentée annuellement pour examen. Toutes exceptions identifiées ont été reportées au Comité d'audit pour examen poussé. Aucune exception significative concernant le risque de contournement de la direction n'a été à relever durant l'exercice financier considéré.

Fidèles, équilibrés et compréhensibles

L'établissement et l'audit des états financiers sont un processus exhaustif nécessitant la contribution de plusieurs personnes différentes. Suite à l'adoption par la Société de la version du Code, le Conseil d'administration a demandé au Comité d'audit d'indiquer s'il considère que les états financiers, pris dans leur ensemble, sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la performance, le modèle de gestion et la stratégie de la Société. Pour ce faire, le Comité d'audit a accordé de l'importance à ce qui suit :

- ▶ Les examens complets réalisés à différents niveaux du processus de production des états financiers par le Gestionnaire et l'Agent administratif ;
- ▶ L'examen complet également réalisé durant le processus de production par le Gestionnaire d'investissement ;
- ▶ L'examen complet réalisé par le Comité d'audit visant à garantir l'homogénéité, l'équilibre général et une communication adéquate ;
- ▶ Les contrôles en place au niveau du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif et du Dépositaire, destinés à garantir l'exhaustivité et l'exactitude des dossiers financiers de la Société et de la sécurité de ses actifs ;
- ▶ L'existence de rapports de contrôle SOC1 satisfaisants, analysant l'efficacité des contrôles internes du Gestionnaire d'investissement, de l'Agent administratif et du Dépositaire ; et
- ▶ L'identification et la résolution dans les délais de tous les risques significatifs d'audit, erreurs des processus ou failles dans les contrôles susceptibles d'avoir impacté la Valeur liquidative (« VL ») de la Société et les livres comptables et l'identification et la résolution de problèmes dans les domaines comptables.

Par suite des examens réalisés, le Comité d'audit a conclu que les états financiers pour l'exercice financière clôturé le 31 octobre 2017 sont dans l'ensemble fidèles, équilibrés et compréhensibles et fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la performance, le modèle de gestion et la stratégie de la Société. Le Comité d'audit a communiqué ses conclusions au Conseil d'administration et lui a présenté les états financiers pour approbation. Les conclusions du Conseil d'administration à cet égard figurent dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs.

Commissaires aux comptes externes

Afin de juger de l'efficacité de l'audit externe, les membres du Comité d'audit travaillent en étroite collaboration avec le Gestionnaire d'investissement et le Gestionnaire pour parvenir à une connaissance approfondie de la progression et de l'efficacité de l'audit.

Rapport du Comité d'audit (suite)

Commissaires aux comptes externes (suite)

Les parties impliquées, notamment le partenaire d'audit et l'équipe d'audit, sont invitées à transmettre leurs commentaires et remarques sur la procédure d'audit et l'efficacité du Gestionnaire d'investissement et du Gestionnaire dans l'exercice de leur fonction. Les Commissaires aux comptes sont invités à assister aux réunions du Comité d'audit auxquelles les états financiers annuels sont examinés.

En sa qualité de contrôleur légal, PricewaterhouseCoopers Ireland a agi comme Commissaires aux comptes pour la Société depuis la constitution de la Société en décembre 1999 et le principal partenaire d'audit change tous les cinq ans afin de garantir toute indépendance de jugement. Afin de parvenir à une conclusion sur l'indépendance des Commissaires aux comptes, le Comité d'audit juge si leurs compétences et expériences en font un prestataire adéquat de services hors audit et si des mesures de protection sont en place pour veiller à ce que rien ne menace leur objectivité et leur indépendance dans la réalisation de l'audit issu de la prestation de ces services. Les frais relatifs aux services d'audit et d'assurance sont communiqués à la Note 16 des états financiers de la Société.

Chaque année, les Commissaires aux comptes passent en revue l'indépendance de leur relation avec la Société et communiquent leurs résultats au Conseil d'administration. Le Comité d'audit reçoit également des informations concernant les politiques et les procédures visant au maintien de l'indépendance et à la surveillance de la conformité aux exigences pertinentes des Commissaires aux comptes de la Société, en ce compris des informations sur la rotation des associés chargés de l'audit et du personnel, des renseignements sur toute relation entre la société d'audit et son personnel et la Société, ainsi qu'une confirmation globale des Commissaires aux comptes concernant leur indépendance et objectivité.

Compte tenu des vérifications effectuées, le Comité d'audit a conclu que PricewaterhouseCoopers Ireland est, en qualité de Commissaires aux comptes, indépendante de la Société. Le Comité d'audit a réalisé un examen sur l'indépendance des commissaires aux comptes et dispose d'une politique de pré-approbation de l'engagement des Commissaires aux comptes en faveur de services autres que des services d'audit.

Le 16 juin 2014, le Parlement européen et le Conseil d'administration avaient adopté une nouvelle Directive et un nouveau Règlement d'audit (la « Directive ») afin de réformer le cadre réglementaire de l'Union européenne sur les audits statutaires. Les États membres disposaient de deux ans pour mettre en œuvre la législation visant à transposer, adopter et publier les dispositions conformes à la Directive. Le 15 juin 2016, un Instrument statutaire a été promulgué en Irlande pour donner effet à la Directive. En conséquence, ce texte législatif entrera en application pour les clôtures d'exercice à compter du 1^{er} novembre 2016, le premier exercice financier concerné commençant au 17 juin 2016 ou à partir de cette date. Ce décret couvre la rotation obligatoire des cabinets d'audit, les nouvelles exigences relatives à la prestation de services autres que l'audit, les exigences concernant la surveillance de la performance de l'audit par le comité d'audit, ainsi que les nouvelles exigences sur les obligations de reporting des Commissaires aux comptes.

Le Comité d'audit a organisé un appel d'offres pour le poste de commissaire aux comptes de la Société, résultant en une recommandation qui a été approuvée par le Conseil d'administration que Deloitte & Touché (« Deloitte ») soit désigné en tant que commissaires aux comptes externe pour l'exercice commençant le 1^{er} novembre 2018. La nomination sera soumise aux actionnaires qui l'examineront lors de l'assemblée générale annuelle de 2019. Afin de faciliter une transition en douceur, le Comité d'audit a recommandé au Conseil d'administration, lequel a accepté, que le renouvellement de la désignation de PricewaterhouseCoopers soit proposé lors de l'assemblée générale annuelle de 2018. Ce processus de transition permet à Deloitte de se familiariser avec les affaires de la Société et de prendre les mesures nécessaires éventuelles pour satisfaire aux exigences d'indépendance des vérificateurs de comptes. Ce processus de transition continuera d'être un centre d'intérêt pour le Comité d'audit en 2018.

Audit interne

La gestion et l'administration de la Société étant déléguées au Gestionnaire, au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire, le Conseil d'administration estime qu'il n'est pas nécessaire de doter la Société d'une fonction d'audit interne propre. Le rapport d'audit interne préparé par le Gestionnaire d'investissement est présenté au Comité d'audit sur une base trimestrielle.

Politique concernant les déclencheurs d'alerte

Le Gestionnaire d'investissement a mis en place une politique d'alerte de type « Whistleblowing » via laquelle son personnel peut, de manière anonyme, déclencher des alertes sur d'éventuelles irrégularités en matière de reporting financier ou de toute autre question susceptible d'affecter la Société. Du fait que la Société n'a pas de personnel propre, le Conseil d'administration revoit la présente politique une fois par an et a adopté la présente politique en tant que politique de « Whistleblowing » de la Société.

Efficacité du Comité d'audit

La performance du Comité d'audit sera révisée au moins une fois par an. L'évaluation du Comité d'audit pour 2017 sera achevée au premier trimestre 2018.

Paul McGowan

Président du Comité d'audit

Le 26 février 2018

Déclaration de responsabilité des Administrateurs

Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport annuel et des états financiers conformément à la législation irlandaise et à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement commun dans des valeurs mobilières) de 2011 telle qu'elle a été modifiée (la « Réglementation sur les OPCVM »).

Le droit irlandais sur les sociétés exige que les Administrateurs établissent les états financiers pour chaque exercice financier, lesquels doivent présenter un état fidèle et réel des actifs, des passifs et de la situation financière de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour cet exercice. En vertu de ce régime législatif, les Administrateurs ont préparé les états financiers conformément aux GAAP irlandais (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du R.-U., en ce compris la Financial Reporting Standard 102, « Norme de reporting financier applicable au R.-U. et en République d'Irlande », et promulguées par l'Ordre des experts comptables d'Irlande et le droit irlandais).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers sous réserve qu'ils répondent à l'obligation de présenter un état fidèle et réel des actifs, des passifs et des positions financières de la Société à la clôture de l'exercice financier, ainsi que des profits et pertes de la Société pour l'exercice financier.

Lors de la préparation de ces états financiers, les Administrateurs sont ainsi tenus de :

- ▶ sélectionner des méthodes comptables adaptées et les appliquer de manière systématique ;
- ▶ exprimer leur avis et présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- ▶ établir si les états ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et identifier les normes en question, sous réserve de communiquer et circonscrire toutes dérogations importantes à ces normes dans les notes aux états financiers ; et
- ▶ établir les états financiers en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, sous réserve qu'il soit inapproprié de présumer que la Société poursuivra ses activités.

Les Administrateurs sont responsables de la tenue de registres comptables appropriés qui soient suffisants pour :

- ▶ correctement enregistrer et justifier les transactions de la Société ;
- ▶ permettre de déterminer, à tout moment et avec précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits ou pertes de la Société ; et
- ▶ permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers sont conformes au *Companies Act* de 2014 (tel que modifié), et permettre que ces états financiers fassent l'objet d'un audit.

Les mesures adoptées par les Administrateurs pour assurer le respect de l'obligation faite à la Société de tenir des registres comptables correspondent à la nomination de State Street Fund Services (Ireland) Limited aux fins de tenir des registres comptables appropriés. En conséquence, les registres comptables sont conservés à l'adresse suivante pour le compte de State Street Fund Services (Ireland) Limited :

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

Les Administrateurs sont aussi responsables de l'intégrité des actifs de la Société, et par conséquent de la mise en œuvre des contrôles nécessaires pour se prémunir de toute fraude ou autre irrégularité.

Les Administrateurs ont confié la garde des actifs de la Société au Dépositaire conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif et les Statuts de la Société. À ce titre, les Administrateurs ont nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited en tant que Dépositaire de ses actifs en vertu des dispositions prévues par le Contrat de Dépositaire. Cette société est domiciliée à l'adresse suivante :

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

Déclaration de responsabilité des Administrateurs (suite)

En vertu des lois et réglementations en vigueur, les Administrateurs sont également tenus de préparer une déclaration de gouvernance d'entreprise qui respecte ces lois et réglementations.

Les états financiers sont publiés sur le site Web suivant : www.iShares.com. Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement, auront la responsabilité du suivi et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site Web. La législation de la République d'Irlande applicable à la préparation et la diffusion des états financiers est susceptible de différer des législations en vigueur sous d'autres juridictions.

Les Administrateurs confirment qu'à leur connaissance :

- ▶ Le rapport annuel et les états financiers de la Société et des Compartiments sont préparés conformément aux normes comptables généralement acceptées en Irlande, le *Companies Act* et la Réglementation OPCVM et ils indiquent avec une précision raisonnable les actifs, les passifs, la position financière et le compte de résultat de la Société, et donnent une image sincère et fidèle des activités de la Société et des Compartiments pour l'exercice comptable ;
- ▶ Le rapport annuel et les états financiers de la Société et des Compartiments comportent un examen objectif du développement et de la performance de l'activité et de la situation de la Société ainsi qu'une description des principaux risques et incertitudes auxquels elle est exposée.

Le Code exige également des Administrateurs de garantir que le rapport annuel et les états financiers sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et qu'ils fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la situation et la performance de la Société, ainsi que son modèle économique et sa stratégie. Afin de parvenir à une conclusion sur ce sujet, le Conseil d'administration a demandé au Comité d'audit d'estimer s'il considère que les états financiers remplissent ces exigences. Le processus qui a permis au Comité d'audit de parvenir à ces conclusions est présenté dans le rapport du Comité d'audit. Suite à un examen exhaustif, les Administrateurs ont conclu que les états financiers de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017, pris dans leur ensemble, sont sincères, équilibrés et compréhensibles et fournissent les informations nécessaires aux actionnaires pour évaluer la performance, le modèle économique et la stratégie de la Société.

Déclaration de conformité des Administrateurs

Conformément à la Section 225 du *Companies Act* de 2014 (telle que modifiée), les Administrateurs sont tenus de reconnaître que la Société s'acquitte des obligations qui lui incombent. Les Administrateurs confirment également que, en s'appuyant sur les procédures mises en œuvre et sur le processus de revue mis en place, ils ont déployé tous les efforts raisonnables pour garantir le respect des obligations et exigences suivantes de la Société :

1. Une politique de conformité a été préparée pour définir les procédures de la Société (qui sont, de l'avis des Administrateurs, appropriées pour la Société) visant à garantir le respect des obligations correspondantes de la part de la Société ;
2. Une structure adaptée est en place et, de l'avis des Administrateurs, est conçue pour garantir que la Société est essentiellement en conformité avec les obligations qui lui incombent ; et
3. Une procédure de revue annuelle est en place pour examiner les obligations correspondantes de la Société et veiller à ce qu'une structure existe pour garantir le respect de ces obligations.

Au nom du Conseil d'administration

Paul McNaughton
Administrateur

Le 26 février 2018

Paul McGowan
Administrateur

Le 26 février 2018

Rapport des Administrateurs

Les Administrateurs présentent les états financiers pour l'exercice financier du 1^{er} novembre 2016 au 31 octobre 2017.

Évaluation de l'activité et évolutions futures

Les états financiers ont été préparés conformément à la législation irlandaise applicable et aux principes comptables généralement reconnus en Irlande, en ce compris les normes comptables émises par le Financial Reporting Council et promulguées par l'Ordre des experts-comptables d'Irlande, et sont tenus de se conformer au *Companies Act* de 2014 (telle que modifiée) ainsi qu'à la Réglementation OPCVM.

Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment, tel que décrit dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement, seront formulés par les Administrateurs au moment de la création du Compartiment. Nous attendons des investisseurs d'un Compartiment qu'ils soient avisés et qu'ils aient obtenu des conseils professionnels, qu'ils soient capables de supporter le risque de capital et de revenu et qu'ils envisagent d'investir dans un Compartiment de moyen à long terme. Une description des Compartiments, une revue des marchés et les perspectives de marché figurent à la section « Historique » et dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. La revue des marchés englobe la divulgation des informations relatives à l'écart de suivi et la différence de suivi, qui sont des indicateurs clés rendant compte de la qualité de gestion des Compartiments par rapport à leurs indices de référence.

Objectifs et politiques de gestion des risques

Les instruments financiers et les risques auxquels la Société est exposée sont présentés des pages 90 à 114. La déclaration de gouvernance d'entreprise de la Société est présentée des pages 32 à 37.

Résultats et dividendes

Les résultats et dividendes pour l'exercice financier sont présentés dans le compte de résultat, des pages 52 à 62.

Événements postérieurs à l'arrêté des comptes

Les événements subséquents qui se sont produits depuis la date de clôture sont présentés dans la Note 17 des notes aux états financiers de la Société.

Participations et transactions avec les parties liées des Administrateurs et du Secrétaire de la Société

Les Administrateurs et le Secrétaire de la Société ne détenaient aucune participation dans les actions de la Société au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017, autres que celles publiées dans la note sur les transactions avec les parties liées, figurant dans les états financiers de la Société.

Aucun Administrateur n'a détenu, à aucun moment de l'exercice financier, un intérêt matériel dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de la Société au cours ou à la fin de l'exercice financier.

L'ensemble des transactions avec les parties liées sont indiquées dans la Note 15 des notes aux états financiers de la Société.

Conseil d'administration

Le Conseil d'administration de la Société et la biographie de chacun de ses membres sont présentés des pages 30 à 31.

Déclaration de responsabilité des Administrateurs

La déclaration de responsabilité des Administrateurs concernant les états financiers est indiquée aux pages 41 à 42.

Continuité de l'exploitation

Les états financiers de la Société ont été préparés sur la base du principe de continuité de l'exploitation. La Société est en mesure de s'acquitter de l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, la commercialisation et les risques des Compartiments sont passés en revue régulièrement durant l'exercice financier. En conséquence, les Administrateurs estiment que la Société poursuivra ses activités opérationnelles dans un futur proche et qu'elle est financièrement solide. Les Administrateurs se satisfont du fait que lors de l'approbation des états financiers il est approprié d'adopter le principe de la continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers de la Société.

Rapport des Administrateurs (suite)

Déclaration de viabilité

Le Code actualisé intègre une proposition pour les entreprises afin d'inclure une « Déclaration de viabilité » adressée aux actionnaires dont le concept est de fournir une évaluation tant approfondie qu'élargie de la solvabilité et de la liquidité à long terme. Le Code ne définit pas l'expression « long terme », mais prévoit que la période financière soit supérieure à douze mois, partant du principe que les entreprises individuelles choisissent une période financière appropriée à la nature de leur propre activité. Le Conseil d'administration a procédé à cette analyse pour la période financière allant jusqu'à l'AGA de 2020, à savoir une période de trois ans à compter de la date d'approbation du présent rapport annuel par les Actionnaires. Les Administrateurs considèrent que trois exercices constituent une période financière adaptée pour évaluer les perspectives de la Société étant donné qu'ils ne prévoient pas de modification significative des principaux risques de la Société et la pertinence des contrôles qui visent à les réduire au cours de cette période financière. En outre, les Administrateurs n'envisagent aucune modification de l'objectif de la Société, stipulé sous la section « Historique » du rapport annuel et des états financiers, ni aucun autre évènement susceptible d'empêcher la poursuite de l'exploitation de la Société sur la période financière étant donné que les actifs de la Société sont suffisamment liquides et que la Société prévoit de poursuivre ses activités en tant que société d'investissement. Cette période financière a été retenue car une période comptable supérieure à trois exercices engendre un degré d'incertitude sur l'avenir et les Administrateurs sont d'avis qu'une Déclaration de viabilité ne saurait être réalisée de manière valable. Pour procéder à cette évaluation, le Conseil d'administration a tenu compte des facteurs suivants :

- ▶ les principaux risques de la Société, décrits dans la section consacrée aux instruments financiers et aux risques des états financiers ;
- ▶ la pertinence durable des objectifs de la Société dans l'environnement actuel ; et
- ▶ le niveau de demande des investisseurs pour les Compartiments proposés par la Société.

Le Conseil d'administration a également tenu compte de différentes mesures financières lors de son évaluation, incluant :

- ▶ le niveau des frais courants, tant actuels qu'historiques ;
- ▶ le niveau de l'activité d'investissement, tant actuelle qu'historique ;
- ▶ le niveau de revenu généré ;
- ▶ la liquidité, l'écart de suivi et la différence de suivi de chaque Compartiment.

Le Conseil d'administration a conclu que la Société aurait la capacité de répondre à ses coûts d'exploitation courants lorsqu'ils parviennent à échéance du fait :

- ▶ d'une offre de produits divers qui répondent aux besoins des investisseurs ;
- ▶ de frais généraux qui comportent un faible pourcentage des actifs nets.

Compte tenu des résultats de leur analyse, les Administrateurs prévoient de manière raisonnable que la Société sera en mesure de poursuivre son exploitation et d'honorer ses engagements à échéance sur la période financière évaluée.

Commissaires aux comptes

Jusqu'à présent, à la connaissance des Administrateurs, il n'existe aucune information pertinente à des fins d'audit n'ayant pas été portée à la connaissance des commissaires aux comptes. Les Administrateurs ont pris toutes les mesures devant être adoptées en leur qualité d'Administrateurs, afin de s'assurer qu'ils ont connaissance de toutes les informations d'audit pertinentes et pour établir que les commissaires aux comptes de la Société ont connaissance de ces informations.

Les Administrateurs recommandent le renouvellement du mandat des commissaires aux comptes, PricewaterhouseCoopers Ireland, conformément à la section 383 du *Companies Act* de 2014 (tel que modifié).

Au nom du Conseil d'administration

Paul McNaughton
Administrateur

Le 26 février 2018

Paul McGowan
Administrateur

Le 26 février 2018

Rapport du Dépositaire aux Actionnaires

Nous avons étudié la gestion des activités d'iShares II plc (la « Société ») pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 en notre qualité de Dépositaire de la Société.

Le présent rapport, dont l'avis qu'il contient, a été préparé à la seule attention des actionnaires de la Société en qualité d'organisme, conformément au Règlement 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 de la Réglementation OPCVM, à l'exclusion de toute autre fin. En exprimant cette opinion, nous nous exonérons de toute responsabilité pour tout autre objet ou envers toute autre personne à qui ce rapport est présenté.

Responsabilité du Dépositaire

Nos obligations et responsabilités figurent dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces responsabilités est d'examiner les conditions de fonctionnement de la Société lors de chaque exercice comptable et d'en informer les actionnaires.

Notre rapport doit établir si, au cours de ladite période et selon nous, la gestion de la Société a été conforme aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de la Société (l'« Acte constitutif ») et par la Réglementation OPCVM. Il relève de la responsabilité générale de la Société de se conformer aux dites dispositions. Dans le cas où la Société n'aurait pas satisfait aux exigences légales, nous sommes tenus, en qualité de Dépositaire, d'en établir les raisons et de définir les mesures adoptées pour rectifier la situation.

Fondement de l'opinion du Dépositaire

Le Dépositaire dirige les révisions qu'il considère raisonnablement nécessaires aux fins d'exécuter ses obligations, lesquelles sont définies sous le Règlement 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 de la Réglementation OPCVM et afin de garantir que, à tous égards significatifs, la Société a été gérée :

- (i) Conformément aux restrictions sur les capacités d'investissement et d'emprunt prévues par les dispositions de l'Acte constitutif et des Réglementations OPCVM appropriées ; et
- (ii) Par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de la Société et aux réglementations appropriées.

Opinion

À notre avis, la Société a, au cours de l'exercice financier, été gérée à tous égards significatifs :

- (i) conformément aux restrictions imposées sur les capacités d'investissement et d'emprunt de la Société par l'Acte constitutif, par la Réglementation OPCVM et par les Réglementations de 2015 de la Loi de 2013 de la Banque centrale (*Supervision and Enforcement*) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), (les « Réglementations OPCVM de la Banque centrale ») ; et
- (ii) autrement, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, des Réglementations OPCVM et des Réglementations OPCVM de la Banque centrale.

Au nom et pour le compte de

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

Le 26 février 2018



Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société »)

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion

Selon nous, les états financiers d'iShares II plc :

- ▶ sont représentatifs des actifs, passifs et de la position financière de la Société et des Compartiments (énumérés en pages 8 et 9) au 31 octobre 2017 et des résultats constatés sur l'exercice alors clôturé ;
- ▶ ont été préparés conformément aux Pratiques comptables généralement acceptées en Irlande (*Generally Accepted Accounting Practice*, GAAP) (normes comptables publiées par le Financial Reporting Council du R.-U., en ce compris la Norme d'information financière (*Financial Reporting Standard*) 102, « Norme de reporting financier applicable au R.-U. et en République d'Irlande », et promulguées par l'Ordre des experts-comptables d'Irlande et le droit irlandais) ; et
- ▶ ont été préparés conformément aux dispositions prévues par la *Companies Act* de 2014, ainsi qu'à la Réglementation des Communautés européennes (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée).

Nous avons audité les états financiers, en ce compris le Rapport annuel et les états financiers audités (le « Rapport annuel »), qui comprennent :

- ▶ le Bilan au 31 octobre 2017
- ▶ le compte de résultat pour l'exercice alors clôturé ;
- ▶ l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables pour l'exercice clôturé à cette date ;
- ▶ le tableau des investissements de chaque Compartiment au 31 octobre 2017 ; et
- ▶ les notes aux états financiers de la Société et de chacun de ses Compartiments, lesquelles incluent une description des principales méthodes comptables.

Notre opinion concorde avec le reporting soumis au Comité d'audit.

Fondement de l'opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (« IAS (Irlande) ») [(*International Standards on Auditing (Ireland)*) ("*ISAs (Ireland)*") en anglais] et au droit applicable.

Nos responsabilités en vertu des IAS (Irlande) sont décrites plus en détail dans la partie de notre rapport dédiée aux responsabilités des Commissaires aux comptes relativement à l'audit des états financiers consolidés. Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants pertinents pour fonder notre opinion.

Indépendance

Nous sommes restés indépendants de la Société conformément aux prescriptions éthiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, comprenant la Norme éthique de l'IAASA telle qu'applicable aux entités d'intérêt public cotées, et avons satisfaits à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

À notre connaissance, nous déclarons qu'aucune prestation de services prohibés par la Norme éthique de l'IAASA (Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority) n'a été fournie à la Société.

Nous n'avons fourni aucuns services hors du périmètre d'audit à la Société au courant de la période du 1^{er} novembre 2016 au 31 octobre 2017.

Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société ») (suite)

Notre approche d'audit

Présentation



Matérialité

- ▶ Caractère d'importance générale : 50 points de base de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Compartiments de la Société au 31 octobre 2017.

Périmètre d'audit

- ▶ La Société est une société d'investissement à capital variable et les Administrateurs ont délégué certaines fonctions et responsabilités d'administration quotidienne de la Société à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). Nous avons adapté le périmètre de notre audit en tenant compte des types d'investissements au sein des Compartiments, de l'implication des tierces parties mentionnées ci-contre, des procédures et contrôles comptables, et du secteur d'activité de la Société. Nous analysons chacun des Compartiments au niveau individuel.

Points clé de l'audit

- ▶ Existence des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.
- ▶ Valorisation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Périmètre de notre audit

Dans le cadre de la conception de notre audit, nous avons déterminé la notion d'importance et évalué les risques d'inexactitude importante dans les états financiers. Nous avons en particulier étudié les questions pour lesquelles les Administrateurs ont adopté plusieurs avis subjectifs, par exemple la sélection des sources de valorisation pour l'évaluation du portefeuille de placements. Comme dans tous nos audits, nous nous sommes également penchés sur le risque de contournement des contrôles internes par la direction, y compris sur l'analyse de preuves éventuelles de partialité de la part des Administrateurs représentant des risques d'inexactitudes importantes de nature intentionnelle.

Points clé de l'audit

Les points clé de l'audit sont les sujets qui, de l'avis professionnel des commissaires aux comptes, étaient les plus importants dans le cadre de l'audit des états financiers de la période en cours et incluent les risques les plus significatifs d'inexactitude importante évalués (qu'elle soit de nature intentionnelle ou non) identifiés par les commissaires, en ce compris ceux qui ont eu l'incidence la plus significative sur la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit. Ces questions, ainsi que les éventuels commentaires que nous formulons à l'égard des résultats de nos procédures y relatives, ont été adressées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble, et en établissant notre opinion y relativement, et nous n'émettons pas d'opinion séparée sur ces questions. Il ne s'agit pas d'une liste exhaustive de tous les risques identifiés par notre audit.

Point clé de l'audit	Manière dont ce point clé d'audit a été traité dans le cadre de notre audit
<p>Existence des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</p> <p>Se reporter à la politique comptable a) en pages 86, 87 et Note 4 des états financiers de la Société pour tous détails complémentaires.</p> <p>Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat inclus au Bilan de chaque Compartiment sont détenus au nom du compartiment au 31 octobre 2017.</p> <p>Ce thème est considéré comme un point clé de l'audit car il représente le principal élément des états financiers.</p>	<p>Nous avons obtenu confirmation indépendante du Dépositaire du portefeuille d'investissement détenu au 31 octobre 2017, attestant de la concordance des montants détenus avec les registres comptables.</p>



Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société ») (suite)

Points clé de l'audit (suite)

Point clé de l'audit	Manière dont ce point clé d'audit a été traité dans le cadre de notre audit
<p>Valorisation des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat</p> <p>Se reporter à la politique comptable a) en pages 86, 87 et Note 4 des états financiers de la Société pour tous détails complémentaires.</p> <p>Les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat figurant au Bilan de chaque Compartiment en date du 31 octobre 2017 sont évalués à la juste valeur conformément aux Principes comptables généralement acceptés en Irlande.</p> <p>Ce thème est considéré comme un point clé de l'audit car il représente le principal élément des états financiers.</p>	<p>Nous avons testé les portefeuilles d'investissement en accordant de manière indépendante la valorisation des investissements avec des sources de tierces parties.</p>

Comment nous avons défini le périmètre de notre audit

Nous avons adapté le périmètre de notre audit de manière à garantir que nous avons accompli suffisamment de travail pour être en mesure de nous prononcer sur les états financiers pris dans leur ensemble, en tenant compte de la structure de la Société, des processus et contrôles comptables ainsi que du secteur dans lequel elle opère.

41 Compartiments étaient en activité au 31 octobre 2017. Le Bilan, le Compte de résultat, l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables de la Société sont un cumul des positions et résultats des 41 Compartiments.

Les Administrateurs contrôlent les affaires de la Société et sont responsables de l'élaboration de la politique générale d'investissement. La Société fait appel au Gestionnaire pour superviser et administrer certaines obligations et responsabilités concernant la gestion des affaires courantes de la Société.

Le Gestionnaire a délégué certaines responsabilités à BlackRock Advisors (UK) Limited (le « Gestionnaire d'investissement ») et à State Street Fund Services (Ireland) Limited (l'« Agent administratif »). Les états financiers dont la responsabilité incombe aux Administrateurs sont préparés en leur nom par l'Agent administratif. La Société a nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited (le « Dépositaire ») comme Dépositaire de ses actifs. En établissant l'approche générale de notre audit, nous avons évalué le risque de déclaration erronée significative au niveau du Compartiment en tenant compte de la nature, de la probabilité et de l'ampleur potentielle de toute déclaration erronée. Dans le cadre de notre évaluation du risque, nous avons pris en considération l'interaction de la Société avec l'Agent administratif, et nous avons évalué l'environnement de contrôle en place chez l'Agent administratif.

Matérialité

Le périmètre de notre audit est influencé par l'application que nous faisons du caractère d'importance. Nous avons défini des seuils quantitatifs de ladite importance. Ces seuils ainsi que d'autres considérations qualitatives nous ont aidés à déterminer le périmètre de notre audit ainsi que la nature, le calendrier et l'ampleur de nos procédures d'audit eu égard aux postes individuels des états financiers ainsi qu'aux divulgations et à évaluer l'effet des déclarations erronées, tant au niveau individuel qu'au niveau des états financiers dans leur ensemble.

Nous appuyant sur notre jugement professionnel, nous avons défini la notion d'importance dans le cadre des états financiers de chaque Compartiment de la Société de la manière suivante :

Caractère d'importance générale et méthode de détermination	50 points de base (2016 : 50 points de base de la Valeur liquidative (« VL ») pour chacun des Compartiments de la Société au 31 octobre 2017.
Critères appliqués aux fins de la sélection de l'indice de référence	Nous estimons que cet indice de référence est adapté dans la mesure où le principal objectif de la Société est de fournir aux investisseurs une performance totale au niveau du Compartiment.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit de lui communiquer toute déclaration erronée identifiée lors de notre mission d'audit au-delà de 5 points de base de la VL de chaque Compartiment, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action (2016 : 5 points de base de la VL de chaque Compartiment, pour les écarts ayant une incidence sur la VL par action, ainsi que toute déclaration erronée inférieure à ce montant qui, à notre avis, mériterait d'être signalée pour des raisons qualitatives.



Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société ») (suite)

Continuité de l'exploitation

Conformément aux IAS (Irlande), nous rendons compte des éléments comme suit :

Obligation déclarative	Conclusions
Nous sommes tenus d'établir un rapport si nous avons de quelconques informations importantes à ajouter ou à porter à votre attention concernant la déclaration des Administrateurs figurant dans les états financiers aux termes de laquelle les Administrateurs ont ou non estimé approprié de se fonder sur le principe comptable de la continuité d'exploitation en préparant les états financiers ainsi que leur identification de toutes incertitudes majeures pouvant entamer la capacité de la Société à poursuivre sur la base de la continuité d'exploitation pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date d'approbation des états financiers.	Nous n'avons rien d'important à ajouter ou à porter à votre attention. Cependant, dans la mesure où il est impossible de prévoir tous les événements ou circonstances futurs, cette déclaration ne saurait garantir la capacité de la Société à poursuivre ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation.
Nous sommes tenus de rendre compte si la déclaration des Administrateurs relative à la continuité d'exploitation conformément à la Règle 9.8.6(3) des Règles de cotation de la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni présente des incohérences importantes avec les connaissances que nous avons acquises durant l'audit.	Nous n'avons rien à signaler.

Déclarations relatives aux autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le Rapport annuel autres que les états financiers et notre rapport de commissaires aux comptes à ce sujet. Les Administrateurs sont responsables des autres informations. Notre opinion sur les états financiers ne couvre pas les autres informations, et nous n'exprimons par conséquent aucune opinion d'audit ou, sauf indication explicitement contraire énoncée dans le présent rapport, une quelconque forme de garantie y afférente. Concernant notre audit des états financiers, notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, à cette occasion, à évaluer si les autres informations présentent des inexactitudes importantes par rapport aux états financiers ou aux informations que nous avons obtenues lors de l'audit, ou bien si elles semblent comporter des erreurs significatives. Si nous identifions une erreur ou une incohérence importante manifeste, nous sommes tenus de mettre en œuvre des procédures visant à déterminer si les états financiers présentent une incohérence importante ou si les autres informations contiennent une incohérence importante. Si, sur la base du travail que nous avons réalisé, nous concluons que ces autres informations contiennent des anomalies importantes, nous avons l'obligation de le signaler. Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la base de ces responsabilités.

Eu égard au Rapport des Administrateurs, nous avons également évalué si les divulgations requises en vertu du *Companies Act* de 2014 avaient été incluses.

Sur la base des responsabilités décrites ci-avant et du travail que nous avons entrepris dans le cadre de notre audit, les IAS (Irlande), le *Companies Act* de 2014 (CA14) ainsi que les Règles de cotation de la Financial Conduct Authority du Royaume-Uni (*Listing Rules*) exigent que nous rendions compte également de certaines opinions et questions telles que décrites ci-dessous (requis par les IAS (Irlande) sous réserve de mention contraire).

Rapport des Administrateurs

- ▶ Selon nous, sur la base du travail que nous avons entrepris dans le cadre de notre audit, les informations fournies dans le Rapport des Administrateurs pour l'exercice clos le 31 octobre 2017 sont cohérentes avec les états financiers et ont été préparées conformément aux exigences légales applicables. (CA14).
- ▶ Sur la base des informations et de la compréhension de la Société ainsi que de son environnement que nous avons acquis dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune incohérence importante quelconque dans le Rapport des Administrateurs. (CA14)

Déclaration de Gouvernance d'entreprise

- ▶ Selon nous, compte tenu des travaux entrepris dans le cadre de l'audit des états financiers, le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise concorde avec les états financiers et a été préparé conformément à la section 1373(2)(c) du *Companies Act* de 2014. (CA14)

PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlande, I.D.E. Box No. 137
Tél. : +353 (0) 1 792 6000, Fax : +353 (0) 1 792 6200, www.pwc.com/ie

Chartered Accountants

Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société ») (suite)

Déclaration de Gouvernance d'entreprise (suite)

- ▶ Selon les informations dont nous disposons sur la société et son environnement et que nous avons obtenues dans le cadre de l'audit des états financiers, nous n'avons pas identifié d'erreurs significatives dans le descriptif des principales caractéristiques des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque liés au processus de reporting financier inclus dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise. (CA14)
- ▶ D'après les travaux entrepris dans le cadre de l'audit des états financiers, nous sommes d'avis que les informations requises par les dispositions de la section 1373(2)(a),(b),(e) et (f) sont comprises dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise. (CA14)

L'évaluation par les Administrateurs des perspectives de la Société et des principaux risques qui menaceraient la solvabilité ou la liquidité de la Société

Nous n'avons rien d'important à ajouter ou à porter à votre attention eu égard :

- ▶ à la confirmation par les Administrateurs en page 36 du Rapport annuel selon laquelle ils ont procédé à une évaluation rigoureuse des principaux risques auxquels la Société est exposée, y compris ceux qui menaceraient son modèle économique, sa performance future, sa solvabilité ou sa liquidité.
- ▶ les informations communiquées dans le Rapport annuel qui décrivent ces risques et expliquent comment ils sont gérés ou limités.
- ▶ aux explications des Administrateurs figurant en page 44 du Rapport annuel concernant la méthode suivie pour évaluer les perspectives de la Société, la période concernée par cette évaluation et les raisons pour lesquelles ils estiment cette période appropriée ; ces explications s'accompagneront d'une déclaration des Administrateurs indiquant s'ils estiment raisonnablement que la Société sera en mesure de poursuivre ses activités et d'honorer ses engagements exigibles sur la période objet de leur évaluation, y compris toute information y afférente attirant l'attention sur toutes réserves ou hypothèses.

Nous n'avons pas d'observation à formuler après avoir examiné la déclaration des Administrateurs dans laquelle ils confirment avoir réalisé une évaluation fiable des principaux risques rencontrés par la Société ainsi que la déclaration des Administrateurs relative à la viabilité à plus long terme de la Société. L'examen que nous avons réalisé a eu une portée nettement inférieure à celle d'un audit et a porté uniquement sur des enquêtes et l'examen de la procédure suivie par les Administrateurs pour étayer leur déclaration, sur la vérification que ces déclarations sont conformes aux dispositions applicables du Code de gouvernance des entreprises (*Corporate Governance Code*) du Royaume-Uni et sur l'évaluation de la cohérence de ces déclarations avec les connaissances et la compréhension de la Société ainsi que de son environnement que nous avons acquises dans le cadre de notre audit. (Règles de cotation)

Autres dispositions du Code

Nous n'avons pas d'observation à formuler eu égard à la responsabilité qui nous incombe de formuler des observations dans les cas suivants :

- ▶ Lorsque la déclaration des Administrateurs, figurant en page 42, aux termes de laquelle ils estiment que le Rapport annuel pris dans son ensemble est fidèle, équilibré et compréhensible et fournit les informations nécessaires pour permettre aux membres d'évaluer la situation et la performance, le modèle de gestion et la stratégie de la Société et du Fonds, diffère de manière importante des informations que nous avons acquises sur la Société au cours de notre audit.
- ▶ Lorsque la section du Rapport annuel, figurant en pages 38, 39 et 40, qui décrit la mission du Comité d'audit ne traite pas de façon appropriée des questions qui nous ont été communiquées par le Comité d'audit.
- ▶ La Déclaration des Administrateurs relative à l'observation par la Société du Code ne divulgue pas de manière satisfaisante un écart par rapport à une disposition pertinente du Code spécifié, en vertu des Règles de cotation, aux fins de son examen par les Commissaires aux comptes.

Responsabilités concernant les états financiers et l'audit

Responsabilités des Administrateurs à l'égard des états financiers

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs fournie en pages 41 et 42, les Administrateurs sont responsables de la préparation des états financiers conformément au cadre de référence applicable et de ce qu'ils présentent une image fiable et fidèle.

Les Administrateurs sont également responsables du contrôle interne qu'ils jugent nécessaire pour leur permettre de préparer des états financiers qui sont exempts d'incohérences importantes, qu'elles soient intentionnelles ou non.

Lors de la préparation des états financiers, les Administrateurs sont responsables de l'évaluation de la capacité de la Société et du Fonds à exercer ses activités sur la base de la continuité d'exploitation, en publiant, le cas échéant, les faits relatifs au principe de la continuité d'exploitation et de l'application du principe comptable de la continuité d'exploitation, à moins que les Administrateurs n'envisagent soit de liquider la Société soit de cesser les opérations, ou qu'ils n'aient pas d'alternative réaliste que d'y procéder.



Rapport des Commissaires aux comptes aux membres d'iShares II plc (la « Société ») (suite)

Responsabilités des Commissaires aux comptes à l'égard de l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalie importante résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à émettre un rapport de commissariat aux comptes qui contienne notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un haut niveau d'assurance, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux IAS (Irlande) détectera dans tous les cas une anomalie importante, le cas échéant. Les anomalies peuvent émaner de la fraude ou d'actes frauduleux et sont considérées importantes si, considérées à titre individuel ou dans leur ensemble, on pourrait raisonnablement s'attendre à ce qu'elles exercent une influence sur les décisions économiques prises par les utilisateurs au regard de ces états financiers.

Une description complémentaire de nos responsabilités relatives à l'audit des états financiers figure sur le site Internet de l'IAASA : https://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Cette description fait partie intégrante de notre rapport de Commissaire aux comptes.

Utilisation de ce rapport

Ce rapport, ainsi que l'opinion exprimée, ont été préparés à l'intention exclusive des membres de la Société, conformément à la section 391 du *Companies Act* de 2014. En exprimant ces opinions, nous nous exonérons de toute responsabilité au regard de tout autre objet ou envers toute autre personne à laquelle ce rapport est présenté ou qui pourrait l'avoir en sa possession, à l'exception des cas dans lesquels notre accord préalable a été formulé par écrit.

Autres déclarations obligatoires

Opinions sur les autres sujets sur lesquels nous sommes tenus de communiquer en application du *Companies Act* de 2014

- ▶ Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.
- ▶ Notre opinion est que les registres comptables tenus par la Société sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers.
- ▶ Les états financiers de la Société sont conformes aux livres comptables.

Exception aux obligations déclaratives en vertu du *Companies Act* de 2014

Rémunération des Administrateurs et opérations effectuées par ces derniers

Au titre du *Companies Act* de 2014, nous sommes tenus d'établir un rapport si nous pensons que la rémunération et les transactions des Administrateurs n'ont pas été communiquées selon les dispositions stipulées sous les sections 305 à 312 de ladite Loi. Nous n'avons pas d'exception à signaler au titre de cette responsabilité.

Nomination

À la suite de la recommandation formulée par le Comité d'audit, nous avons été désignés par les Administrateurs en date du 16 décembre 1999 pour réaliser l'audit des états financiers pour l'exercice clôturé le 31 octobre 2000 ainsi que les périodes financières postérieures. La période d'engagement ininterrompue totale est de 18 ans, couvrants les exercices clôturés courant du 31 octobre 2000 au 31 octobre 2017.

Jonathan O'Connell

au nom et pour le compte de

PricewaterhouseCoopers

Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Dublin

Irlande

Le 26 février 2018

PricewaterhouseCoopers, One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublin 1, Irlande, I.D.E. Box No. 137
Tél. : +353 (0) 1 792 6000, Fax : +353 (0) 1 792 6200, www.pwc.com/ie

Chartered Accountants

COMPTE DE RÉSULTAT

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
		31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Produits d'intérêts		732 966	591 547	240 013	207 243	64 128	23 440	40 753	42 839
Revenus de dividendes		720 208	722 425	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres		19 855	20 476	1 762	957	4 132	2 180	2 592	3 142
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	2 618 559	(903 546)	58 775	88 713	(73 257)	118 135	(81 564)	43 817
Total des plus-values/(moins-values)		4 091 588	430 902	300 550	296 913	(4 997)	143 755	(38 219)	89 798
Charges d'exploitation	6	(157 697)	(142 552)	(20 268)	(16 386)	(7 752)	(6 067)	(4 066)	(4 505)
Rendement négatif sur actifs financiers		(1 856)	(712)	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		3 932 035	287 638	280 282	280 527	(12 749)	137 688	(42 285)	85 293
Charges financières :									
Intérêts versés sur CFD		(28)	(225)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 189 116)	(1 094 928)	(201 273)	(172 198)	-	-	(39 972)	(38 418)
Charges d'intérêts		(763)	(711)	(35)	(12)	(18)	(9)	(8)	(3)
Total des charges financières		(1 189 907)	(1 095 864)	(201 308)	(172 210)	(18)	(9)	(39 980)	(38 421)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		2 742 128	(808 226)	78 974	108 317	(12 767)	137 679	(82 265)	46 872
Impôts	8	(63 453)	(45 059)	(31)	(25)	-	-	(3)	-
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		2 678 675	(853 285)	78 943	108 292	(12 767)	137 679	(82 268)	46 872
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(8 628)	(16 569)	-	-	(2 740)	(70)	-	511
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		2 670 047	(869 854)	78 943	108 292	(15 507)	137 609	(82 268)	47 383

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares €Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
		31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Produits d'intérêts		1 507	782	6 230	4 902	3 782	5 410	5 564	6 018
Revenus sur prêts de titres		-	-	973	1 052	376	304	165	191
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	640	555	23 030	18 234	(4 318)	17 748	(20 880)	8 002
Total des plus-values/(moins-values)		2 147	1 337	30 233	24 188	(160)	23 462	(15 151)	14 211
Charges d'exploitation	6	(1 020)	(425)	(3 747)	(3 219)	(861)	(1 153)	(738)	(759)
Rendement négatif sur actifs financiers		-	-	(1 856)	(712)	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		1 127	912	24 630	20 257	(1 021)	22 309	(15 889)	13 452
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(513)	(46)	(656)	(5 850)	(4 174)	(4 704)	(5 407)	(5 813)
Charges d'intérêts		(11)	(6)	(12)	(15)	(11)	(8)	(10)	(13)
Total des charges financières		(524)	(52)	(668)	(5 865)	(4 185)	(4 712)	(5 417)	(5 826)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		603	860	23 962	14 392	(5 206)	17 597	(21 306)	7 626
Impôts	8	-	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		603	860	23 962	14 392	(5 206)	17 597	(21 306)	7 626
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	-	119	(686)	134	171	61	203
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		603	860	24 081	13 706	(5 072)	17 768	(21 245)	7 829

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
		31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Produits d'intérêts		13 442	8 049	8	4	2	1	21 503	30 508
Revenus de dividendes		-	-	12 713	9 564	9 713	7 966	-	-
Revenus sur prêts de titres		674	672	83	91	117	121	1 390	1 209
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	(35 376)	191 265	6 240	19 899	59 053	24 992	(13 302)	92 806
Total des (moins-values)/plus-values		(21 260)	199 986	19 044	29 558	68 885	33 080	9 591	124 523
Charges d'exploitation	6	(2 325)	(2 224)	(1 832)	(1 481)	(2 167)	(1 909)	(3 043)	(3 025)
(Perte)/Bénéfice net(te) d'exploitation		(23 585)	197 762	17 212	28 077	66 718	31 171	6 548	121 498
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(7 201)	(10 937)	(9 825)	(7 176)	(5 866)	(6 085)	(28 454)	(28 044)
Charges d'intérêts		(4)	(3)	(1)	(2)	(1)	(1)	-	(1)
Total des charges financières		(7 205)	(10 940)	(9 826)	(7 178)	(5 867)	(6 086)	(28 454)	(28 045)
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier avant impôt		(30 790)	186 822	7 386	20 899	60 851	25 085	(21 906)	93 453
Impôts	8	-	-	(1 006)	(688)	(1 045)	(932)	-	-
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier après impôt		(30 790)	186 822	6 380	20 211	59 806	24 153	(21 906)	93 453
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(2 130)	1 128	(591)	251	(207)	(239)	(1 776)	1 205
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations		(32 920)	187 950	5 789	20 462	59 599	23 914	(23 682)	94 658

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex- Financials UCITS ETF		
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	
Produits d'intérêts		65	36	1	-	-	-	-	1	
Revenus de dividendes		123 616	129 605	3 371	3 349	2 921	2 427	1 924	1 561	
Revenus sur prêts de titres		830	827	-	-	19	26	8	1	
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	80 804	5 633	22 240	(1 501)	11 773	1 984	12 217	(4 053)	
Total des plus-values/(moins-values)		205 315	136 101	25 612	1 848	14 713	4 437	14 149	(2 490)	
Charges d'exploitation	6	(17 910)	(17 914)	(700)	(662)	(674)	(587)	(135)	(100)	
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		187 405	118 187	24 912	1 186	14 039	3 850	14 014	(2 590)	
Charges financières :										
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(91 868)	(97 322)	-	-	(2 132)	(1 693)	-	-	
Charges d'intérêts		(17)	(11)	(1)	(1)	(2)	-	(2)	(3)	
Total des charges financières		(91 885)	(97 333)	(1)	(1)	(2 134)	(1 693)	(2)	(3)	
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		95 520	20 854	24 911	1 185	11 905	2 157	14 012	(2 593)	
Impôts	8	(13 721)	(15 537)	(385)	(346)	(355)	(211)	(136)	(100)	
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		81 799	5 317	24 526	839	11 550	1 946	13 876	(2 693)	
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(2 035)	(746)	(17)	(36)	(42)	(71)	47	(113)	
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		79 764	4 571	24 509	803	11 508	1 875	13 923	(2 806)	

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
		31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Produits d'intérêts		181	13	-	3	3	1	13	6
Revenus de dividendes		170 490	206 556	15 209	26 314	4 199	2 680	27 121	16 740
Revenus sur prêts de titres		314	1 391	324	681	602	1 133	344	207
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	964 331	(664 437)	133 115	(273 177)	7 894	(11 976)	72 622	14 185
Total des plus-values/(moins-values)		1 135 316	(456 477)	148 648	(246 179)	12 698	(8 162)	100 100	31 138
Charges d'exploitation	6	(13 190)	(19 325)	(1 636)	(2 664)	(773)	(703)	(4 727)	(2 854)
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		1 122 126	(475 802)	147 012	(248 843)	11 925	(8 865)	95 373	28 284
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(167 174)	(182 426)	(18 243)	(31 561)	(3 041)	(2 540)	(17 811)	(12 371)
Charges d'intérêts		(181)	(203)	(16)	(16)	(3)	(1)	(10)	(3)
Total des charges financières		(167 355)	(182 629)	(18 259)	(31 577)	(3 044)	(2 541)	(17 821)	(12 374)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		954 771	(658 431)	128 753	(280 420)	8 881	(11 406)	77 552	15 910
Impôts	8	(5 959)	7 446	(2 216)	(3 800)	(491)	(253)	(2 955)	(1 677)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		948 812	(650 985)	126 537	(284 220)	8 390	(11 659)	74 597	14 233
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		2 657	(11 188)	(217)	(304)	(279)	87	(98)	(89)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		951 469	(662 173)	126 320	(284 524)	8 111	(11 572)	74 499	14 144

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Produits d'intérêts		1	-	6	2	380 065	288 622	-	-
Revenus de dividendes		2 295	2 353	12 681	11 392	-	-	537	379
Revenus sur prêts de titres		13	16	171	227	2 151	2 690	-	-
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	30 362	1 940	93 104	10 217	66 203	233 712	5 908	(2 404)
Total des plus-values/(moins-values)		32 671	4 309	105 962	21 838	448 419	525 024	6 445	(2 025)
Charges d'exploitation	6	(600)	(471)	(3 253)	(2 815)	(32 288)	(22 220)	(65)	(44)
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		32 071	3 838	102 709	19 023	416 131	502 804	6 380	(2 069)
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(1 315)	(1 913)	(8 217)	(8 150)	(341 811)	(260 743)	-	-
Charges d'intérêts		(1)	-	(2)	(5)	(2)	(2)	(2)	-
Total des charges financières		(1 316)	(1 913)	(8 219)	(8 155)	(341 813)	(260 745)	(2)	-
Bénéfice net pour l'exercice financier avant impôt		30 755	1 925	94 490	10 868	74 318	242 059	6 378	(2 069)
Impôts	8	(442)	(211)	(1 424)	(1 152)	-	-	(80)	(57)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		30 313	1 714	93 066	9 716	74 318	242 059	6 298	(2 126)
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(52)	(3)	(201)	(109)	-	-	(11)	(4)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		30 261	1 711	92 865	9 607	74 318	242 059	6 287	(2 130)

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Produits d'intérêts		226	4	-	-	-	-	2	-
Revenus de dividendes		35 860	19 580	1 589	1 482	688	458	14 402	5 937
Revenus sur prêts de titres		530	1 050	638	470	-	-	2	1
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	98 627	(575)	10 433	(2 029)	7 939	1 343	58 873	73 261
Total des plus-values/(moins-values)		135 243	20 059	12 660	(77)	8 627	1 801	73 279	79 199
Charges d'exploitation	6	(3 898)	(2 499)	(451)	(428)	(241)	(177)	(3 997)	(1 745)
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		131 345	17 560	12 209	(505)	8 386	1 624	69 282	77 454
Charges financières :									
Intérêts versés sur CFD		(31)	(250)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(28 138)	(17 540)	(1 397)	(1 580)	(167)	(422)	(7 804)	(3 652)
Charges d'intérêts		(76)	(34)	(2)	(1)	(2)	(2)	(1)	(2)
Total des charges financières		(28 245)	(17 824)	(1 399)	(1 581)	(169)	(424)	(7 805)	(3 654)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		103 100	(264)	10 810	(2 086)	8 217	1 200	61 477	73 800
Impôts	8	(3 333)	(2 392)	(164)	(146)	(109)	(48)	(7 243)	(6 374)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		99 767	(2 656)	10 646	(2 232)	8 108	1 152	54 234	67 426
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(97)	(261)	(155)	(50)	(27)	(1)	(456)	127
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		99 670	(2 917)	10 491	(2 282)	8 081	1 151	53 778	67 553

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
		31 oct 2017 €'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €'000	31 oct 2016 €'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Produits d'intérêts		-	-	229	14	6	2	7	-
Revenus de dividendes		5 829	5 870	182 605	193 047	5 624	3 825	13 109	3 673
Revenus sur prêts de titres		-	-	1 226	1 744	225	192	16	5
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	29 785	(20 913)	842 872	(580 374)	28 833	(14 639)	60 434	7 430
Total des plus-values/(moins-values)		35 614	(15 043)	1 026 932	(385 569)	34 688	(10 620)	73 566	11 108
Charges d'exploitation	6	(597)	(771)	(19 432)	(18 961)	(1 368)	(1 152)	(1 436)	(398)
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		35 017	(15 814)	1 007 500	(404 530)	33 320	(11 772)	72 130	10 710
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	-	-	(155 477)	(162 947)	(3 533)	(3 628)	(7 349)	(1 829)
Charges d'intérêts		(13)	(13)	(227)	(203)	(3)	(4)	(4)	-
Total des charges financières		(13)	(13)	(155 704)	(163 150)	(3 536)	(3 632)	(7 353)	(1 829)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		35 004	(15 827)	851 796	(567 680)	29 784	(15 404)	64 777	8 881
Impôts	8	(399)	(551)	(12 924)	(10 756)	(811)	(545)	(1 854)	(517)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		34 605	(16 378)	838 872	(578 436)	28 973	(15 949)	62 923	8 364
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(8)	(142)	(15)	(4 865)	(121)	(131)	(10)	15
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		34 597	(16 520)	838 857	(583 301)	28 852	(16 080)	62 913	8 379

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Produits d'intérêts		-	-	-	-	-	-	1	13
Revenus de dividendes		984	937	3 247	2 862	31 563	26 057	32 594	24 007
Revenus sur prêts de titres		-	-	-	-	180	217	707	302
Plus-values/(Moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	4 936	(18)	19 280	(801)	99 462	(99 507)	37 341	(182 825)
Total des plus-values/(moins-values)		5 920	919	22 527	2 061	131 205	(73 233)	70 643	(158 503)
Charges d'exploitation	6	(211)	(213)	(749)	(656)	(2 809)	(2 331)	(3 246)	(2 942)
Bénéfice/(Perte) net(te) d'exploitation		5 709	706	21 778	1 405	128 396	(75 564)	67 397	(161 445)
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(600)	(573)	(2 284)	(1 690)	(26 554)	(22 305)	(26 468)	(17 288)
Charges d'intérêts		-	-	(1)	(1)	(42)	(36)	-	-
Total des charges financières		(600)	(573)	(2 285)	(1 691)	(26 596)	(22 341)	(26 468)	(17 288)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier avant impôt		5 109	133	19 493	(286)	101 800	(97 905)	40 929	(178 733)
Impôts	8	(135)	(133)	(332)	(298)	(1 980)	(1 525)	(3 309)	(2 381)
Bénéfice/(Perte) net(te) pour l'exercice financier après impôt		4 974	-	19 161	(584)	99 820	(99 430)	37 620	(181 114)
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		(3)	3	(22)	(23)	95	(666)	(499)	(109)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations		4 971	3	19 139	(607)	99 915	(100 096)	37 121	(181 223)

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Note	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
Produits d'intérêts		24 185	21 139	17	4	781	-
Revenus de dividendes		-	-	30 926	33 024	-	21
Revenus sur prêts de titres		173	65	161	79	5	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	(24 989)	16 596	(12 705)	1 446	(224)	21
Total des (moins-values)/plus-values		(631)	37 800	18 399	34 553	562	42
Charges d'exploitation	6	(2 668)	(2 774)	(2 999)	(2 898)	(41)	(3)
(Perte)/Bénéfice net(te) d'exploitation		(3 299)	35 026	15 400	31 655	521	39
Charges financières :							
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	(24 681)	(10 649)	(23 933)	(24 831)	981	-
Charges d'intérêts		(66)	(116)	-	(1)	-	-
Total des charges financières		(24 747)	(10 765)	(23 933)	(24 832)	981	-
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier/la période financière avant impôt		(28 046)	24 261	(8 533)	6 823	1 502	39
Impôts	8	-	-	(4 110)	(4 812)	-	-
(Perte)/Bénéfice net(te) pour l'exercice financier/la période financière après impôt		(28 046)	24 261	(12 643)	2 011	1 502	39
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	-	(65)	(139)	-	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations		(28 046)	24 261	(12 708)	1 872	1 502	39

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

		iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	Note	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Produits d'intérêts		-	126
Revenus de dividendes		83	-
Plus-values nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	5	281	10
Total des plus-values		364	136
Charges d'exploitation	6	(11)	(8)
Bénéfice net d'exploitation		353	128
Charges financières :			
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables	7	-	227
Charges d'intérêts		-	(1)
Total des charges financières		-	226
Plus-value nette pour la période financière avant impôt		353	354
Impôts	8	(9)	-
Plus-value nette pour la période financière après impôt		344	354
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations		344	354

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values sur l'exercice financier, autres que celles constatées dans le compte de résultat. Les résultats de l'exercice ont été obtenus sur l'ensemble des montants rattachés aux activités d'exploitation en cours.

Les notes jointes font partie intégrante des notes aux états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	40 174 879	36 665 243	3 369 374	2 750 375	3 510 163	1 430 757	2 449 964	1 915 315
Ajustement de change notionnel*	(1 330 528)	(705 701)	-	-	-	-	-	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	2 670 047	(869 854)	78 943	108 292	(15 507)	137 609	(82 268)	47 383
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	18 898 212	17 568 108	1 944 889	1 612 070	1 371 891	2 877 054	1 173 158	1 474 755
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(17 330 998)	(12 482 917)	(1 037 777)	(1 101 363)	(2 524 337)	(935 257)	(1 437 809)	(987 489)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	1 567 214	5 085 191	907 112	510 707	(1 152 446)	1 941 797	(264 651)	487 266
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	43 081 612	40 174 879	4 355 429	3 369 374	2 342 210	3 510 163	2 103 045	2 449 964

* L'ajustement de change nominal résulte de la reconversion de l'actif net au début de l'exercice financier au taux de change en vigueur au 31 octobre 2017. Le taux de change moyen pour l'exercice financier est appliqué aux postes du compte de résultat et aux opérations sur actions (cf. Note 14).

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF*		iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	292 096	-	1 661 712	1 708 198	631 247	467 847	429 478	382 764
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	603	860	24 081	13 706	(5 072)	17 768	(21 245)	7 829
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	238 488	291 236	877 022	796 075	178 674	320 357	190 209	631 596
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(4 011)	-	(469 044)	(856 267)	(444 401)	(174 725)	(251 981)	(592 711)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	234 477	291 236	407 978	(60 192)	(265 727)	145 632	(61 772)	38 885
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	527 176	292 096	2 093 771	1 661 712	360 448	631 247	346 461	429 478

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier précédant clôturé le 31 octobre 2016.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	997 846	699 157	307 910	202 364	296 865	269 227	1 600 092	1 391 608
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations	(32 920)	187 950	5 789	20 462	59 599	23 914	(23 682)	94 658
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	176 027	532 932	89 563	201 399	43 242	56 319	640 539	533 744
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(272 808)	(422 193)	(80 593)	(116 315)	(87 632)	(52 595)	(556 708)	(419 918)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(96 781)	110 739	8 970	85 084	(44 390)	3 724	83 831	113 826
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	868 145	997 846	322 669	307 910	312 074	296 865	1 660 241	1 600 092

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	2 831 104	3 157 290	124 854	117 483	79 473	83 929	77 035	46 547
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	79 764	4 571	24 509	803	11 508	1 875	13 923	(2 806)
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	807 104	751 186	15 178	12 696	12 427	2 080	23 624	50 119
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(347 984)	(1 081 943)	(33 125)	(6 128)	(4 587)	(8 411)	(53 317)	(16 825)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	459 120	(330 757)	(17 947)	6 568	7 840	(6 331)	(29 693)	33 294
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	3 369 988	2 831 104	131 416	124 854	98 821	79 473	61 265	77 035

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	4 832 679	6 523 659	492 706	1 181 602	108 623	114 771	496 279	406 516
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	951 469	(662 173)	126 320	(284 524)	8 111	(11 572)	74 499	14 144
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	1 492 808	640 326	51 067	115 164	57 308	30 099	342 406	184 373
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(1 652 625)	(1 669 133)	(262 483)	(519 536)	(40 512)	(24 675)	(36 838)	(108 754)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(159 817)	(1 028 807)	(211 416)	(404 372)	16 796	5 424	305 568	75 619
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	5 624 331	4 832 679	407 610	492 706	133 530	108 623	876 346	496 279

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	78 205	71 542	442 407	430 260	6 408 985	3 828 676	17 902	20 032
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	30 261	1 711	92 865	9 607	74 318	242 059	6 287	(2 130)
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	54 001	15 566	101 892	63 807	6 681 521	3 998 140	9 701	-
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(29 190)	(10 614)	(20 615)	(61 267)	(4 885 705)	(1 659 890)	-	-
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	24 811	4 952	81 277	2 540	1 795 816	2 338 250	9 701	-
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	133 277	78 205	616 549	442 407	8 279 119	6 408 985	33 890	17 902

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	364 900	357 347	57 918	59 870	23 183	21 994	382 495	160 782
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	99 670	(2 917)	10 491	(2 282)	8 081	1 151	53 778	67 553
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	253 981	97 844	-	5 083	13 671	5 608	264 259	208 097
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(257 885)	(87 374)	-	(4 753)	(3 428)	(5 570)	(136 179)	(53 937)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(3 904)	10 470	-	330	10 243	38	128 080	154 160
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	460 666	364 900	68 409	57 918	41 507	23 183	564 353	382 495

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	121 906	243 387	5 230 783	5 565 431	127 862	225 360	155 356	73 718
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	34 597	(16 520)	838 857	(583 301)	28 852	(16 080)	62 913	8 379
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	215 976	77 829	709 810	952 193	143 632	49 705	340 816	89 491
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(11 401)	(182 790)	(1 448 774)	(703 540)	(78 355)	(131 123)	(172 292)	(16 232)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	204 575	(104 961)	(738 964)	248 653	65 277	(81 418)	168 524	73 259
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	361 078	121 906	5 330 676	5 230 783	221 991	127 862	386 793	155 356

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier	43 308	39 728	127 117	100 159	629 595	753 363	752 644	895 937
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant des opérations	4 971	3	19 139	(607)	99 915	(100 096)	37 121	(181 223)
Opérations sur actions :								
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	15 630	21 500	52 965	33 238	278 532	190 653	123 067	148 830
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(19 285)	(17 923)	(70 653)	(5 673)	(92 885)	(214 325)	(79 205)	(110 900)
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(3 655)	3 577	(17 688)	27 565	185 647	(23 672)	43 862	37 930
Actifs nets attribuables aux détenteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	44 624	43 308	128 568	127 117	915 157	629 595	833 627	752 644

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début d'exercice financier/de période financière	1 649 943	666 980	708 795	745 517	-	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations	(28 046)	24 261	(12 708)	1 872	1 502	39
Opérations sur actions :						
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	462 668	1 271 762	523 618	220 628	205 999	2 491
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	(1 130 711)	(313 060)	(409 811)	(259 222)	(37 303)	-
(Diminution)/Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	(668 043)	958 702	113 807	(38 594)	168 696	2 491
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier/de période financière	953 854	1 649 943	809 894	708 795	170 198	2 530

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016

	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en début de période financière	-	-
Augmentation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables résultant d'opérations	344	354
Opérations sur actions :		
Produits réalisés sur émission d'actions de participation rachetables	7 517	77 881
Paiements sur rachats d'actions de participation rachetables	-	(3 228)
Augmentation des actifs nets résultant d'opérations sur actions	7 517	74 653
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	7 861	75 007

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

BILAN

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
		31 oct 2017 €'000	31 oct 2016 €'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		250 085	266 264	495	462	3 934	13 452	2 017	1 765
Équivalents de trésorerie		200 651	257 922	112 564	66 105	-	-	-	-
Compte de marge de trésorerie		3 688	6 739	-	-	-	-	-	-
Sûretés en numéraire		2 072	360	352	-	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	557 316	450 621	63 401	52 716	4 771	7 405	16 057	26 769
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		42 551 465	39 694 437	4 182 458	3 259 914	2 334 005	3 495 411	2 085 322	2 430 013
Total des actifs circulants		43 565 277	40 676 343	4 359 270	3 379 197	2 342 710	3 516 268	2 103 396	2 458 547
PASSIFS CIRCULANTS									
Découvert bancaire		(503)	(251)	-	-	-	-	-	-
Sûretés en numéraire exigibles		(2 949)	(1 561)	(352)	-	-	-	-	-
Compte de marge de trésorerie		(99)	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(443 269)	(501 774)	(3 489)	(9 823)	(500)	(8 845)	(351)	(8 583)
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital	8	(8 706)	(5 308)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions de participation rachetables à payer		(26 549)	-	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 590)	(1 198)	-	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(483 665)	(510 092)	(3 841)	(9 823)	(500)	(8 845)	(351)	(8 583)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		43 081 612	40 166 251	4 355 429	3 369 374	2 342 210	3 507 423	2 103 045	2 449 964
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	8 628	-	-	-	2 740	-	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		43 081 612	40 174 879	4 355 429	3 369 374	2 342 210	3 510 163	2 103 045	2 449 964

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Approuvé au nom du Conseil d'Administration

Paul McNaughton
Administrateur
Le 26 février 2018

Paul McGowan
Administrateur
26 février 2018

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares €Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares €Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
		31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		299	214	356	281	384	928	729	301
Équivalents de trésorerie		398	-	2 683	21 147	492	1 376	1 017	1 648
Compte de marge de trésorerie		45	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	7 789	5 253	254 655	62 752	10 219	3 735	7 869	3 975
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		518 762	286 690	2 086 560	1 655 340	357 863	625 451	341 503	423 689
Total des actifs circulants		527 293	292 157	2 344 254	1 739 520	368 958	631 490	351 118	429 613
PASSIFS CIRCULANTS									
Montants à payer	12	(109)	(61)	(250 483)	(77 689)	(8 510)	(109)	(4 657)	(74)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(8)	-	-	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(117)	(61)	(250 483)	(77 689)	(8 510)	(109)	(4 657)	(74)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		527 176	292 096	2 093 771	1 661 831	360 448	631 381	346 461	429 539
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	-	-	(119)	-	(134)	-	(61)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		527 176	292 096	2 093 771	1 661 712	360 448	631 247	346 461	429 478

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
		31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		297	300	935	722	2 037	1 654	301	300
Équivalents de trésorerie		495	1 094	-	-	-	-	539	1 181
Compte de marge de trésorerie		-	-	30	33	35	51	-	-
Montants à recevoir	11	1 499	1 822	987	817	345	392	12 644	15 543
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		866 039	992 712	320 924	305 909	309 854	294 749	1 647 036	1 584 872
Total des actifs circulants		868 330	995 928	322 876	307 481	312 271	296 846	1 660 520	1 601 896
PASSIFS CIRCULANTS									
Compte de marge de trésorerie		-	-	(44)	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(185)	(212)	(162)	(154)	(197)	(188)	(279)	(3 580)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	(1)	(8)	-	-	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(185)	(212)	(207)	(162)	(197)	(188)	(279)	(3 580)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		868 145	995 716	322 669	307 319	312 074	296 658	1 660 241	1 598 316
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	2 130	-	591	-	207	-	1 776
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		868 145	997 846	322 669	307 910	312 074	296 865	1 660 241	1 600 092

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex- Financials UCITS ETF	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		17 648	12 550	442	629	368	262	91	49
Compte de marge de trésorerie		1 340	909	9	37	7	22	5	3
Montants à recevoir	11	5 824	28 683	231	247	302	140	113	115
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		3 346 965	2 813 084	130 851	123 993	98 368	79 063	61 067	76 928
Total des actifs circulants		3 371 777	2 855 226	131 533	124 906	99 045	79 487	61 276	77 095
PASSIFS CIRCULANTS									
Compte de marge de trésorerie		(12)	-	-	-	-	-	-	-
Découvert bancaire		-	-	(50)	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(1 699)	(25 869)	(67)	(66)	(65)	(51)	(11)	(13)
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital		-	-	-	-	(159)	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(78)	(288)	-	(3)	-	(5)	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(1 789)	(26 157)	(117)	(69)	(224)	(56)	(11)	(13)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		3 369 988	2 829 069	131 416	124 837	98 821	79 431	61 265	77 082
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	2 035	-	17	-	42	-	(47)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		3 369 988	2 831 104	131 416	124 854	98 821	79 473	61 265	77 035

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
		31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		12 919	31 545	1 716	1 514	1 305	1 841	2 943	1 819
Compte de marge de trésorerie		675	1 410	127	188	21	61	14	132
Montants à recevoir	11	11 236	13 099	8	5 334	476	492	1 246	809
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		5 600 252	4 790 740	405 879	490 918	131 808	107 042	872 680	493 706
Total des actifs circulants		5 625 082	4 836 794	407 730	497 954	133 610	109 436	876 883	496 466
PASSIFS CIRCULANTS									
Découvert bancaire		-	-	-	-	(7)	-	(21)	-
Montants à payer	12	(751)	(1 458)	(120)	(5 465)	(73)	(1 089)	(516)	(268)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	-	-	-	(3)	-	(17)
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(751)	(1 458)	(120)	(5 465)	(80)	(1 092)	(537)	(285)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		5 624 331	4 835 336	407 610	492 489	133 530	108 344	876 346	496 181
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	(2 657)	-	217	-	279	-	98
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		5 624 331	4 832 679	407 610	492 706	133 530	108 623	876 346	496 279

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		246	291	1 069	5 694	114 009	4 395	711	49
Compte de marge de trésorerie		2	16	1	290	-	-	-	2
Sûretés en numéraire		-	-	-	-	1 963	395	-	-
Montants à recevoir	11	7 770	148	380	279	134 476	113 098	717	255
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		125 550	77 742	615 926	436 216	8 131 550	6 319 850	33 031	17 676
Total des actifs circulants		133 568	78 197	617 376	442 479	8 381 998	6 437 738	34 459	17 982
PASSIFS CIRCULANTS									
Découvert bancaire		-	-	(491)	(4)	-	-	-	-
Sûretés en numéraire exigibles		-	-	-	-	(1 963)	(395)	-	-
Compte de marge de trésorerie		-	-	-	-	-	-	(9)	-
Montants à payer	12	(69)	(42)	(336)	(246)	(69 989)	(28 358)	(376)	(91)
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital		(222)	-	-	-	-	-	-	-
Distributions à payer aux porteurs d'actions de participation rachetables		-	-	-	-	(30 927)	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	(2)	-	(23)	-	-	(184)	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(291)	(44)	(827)	(273)	(102 879)	(28 753)	(569)	(91)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		133 277	78 153	616 549	442 206	8 279 119	6 408 985	33 890	17 891
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	52	-	201	-	-	-	11
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		133 277	78 205	616 549	442 407	8 279 119	6 408 985	33 890	17 902

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		64 019	30 462	537	694	97	153	753	4 314
Équivalents de trésorerie		31 455	34 355	-	-	-	-	-	-
Compte de marge de trésorerie		-	-	25	46	-	-	13	72
Sûretés en numéraire		99	-	-	-	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	1 713	398	257	231	39	10	879	10 928
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		366 310	301 571	67 895	56 845	41 415	23 085	572 845	386 426
Total des actifs circulants		463 596	366 786	68 714	57 816	41 551	23 248	574 490	401 740
PASSIFS CIRCULANTS									
Découvert bancaire		(2)	-	-	-	(15)	(75)	-	(196)
Sûretés en numéraire exigibles		(1 120)	(1 316)	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(293)	(229)	(305)	(45)	(29)	(17)	(376)	(13 670)
Provision pour impôts différés sur les plus-values de capital	8	-	-	-	-	-	-	(9 761)	(5 819)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		(1 515)	(438)	-	(8)	-	-	-	(16)
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(2 930)	(1 983)	(305)	(53)	(44)	(92)	(10 137)	(19 701)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		460 666	364 803	68 409	57 763	41 507	23 156	564 353	382 039
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	97	-	155	-	27	-	456
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		460 666	364 900	68 409	57 918	41 507	23 183	564 353	382 495

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

Note	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF		
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie	438	1 051	7 787	41 170	413	557	3 011	981	
Compte de marge de trésorerie	62	91	989	2 503	21	63	5	43	
Montants à recevoir	11	564	288	9 652	70 063	94	13	421	2 968
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		360 106	120 499	5 313 859	5 178 067	221 602	127 196	383 470	154 217
Total des actifs circulants		361 170	121 929	5 332 287	5 291 803	222 130	127 829	386 907	158 209
PASSIFS CIRCULANTS									
Compte de marge de trésorerie		-	-	(42)	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(92)	(31)	(1 569)	(60 688)	(139)	(80)	(114)	(2 863)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	-	(347)	-	(8)	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(92)	(31)	(1 611)	(61 035)	(139)	(88)	(114)	(2 863)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		361 078	121 898	5 330 676	5 230 768	221 991	127 741	386 793	155 346
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	8	-	15	-	121	-	10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		361 078	121 906	5 330 676	5 230 783	221 991	127 862	386 793	155 356

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		69	59	237	184	4 685	4 420	2 471	809
Compte de marge de trésorerie		-	-	-	-	197	369	189	269
Montants à recevoir	11	29	31	171	196	1 339	1 246	5 308	4 811
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		44 544	43 234	128 223	126 781	909 207	623 871	825 947	746 511
Total des actifs circulants		44 642	43 324	128 631	127 161	915 428	629 906	833 915	752 400
PASSIFS CIRCULANTS									
Montants à payer	12	(18)	(19)	(63)	(66)	(271)	(181)	(288)	(255)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	-	-	-	(35)	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(18)	(19)	(63)	(66)	(271)	(216)	(288)	(255)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		44 624	43 305	128 568	127 095	915 157	629 690	833 627	752 145
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	3	-	22	-	(95)	-	499
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier		44 624	43 308	128 568	127 117	915 157	629 595	833 627	752 644

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

	Note	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
		31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
ACTIFS CIRCULANTS							
Trésorerie		28 546	113 029	1 996	4 825	122	22
Équivalents de trésorerie		83 000	153 000	-	-	-	-
Compte de marge de trésorerie		-	-	74	279	-	2
Montants à recevoir	11	22 698	32 112	6 064	5 920	260	1
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	938 914	1 630 678	807 631	703 546	169 830	2 506
Total des actifs circulants		1 073 158	1 928 819	815 765	714 570	170 212	2 531
PASSIFS CIRCULANTS							
Montants à payer	12	(119 304)	(278 876)	(5 870)	(5 765)	(14)	(1)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	-	(1)	(75)	-	-
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(119 304)	(278 876)	(5 871)	(5 840)	(14)	(1)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		953 854	1 649 943	809 894	708 730	170 198	2 530
Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus		-	-	-	65	-	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier/de période financière		953 854	1 649 943	809 894	708 795	170 198	2 530

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016

		iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	Note	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
ACTIFS CIRCULANTS			
Trésorerie		7	4 887
Montants à recevoir	11	10	171
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	7 847	70 336
Total des actifs circulants		7 864	75 394
PASSIFS CIRCULANTS			
Montants à payer	12	(3)	(354)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat		-	(33)
Total des passifs circulants hors actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		(3)	(387)
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables		7 861	75 007
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière		7 861	75 007

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

1. RENSEIGNEMENTS CONCERNANT LA SOCIÉTÉ

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. Elle est organisée en vertu de la législation irlandaise comme société à responsabilité limitée (*public limited company*, ou « plc ») sous le régime du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et des Réglementations OPCVM et est réglementée par la BCI.

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

2. BASE DE PRÉPARATION

Les états financiers ont été préparés pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf mention contraire.

Déclaration de conformité

Les états financiers sont préparés conformément aux conventions comptables généralement acceptées en Irlande, y compris la Norme d'information financière « FRS » 102, la norme de présentation financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et la législation irlandaise comprenant le *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé) et les dispositions de la Réglementation OPCVM. Les normes comptables généralement acceptées en Irlande pour l'établissement des états financiers présentant une image fidèle et précise sont promulguées par l'Ordre des experts-comptables d'Irlande (l'« Institut ») et publiées 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 intitulés et les sous-intitulés des états financiers autrement requis par les dispositions de l'Annexe 3 du *Companies Act* de 2014 (tel qu'amendé).

La Société a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable détenant une importante portion de placements à forte liquidité évalués à leur juste valeur, au titre de la section 7 de la Norme d'information financière FRS 102 et la Société ne présente donc pas d'état des flux de trésorerie de ce fait.

Les informations requises par la Norme FRS 102 dans l'état du revenu global sont présentées dans le compte de résultat de chaque Compartiment.

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 ; ou 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 la Norme IAS 39 (dans sa version modifiée suite à la publication de la Norme 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 prévues par la Norme IAS 39, ainsi que les seules exigences de déclaration prévues sous les Sections 11 et 12 de la Norme FRS 102 concernant les instruments financiers.

Présentations à 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 financières annuelles commençant le 1^{er} janvier 2017 ou après cette date, a été adopté de manière anticipée. Cet amendement améliore la compatibilité des informations à fournir sur la juste valeur des instruments financiers avec celles requises par les normes IFRS adoptées par l'UE.

Base d'évaluation

Les états financiers sont établis suivant le principe du coût historique tel que modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à leur juste valeur par le biais du compte de résultat. De fait, la Société poursuivra ses activités et tous les Compartiments ont été préparés en appliquant le principe de continuité de l'activité.

Sauf mention contraire, toutes les références aux actifs nets sur l'ensemble du présent document font référence aux actifs nets attribuables aux actions participatives rachetables.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

2. BASE DE PRÉPARATION (suite)

Devise fonctionnelle et de présentation

La devise de présentation des états financiers de la Société est l'euro. Les éléments en devises étrangères inclus dans les états financiers des Compartiments sont évalués dans la devise fonctionnelle des Compartiments indiquée pour chaque Compartiment dans les titres des états financiers.

La devise fonctionnelle des états financiers des Compartiments est identique à la devise de présentation.

Le Bilan, le Compte de résultat et l'État des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables de la Société sont un cumul des positions et résultats des Compartiments.

Estimations et décisions comptables essentielles

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 nécessite d'utiliser des estimations comptables essentielles. L'appréciation des dirigeants est également requise dans le processus d'application des conventions comptables de la Société. Les estimations et les appréciations correspondantes sont basées sur l'évolution historique et sur différents autres facteurs jugés rationnels dans les circonstances et les résultats qui en découlent forment la base des décisions relatives aux valeurs comptables des actifs et passifs qui ne sont pas directement apparentes d'après d'autres sources. L'équipe de direction réalise également des estimations et formule des hypothèses quant à l'avenir.

Les estimations comptables qui en découlent seront, par définition, rarement identiques aux résultats réels. Les résultats réels peuvent différer de ces estimations et les différences peuvent être importantes. Les estimations et hypothèses qui présentent un risque significatif d'entraîner une correction substantielle des valeurs comptables des actifs et passifs sont majoritairement liées à la juste valeur des instruments financiers, comme nous l'avons vu dans la partie dédiée aux politiques comptables.

3. CONVENTIONS COMPTABLES

Les principales conventions comptables adoptées par la Société sont les suivantes :

a) Investissements

Classification des investissements

La Société classe ses placements en tant qu'actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. La catégorie des actifs et des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat comprend tous les instruments financiers (actions, droits, obligations, titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »), contrats « TBA », contrats de différence (« CFD »), contrats de change à terme de gré à gré, bons de souscription et contrats à terme standardisés) que le Gestionnaire d'investissement a désignés depuis l'origine comme des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Les actifs et passifs financiers répertoriés à leur juste valeur par le biais du compte de résultat lors du lancement sont ceux qui sont gérés et leur performance est évaluée sur une base de juste valeur conformément à la stratégie d'investissement documentée.

Constatation/décomptabilisation des investissements

Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale. Les investissements sont sortis du bilan lorsque les droits à recevoir des liquidités sur investissements ont expiré ou lorsque la Société a transféré de manière substantielle l'ensemble des risques et droits de propriété. Les plus-values et moins-values réalisées sur cessions sont calculées selon la méthode du coût moyen et sont constatées en plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à leur juste valeur par le biais du résultat dans le compte de résultat.

Évaluation initiale des investissements

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont initialement constatés à leur juste valeur. Les plus-values et moins-values générées par les variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers sont constatées dans le compte de résultat pour l'exercice financier au cours duquel elles se sont formées.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

3. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

a) Investissements (suite)

Évaluation des investissements

L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

i) Investissements cotés

À la clôture de l'exercice financier, la valeur des placements cotés, négociés ou échangés sur un marché ou sur une Bourse de valeurs est calculée d'après les cours cotés qui, pour les besoins des états financiers, sont ceux utilisés dans la méthode d'évaluation prescrite dans le prospectus. En fonction de la nature du titre sous-jacent, il peut correspondre soit au cours de clôture, soit au cours moyen à la clôture du marché, soit au cours acheteur sur le marché concerné. Pour les besoins des états financiers, avant le 1^{er} novembre 2016, les placements étaient évalués au cours acheteur de clôture du marché pour les actifs financiers et au cours vendeur de clôture du marché pour les passifs financiers.

Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer à la Note 3 s) Modifications des conventions comptables.

ii) Bons de souscription

Les bons de souscription sont des instruments financiers conférant le droit, mais non pas l'obligation, de conclure une transaction future sur un titre sous-jacent, dans un délai déterminé. Les bons de souscription qui sont cotés, échangés, négociés ou traités sur un marché ou une Bourse de valeurs sont valorisés en fonction des cours cotés qui correspondent, pour les besoins des états financiers, au prix moyen du marché de clôture à la date de clôture de l'exercice sur le marché ou la Bourse de valeurs correspondants, à savoir le marché principal ou la Bourse principale sur lesquels ces investissements sont normalement négociés. Aux fins des états financiers, avant le 1^{er} novembre 2016, les bons de souscription étaient évalués au cours acheteur de clôture du marché.

iii) Instruments financiers dérivés

Les dérivés de la Société comprennent des contrats à terme standardisés, des contrats de change de gré à gré et des CFD comptabilisés initialement à leur juste valeur. Les coûts de transaction sont imputés au titre de charges dans le compte de résultat. Après la comptabilisation initiale, ces instruments sont évalués à leur juste valeur et les changements intervenant dans la juste valeur sont constatés dans le compte de résultat.

Lorsque cela est approprié, les gains et les pertes provenant de certains instruments financiers dérivés sont inclus dans les revenus ou comme plus-values/(moins-values) nettes sur actifs/passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans le compte de résultat, selon qu'ils soient utilisés à des fins de protection ou d'optimisation des revenus ou du capital.

Pour en savoir plus sur les types de dérivés détenus par la Société en fin d'exercice financier, se reporter au glossaire.

iv) Prix calculés en consultation avec le Gestionnaire

Plusieurs titres ont été valorisés par l'agent administratif en consultation avec le Gestionnaire en l'absence de cours fournis par les prestataires en fin d'exercice financier.

La valeur totale des titres évalués en utilisant le prix calculé par le Gestionnaire au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016 représente moins de 1 % de la VL des Compartiments affectés. Pour de plus amples détails, veuillez vous référer à l'*Évaluation des instruments financiers de la Note 4*.

b) Produits/charges

i) Revenus de dividendes

Les revenus sur dividendes sont constatés lorsque les titres sont déclarés ex-dividende. Le revenu sur dividendes est indiqué brut de tout précompte fiscal non récupérable, lequel est reporté séparément dans le compte de résultat.

ii) Produits financiers/charges financières

Les revenus et charges d'intérêts sur banque, équivalents de trésorerie et obligations sont cumulés chaque jour selon la méthode des intérêts effectifs et sont respectivement déclarés dans le compte de résultat comme produits d'exploitation et charges d'intérêts.

iii) Amortissement/accroissement des primes/escomptes sur acquisition d'investissements porteurs d'intérêts

Les primes ou escomptes sur achat d'investissements porteurs d'intérêts fixes et variables sont amortis sur la durée de vie du placement selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

3. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

b) Produits/charges (suite)

iv) Revenus sur prêts de titres

Le revenu sur prêt de titres est réalisé grâce au prêt de titres détenus par le Compartiment consenti à un certain nombre d'emprunteurs tiers. Ce type de revenu est comptabilisé selon le principe de la comptabilité d'exercice.

c) Commissions et frais

Les dépenses sont prises en compte selon le principe de la comptabilité d'exercice à l'exception des frais de transaction liés à l'acquisition et la réalisation d'investissements et imputés tels quels.

d) Distributions

Les distributions de dividendes sont comptabilisés comme des charges financières au compte de résultat.

La Société peut déclarer des distributions pour chaque Compartiment de distribution, et ce au titre de chaque période financière. Les dividendes seront généralement déclarés mensuellement, trimestriellement, semestriellement ou sur toute autre période que les Administrateurs jugeront adéquate. À l'exception des Compartiments iShares \$ TIPS UCITS ETF, iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF, iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF, iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF, iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF, iShares MSCI World Quality Dividend UCITS et iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF, tous les Compartiments sont des compartiments de distribution.

Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016, tous les Compartiments ont adopté le statut de déclaration du Royaume-Uni.

Les montants de dividendes non réclamés au cours d'une période de douze ans à compter de la date de sa déclaration seront annulés, cesseront d'être dus par la Société et deviendront la propriété du Compartiment approprié.

e) Actions de participation rachetables

Les souscriptions et les rachats sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale.

Les actions de participation sont rachetables au gré du détenteur et classifiées en tant que passif financier.

f) Frais de transaction

Les frais de transaction sur les achats et les ventes d'actifs et de passifs financiers sont comptabilisés dans les plus-values/moins-values nettes sur actifs financiers à leur juste valeur par le biais du compte de résultat dans le compte de résultat du Compartiment. Les coûts de transaction séparément identifiables figurent dans la note sur les coûts des transactions dans la section sur les informations supplémentaires et réglementaires.

Les coûts des transactions de conservation ne sont pas identifiables séparément, car ils font partie du TER du Compartiment. Le Gestionnaire est chargé de l'acquittement de toutes les dépenses opérationnelles du Compartiment. Se référer à la section sur les informations complémentaires et les informations réglementaires pour de plus amples détails.

g) Devise étrangère

Transactions et soldes

Les transactions en devises étrangères sont converties dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment au taux de change en vigueur à la date de transaction.

Les souscriptions et rachats d'actions en devises étrangères sont convertis au taux de change de la devise étrangère en vigueur à la date de la transaction.

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la clôture de l'exercice financier. Les plus-values ou moins-values réalisées sur devises étrangères lors de la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou moins-values résultant de la conversion d'actifs et de passifs autres, sont incluses au titre de profits ou pertes sur les actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat dans le compte de résultat.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

3. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

g) Devises étrangères (suite)

À des fins de regroupement, tous les éléments d'actif et tous les éléments de passif de tous les Compartiments sont convertis dans la devise de présentation de la Société au taux de change prévalant à la clôture de l'exercice financier. Tous les frais, charges et transactions de capital sont convertis au taux moyen.

h) Montants à recevoir

Les produits à recevoir sont initialement reconnus à la juste valeur plus les coûts de transaction directement attribuables à leur acquisition. Ils sont ultérieurement mesurés au coût amorti selon la méthode de l'intérêt réel moins une provision pour dépréciation.

i) Montants à payer

Les sommes à payer sont constatées initialement à la juste valeur puis traitées au coût amorti. La différence entre le produit et le montant à payer est constatée sur la période de la dette selon la méthode de l'intérêt effectif.

j) Trésorerie et équivalents de trésorerie

Les liquidités mentionnées au bilan incluent les dépôts à vue détenus auprès des banques.

Les équivalents de trésorerie incluent les investissements en liquide à court terme convertibles en espèces pour un montant connu à l'avance et soumis à un risque insignifiant de fluctuation de valeur.

Les découverts bancaires sont classés comme des passifs du bilan.

k) Marge de trésorerie

Les avoirs en caisse détenus à la date d'arrêté des comptes au titre de marges auprès des courtiers respectifs, relativement à des investissements dérivés, sont inclus dans les actifs et passifs courants du bilan.

l) Rendement négatif sur actifs financiers

Le rendement négatif sur les actifs financiers, qui correspond à l'intérêt provenant d'un taux d'intérêt effectif négatif sur un élément d'actif financier, est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

m) Sûreté

La sûreté en numéraire fournie par la Société est identifiée dans le bilan comme une sûreté en numéraire donnée en nantissement et n'y est pas incluse en tant que composante de la trésorerie et des équivalents de trésorerie.

La sûreté en numéraire fournie à la Société par les contreparties est identifiée au bilan comme une sûreté en numéraire exigible. La Société peut réinvestir cette sûreté en numéraire et les actifs achetés sont inclus au bilan dans les actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

Eu égard à la sûreté reçue des contreparties autre que les liquidités, une déclaration de la valeur de la sûreté fournie est présentée dans note des états financiers relative aux instruments financiers et aux risques.

n) Ajustement d'alignement sur la méthodologie d'évaluation définie dans le prospectus

La politique comptable de la Société vise à valoriser les investissements de celles-ci à la juste valeur à la date du bilan. La juste valeur correspond à la méthode de détermination des prix applicable visée dans le prospectus au 31 octobre 2017. En fonction de la nature du titre sous-jacent, il peut correspondre soit au cours de clôture du marché, soit au cours moyen à la clôture du marché, soit au cours acheteur sur le marché concerné. Au 31 octobre 2016, le cours moyen à la clôture du marché était considéré comme étant la juste valeur.

Tout écart entre la méthode d'évaluation indiquée dans les états financiers et la méthode d'évaluation indiquée dans le prospectus donne lieu à un ajustement.

Pour toutes informations complémentaires, veuillez vous référer à la Note 3 s) Modifications des conventions comptables.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

3. CONVENTIONS COMPTABLES (suite)

o) Égalisation sur distributions

À des fins fiscales et de comptabilité, le Gestionnaire implémente des accords de péréquation et de revenu dans l'objectif de s'assurer que le niveau de revenu dérivé des investissements n'est pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat d'actions durant la période comptable.

Les revenus et/ou charges d'égalisation sont repris en Note 7 des notes aux états financiers de la Société.

p) Période financière comparative

Certains chiffres des exercices financiers antérieurs ont été reclassés afin de correspondre à la présentation de l'exercice financier en cours.

q) Impôts

Impôt exigible

L'impôt courant est comptabilisé dans le compte de résultat correspondant au montant d'impôt sur le revenu payé ou à payer au titre des bénéfices imposables réalisés à l'étranger pour les périodes de référence en cours ou passées sur la base des taux d'imposition et de la législation fiscale en vigueur ou quasiment en vigueur à la date de clôture des états financiers.

Impôt différé

Une provision pour impôt différé à payer est constatée au titre des écarts temporaires importants sur l'imposition des plus-values générées et non contrepassées à la date du bilan. Un actif d'impôt différé n'est pas constaté tant que le transfert des avantages économiques dans le futur est incertain. Les écarts temporaires correspondent aux différences entre les bénéfices imposables de la Société réalisés à l'étranger et ses résultats stipulés dans les états financiers provenant de l'inclusion de produits et charges dans les évaluations fiscales sur des périodes financières différentes de celles au titre desquelles ils sont constatés dans les états financiers.

r) Informations sectorielles

Un secteur d'exploitation constitue une composante de la Société qui entreprend des activités commerciales sources de revenus et de charges, en ce compris les revenus et charges liés aux transactions opérées avec toutes autres composantes de la Société, dont les résultats opérationnels sont révisés sur une base régulière afin de procéder à des prises de décisions concernant les ressources allouées audit secteur et d'évaluer sa performance, et pour lequel des informations financières distinctes existent.

Les résultats sectoriels qui sont déclarés incluent les éléments directement attribuables à un secteur ainsi que ceux qui peuvent être alloués de manière raisonnable.

Chaque Compartiment est considéré constituer un secteur d'exploitation qui investit conformément à son objectif d'investissement. Les informations sectorielles fournies au Gestionnaire d'investissement sont identiques à celles qui sont déclarées dans le compte de résultat et le bilan de chaque Compartiment.

s) Changements apportés aux conventions comptables.

Nature des modifications des estimations comptables

La Société a modifié ses intrants servant à calculer la juste valeur des actifs et passifs financiers aux fins d'établissement des états financiers, de manière à respecter la méthodologie de valorisation préconisée dans le prospectus pour déterminer la VL par action, ce prix devant servir de méthode pratique d'évaluation de la juste valeur. La modification des intrants de valorisation est considérée comme une modification d'estimation, conformément à la Norme FRS 102.

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES

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 pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux placements dans la Société.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

Cadre de gestion du risque

Les Administrateurs de la Société (le « Conseil d'administration ») analysent les rapports de performance d'investissement sur une base trimestrielle et reçoivent les présentations semestrielles du Gestionnaire d'investissement couvrant la performance et le profil de risque de la Société sur l'exercice financier. Les Administrateurs ont délégué au Gestionnaire l'ensemble des pouvoirs, devoirs et pouvoirs discrétionnaires pouvant être exercés dans le cadre de la gestion de la Société et des Compartiments. Le Gestionnaire a délégué à son tour la gestion de ses investissements et les fonctions de conseil au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement est tenu de garantir que la Société soit gérée conformément aux dispositions prévues par les directives d'investissement de ses Compartiments et selon les limites définies dans le prospectus. Le Conseil se réserve le contrôle et la surveillance du risque lié à la performance et au produit d'investissement et la responsabilité du contrôle et de la surveillance du risque de réglementation et d'exploitation pour la Société. Le Gestionnaire a nommé un Gestionnaire des risques chargé du processus quotidien de gestion des risques avec l'aide du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, y compris des membres de l'Équipe d'analyse quantitative et du risque (« RQA ») de BlackRock, qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et surveille le risque d'investissement en toute indépendance. Le Groupe RQA suit les pratiques de gestion du risque appliquées aux différents Compartiments. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA est habilité à déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place pour les Compartiments. RQA identifie les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des degrés de risque, en veillant à ce que le rapport rendement/risque soit pris en compte dans la construction de portefeuille et en passant en revue les résultats.

La principale exposition des Compartiments au risque est détaillée comme suit :

a) Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des contingences relatives aux valeurs futures des instruments financiers influencés par d'autres 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. Les Compartiments sont exposés au risque de marché en raison de leurs investissements dans des actions, des bons de souscriptions, des droits, des obligations gouvernementales, des obligations d'entreprises, des titres adossés à des créances hypothécaires (« MBS »), des TBA, des CFD, des contrats de change à terme de gré à gré et des contrats à terme standardisés.

Il ne saurait être garanti que la base de calcul de chaque indice de référence décrite dans le prospectus sera maintenue ou que les indices ne seront pas modifiés de manière significative. La performance passée de chaque indice de référence n'est pas nécessairement représentative de la performance future.

Un indicateur clé utilisé par le Groupe RQA pour mesurer le risque de marché est la Valeur à risque (VàR), qui recoupe le risque de cours, le risque de change et le risque de taux d'intérêt. RQA est un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le groupe identifie, évalue et suit le risque d'investissement en toute indépendance.

La VàR est une mesure statistique du risque qui estime les pertes potentielles de portefeuilles résultant d'évolutions défavorables des marchés dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VàR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VàR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté assorti d'un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention de 1 jour et d'une période d'observation historique d'au moins 1 an (250 jours). La VàR se définit par une probabilité et un horizon temporel donné. Une VàR à seuil de confiance de 99 % à 1 jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période de 1 jour que la perte du Compartiment n'excède pas ce chiffre en termes de pourcentage. Plus la VàR augmente, plus le risque augmente.

Il convient de noter que le recours à la méthodologie de la VàR présente des limites, à savoir que les hypothèses d'utilisation de données de marché historiques comme base des estimations des événements futurs ne couvrent pas tous les scénarios possibles, notamment ceux de nature extrême, et que le recours à un seuil de confiance donné (99 %) ne tient pas compte des pertes subies au-delà de ce niveau. Il existe une probabilité que la perte soit supérieure au montant de la VàR. En raison des limites et de la nature de l'indicateur VàR, le Compartiment ne peut garantir que les pertes ne dépasseront pas la perte associée à la VàR ni que les pertes qui dépassent la perte associée à la VàR ne surviendront pas plus fréquemment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**a) Risque de marché (suite)**

La VaR à 1 jour des Compartiments au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016 sur la base d'un seuil de confiance de 99 % est indiquée dans le tableau suivant et au verso :

Compartiment	31 octobre 2017 %	31 octobre 2016 %
iShares \$ High Yield Corp UCITS ETF	0,29	0,64
iShares \$ TIPS UCITS ETF	0,55	0,69
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	0,63	0,75
iShares € Corporate Bond Sustainability Screened 0-3yr UCITS ETF	0,06	0,04
iShares € Government Bond 3-5yr UCITS ETF	0,24	0,19
iShares € Government Bond 7-10yr UCITS ETF	0,65	0,66
iShares € Government Bond 15-30yr UCITS ETF	1,31	1,69
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	1,75	1,97
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	1,28	2,00
iShares BRIC 50 UCITS ETF	2,06	2,46
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	0,88	1,28
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	1,20	2,33
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	0,91	2,00
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	1,57	2,14
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	1,52	2,74
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	1,51	2,99
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	2,12	4,43
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	1,68	2,71
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	0,98	1,89
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	1,44	2,40
iShares Global Water UCITS ETF	0,99	2,06
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	0,64	0,80
iShares JPY-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	1,84	3,18
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	0,95	1,77
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	1,60	2,09
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	2,36	3,44
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	1,75	2,23
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	1,34	2,71
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	1,27	2,64
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	4,10	4,49
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	1,03	1,69
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	1,15	2,02
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	0,89	1,89
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	1,39	2,64
iShares UK Property UCITS ETF	1,52	3,72
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	0,45	0,49
iShares US Property Yield UCITS ETF	1,59	2,78
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	0,21	-
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*	1,37	-
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS*	0,90	-
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*	0,03	-

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

a) Risque de marché (suite)

i) Risque de marché dû au risque de change

Exposition au risque de change

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

À l'exception de l'iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc), les Compartiments ne sont pas couverts, à l'instar de leur indice de référence. Par conséquent, ils sont exposés au risque de change. 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.

De plus, les catégories d'actions de certains Compartiments pourront avoir des devises de valorisation qui diffèrent de la devise de référence du Compartiment. En conséquence, les investissements d'une catégorie d'actions peuvent être réalisés dans des devises autres que la devise de valorisation de la catégorie d'actions. Les catégories d'actions couvertes contre le risque de change emploient une approche de couverture du change dans laquelle la couverture est ajustée proportionnellement aux souscriptions et aux rachats nets dans la catégorie d'actions couverte en devise concernée. Un ajustement est appliqué à la couverture pour intégrer les fluctuations de prix des titres sous-jacents détenus dans la catégorie d'actions couverte en devise concernée. Cependant, la couverture sera uniquement réinitialisée ou ajustée une fois par mois et lorsqu'un niveau de tolérance prédéfini est déclenché au cours d'un même mois et non pas à chaque fluctuation des titres sous-jacents. Dans tous les cas, une position surcouverte dans une catégorie d'actions couverte en devise sera contrôlée chaque jour et elle ne pourra pas dépasser 105 % de la VL de cette catégorie d'actions tel que prescrit dans la Réglementation OPCVM. Résultat de cette approche de couverture du risque de change, les catégories d'actions couvertes sont considérées comme n'étant que très peu exposées au risque de change.

Les catégories d'actions couvertes contre le risque de change proposées dans un Compartiment visent à réduire l'impact sur la performance de l'Indice de référence correspondant pour les investisseurs dans cette catégorie d'actions des fluctuations du taux de change entre les expositions au risque de change du portefeuille sous-jacent du Compartiment et la devise de valorisation de la catégorie d'actions couverte en devise. Des contrats de change sont souscrits pour couvrir le risque de change.

Les plus-values ou moins-values réalisées ou latentes afférentes à ces contrats de change à terme de gré à gré sont allouées à la catégorie d'actions concernée. Les précisions concernant ces contrats figurent dans le tableau des investissements du Compartiment sous la rubrique contrats à terme de gré à gré couverts.

Le Compartiment peut également investir dans des contrats de change à terme de gré à gré et, de ce fait, avoir une exposition accrue 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 (Acc) (le « Compartiment couvert en devises ») souscrit des contrats de change à terme de gré à gré qui répliquent le mieux possible la méthode de couverture de l'indice de référence. L'indice de référence du Compartiment iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) couvert en devises 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 à un mois, à la fin de chaque mois.

Les expositions de change sont gérées le cas échéant et conformément aux dispositions du prospectus concernant l'utilisation des contrats de change à terme de gré à gré. Les détails des contrats en place à la clôture de l'exercice financier sont communiqués dans le tableau des investissements.

Le Gestionnaire d'investissement contrôlera chaque jour l'exposition au risque de change et les plus-values ou moins-values provenant des positions de couverture de chaque catégorie d'actions couverte en devises par rapport aux niveaux de tolérance prédéfinis. Il déterminera, par ailleurs, le moment opportun pour réinitialiser une couverture en devise et les plus-values ou moins-values provenant des contrats de change à terme de gré à gré réinvestis ou réglés, tout en tenant compte de la fréquence et des coûts de réinvestissement et de transaction associés à la réinitialisation des contrats de change à terme de gré à gré.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

a) Risque de marché (suite)

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

Exposition aux autres risques de prix

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 Compartiments sont exposés au risque de marché lié à ses investissements dans des actions, des bons de souscription, des droits, des obligations, des MBS, des TBA, des CFD, des contrats de change à terme de gré à gré et des contrats à terme standardisés. Les fluctuations des prix de ces investissements entraînent des variations de la performance des Compartiments. 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 des investissements 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, tenant compte de la croissance du capital et des revenus, qui reflète le rendement total de leurs indices de référence respectifs. La performance du Compartiment est corrélée à son indice de référence. La corrélation de la performance du Compartiment avec celle de l'indice de référence est une mesure contrôlée par le personnel clé de la direction.

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 Compartiments sont exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs liquidités et avoirs équivalents, en ce compris la marge de trésorerie auprès des courtiers. Les Compartiments sont également exposés au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs investissements dans des obligations, des MBS et des contrats « TBA », dont la valeur peut varier en fonction de l'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.

L'iShares Listed Private Equity UCITS ETF investit dans des contrats de différence (CFD) et n'est pratiquement pas exposé 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 de crédit sont contrôlés régulièrement par le Gestionnaire d'investissement. Les titres dans lesquels les Compartiments investissent sont généralement émis par une entité notée au minimum « investment grade » par au moins une agence de notation, ainsi qu'il est précisé dans la politique d'investissement des Compartiments (les titres de qualité « investment grade » sont ceux qui sont émis par une entité notée au minimum « investment grade » par au moins une agence de notation de crédit internationalement reconnue, Standard & Poor's, Moody's ou Fitch).

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 manquant à ses obligations.

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

b) Risque de crédit de contrepartie (suite)

Gestion du risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'Équipe RQA Risque de contrepartie et de concentration de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable du crédit de contrepartie de BlackRock qui relève du Responsable mondial RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée.

À ce titre, les approbations de contreparties peuvent être accordées par le Responsable du crédit de contrepartie ou par des responsables identifiés de l'Équipe RQA, Risque de crédit, auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable du crédit de contrepartie.

L'Équipe RQA, Risque de contrepartie et de concentration 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 des contreparties et le processus de gestion des sûretés.

Aucun solde déprécié ou en souffrance n'existait au titre de transactions avec des contreparties au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016.

i) Instruments financiers dérivés

Les avoirs des Compartiments en contrats à terme standardisés négociés en Bourse et en instruments financiers dérivés négociés de gré à gré (y compris les CFD) exposent les Compartiments au risque de crédit de contrepartie.

Gestion du risque de contrepartie lié aux instruments financiers dérivés

Instruments financiers dérivés négociés en Bourse

L'exposition aux contrats à terme standardisés est limitée par le fait que les contrats sont négociés par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition des Compartiments au risque de crédit de contrepartie sur les contrats dans lesquels ils ont des positions de plus-value est réduite par l'encaisse au comptant desdites plus-values reçues de la contrepartie par l'intermédiaire du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats à terme standardisés négociés en Bourse (marge de variation). L'exposition des Compartiments au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position de perte est égale au montant de la marge versée à la contrepartie qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière. Les contreparties des contrats de change à terme standardisés sont Barclays Bank Plc, Morgan Stanley & Co. International Plc, Credit Suisse International et HSBC Bank Plc. La notation de crédit de Barclay's Bank Plc est A (31 octobre 2016 : A-), Morgan Stanley & Co. International Plc est A+ (31 octobre 2016 : A), Credit Suisse International est A (31 octobre 2016 : A) et HSBC Bank Plc est AA- (31 octobre 2016 : AA-).

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 intitulé « Compte sur marge au comptant » comprend les marges à recevoir des courtiers de compensation et des contreparties sur contrats à terme standardisés du Compartiment.

Instruments financiers dérivés de gré à gré

Le risque de crédit de contrepartie en lien avec les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré (y compris les CFD) résulte de la défaillance de la contrepartie à exécuter ses obligations conformément aux conditions du contrat. L'exposition des Compartiments au risque de crédit de contrepartie est limitée aux contrats pour lesquels ils ont actuellement une position d'actifs financiers réduite par la sûreté reçue de la contrepartie, ou aux contreparties qui ont reçu une sûreté de la part des Compartiments.

Toutes les transactions sur dérivés négociés de gré à gré sont conclues par les Compartiments en vertu d'un accord-cadre « ISDA » (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) ou d'un accord similaire. Un accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre les Compartiments et une contrepartie. Cet accord régit les transactions sur dérivés de gré à gré (incluant les CFD) conclues par les parties.

Les expositions des parties en vertu de l'accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées conjointement. Par conséquent, les sûretés déclarées concernent toutes les transactions sur dérivés de gré à gré conclues par les Compartiments en vertu de l'accord-cadre ISDA, et pas uniquement les CFD. Toute sûreté non numéraire reçue/fournie par les Compartiments en vertu de l'accord-cadre ISDA est transférée de façon bilatérale en vertu d'un accord de transfert du titre de propriété.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**b) Risque de crédit de contrepartie (suite)****i) Instruments financiers dérivés (suite)****Instruments financiers dérivés de gré à gré (suite)**

La valeur comptable des actifs financiers ajoutée au montant des liquidités détenues par les contreparties fournit la meilleure représentation de l'exposition maximale brute du Compartiment au risque de crédit de contrepartie à la date de clôture, avant l'impact des accords-cadres ISDA et des mécanismes de compensation 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 de dérivés sont exposées au risque de crédit de la contrepartie.

L'exposition maximale des Compartiments au risque de contrepartie généré par les contrats de change à terme de gré à gré sera égale au montant nominal de la devise et à toute plus-value latente tel que publié dans le tableau des investissements du Compartiment correspondant.

Pour les CFD détenus par les Compartiments, des mouvements de trésorerie ont lieu sur une base quotidienne, au-dessus d'un certain seuil pour chaque contrepartie. Le risque est encore atténué du fait que les contrats sont réinitialisés sur une base mensuelle (échéance glissante de 1 an lors de chaque réinitialisation mensuelle) avec les plus-values ou moins-values réalisées pour le Compartiment concerné. Le Compartiment est tenu de maintenir une sûreté auprès des contreparties afin de garantir ces instruments financiers.

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

Eu égard aux CFD sur l'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 sûreté correspondante (calculée sur une base nette) détenue par le Compartiment pour limiter cette exposition.

Contrepartie	Le 31 octobre 2017		Le 31 octobre 2016	
	Exposition maximale à la contrepartie \$'000	Sûretés en numéraire \$'000	Exposition maximale à la contrepartie \$'000	Sûretés en numéraire \$'000
Citibank NA	-	-	6	-
UBS AG	-	-	569	966
Total	-	-	575	966

Les contrats de change à terme de gré à gré n'impliquent pas d'appels de marge et le risque de crédit 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 de gré à gré est publiée dans les tableaux des investissements.

La note de crédit minimum de toute contrepartie pour les contrats pour différence est de A (S&P 31 octobre 2017) (31 octobre 2016 : AA-).

ii) Dépositaire

Le Dépositaire des Compartiments est State Street Custodial Services (Ireland) Limited (« le Dépositaire »). La quasi-totalité des investissements est détenue par cette même entité à la fin de l'exercice financier. 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 « Teneur de compte-conservateur délégué ») en tant que Teneur de compte-conservateur délégué international. La quasi-totalité des liquidités des Compartiments est détenue auprès du Dépositaire délégué.

Les soldes de trésorerie des Compartiments sont détenus sur le compte du Dépositaire délégué avec 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 Dépositaire délégué.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**b) Risque de crédit de contrepartie (suite)****ii) Dépositaire (suite)**

Les Compartiments seront exposés au risque de crédit de contrepartie 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 lié au Dépositaire

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

La note de crédit à long terme de la société mère du Dépositaire et Teneur de compte-conservateur délégué, State Street Corporation, au 31 octobre 2017 est de A (31 octobre 2016 : 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 organisme de placement collectif du marché monétaire, à l'image de l'Institutional Cash Series Plc (« ICS ») présenté comme un équivalent de trésorerie au bilan. ICS est un fonds à compartiments multiples de BlackRock ainsi qu'une société d'investissement à capital variable immatriculée en Irlande, avec responsabilité séparée entre ses compartiments. ICS est agréé en tant qu'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM).

iii) 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 si l'une ou l'autre des parties ne respecte pas son obligation.

Le risque de crédit 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

RQA contrôle la notation de crédit et les positions financières des courtiers afin de réduire davantage le risque.

iv) Prêt de titres

Les Compartiments qui poursuivent des activités de prêt de titres exposent les Compartiments au risque du crédit de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment correspond à la valeur des titres prêtés. Les opérations de prêt de titres souscrites par les Compartiments font l'objet d'un accord juridique écrit entre les Compartiments et l'Agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, une partie apparentée de la Société, et un accord individuel entre l'Agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse agréée.

La sûreté reçue en échange des titres prêtés est transférée en vertu d'un accord de transfert de titres, puis livrée et conservée sur un compte auprès d'un gestionnaire de sûreté tripartite au nom du Dépositaire pour le compte des Compartiments. La sûreté reçue est séparée des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'Agent de prêt des Compartiments.

La valeur des titres prêtés à la clôture de l'exercice financier et la valeur de la sûreté détenue à la clôture de l'exercice pour le compte des Compartiments sont indiquées ci-dessous et au verso :

Compartiment	Devise	Le 31 octobre 2017		Le 31 octobre 2016	
		Valeur des titres prêtés '000	Valeur de la Sûreté reçue '000	Valeur des titres prêtés '000	Valeur de la Sûreté reçue '000
Total de la Société	€	8 585 509	9 467 123	10 136 021	11 176 011
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$	156 435	166 489	118 509	128 261
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$	2 149 990	2 380 956	2 399 575	2 635 424

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

b) Risque de crédit de contrepartie (suite)

iv) Prêt de titres (suite)

La valeur des titres prêtés à la clôture de l'exercice financier et la valeur de la sûreté détenue à la clôture de l'exercice pour le compte des Compartiments sont indiquées ci-dessous et au verso :

Compartiment	Devise	Le 31 octobre 2017		Le 31 octobre 2016	
		Valeur des titres prêtés '000	Valeur de la Sûreté reçue 000	Valeur des titres prêtés '000	Valeur de la Sûreté reçue 000
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$	1 839 932	2 039 806	2 087 927	2 302 936
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€	798 530	882 627	987 325	1 119 361
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€	172 784	189 767	288 442	321 861
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€	98 549	107 601	80 880	89 204
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£	34 814	38 353	659 967	722 734
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	\$	56 412	62 329	32 828	36 572
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$	64 459	72 829	63 396	70 416
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£	705 122	770 125	996 763	1 086 868
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$	368 001	407 198	272 735	303 409
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$	13 766	15 211	9 521	10 557
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€	5 996	6 778	2 863	3 166
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	€	293 912	327 161	470 450	518 782
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€	52 754	58 405	52 414	57 861
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$	42 583	47 076	37 934	41 830
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$	125 745	139 871	56 264	62 589
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$	7 874	8 599	13 177	14 761
iShares Global Water UCITS ETF	\$	125 609	139 362	72 168	79 721
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$	897 426	967 262	490 965	533 340
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	13	15	-	-
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$	42 858	46 391	44 088	47 993
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$	35 502	40 104	30 509	32 726
iShares MSCI Europe UCITS ETF	€	707 055	781 300	687 913	759 407
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$	2 883	3 285	-	-
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$	8 860	9 545	92 611	99 152
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$	14 369	16 165	1 479	1 698
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€	99 205	111 450	66 932	73 201
iShares UK Property UCITS ETF	£	83 203	91 073	125 200	137 997
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$	107 367	118 960	128 298	141 514
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$	158 818	177 713	92 840	104 692
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$	93 266	103 281	-	-
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€	7	8	-	-
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$	1	2	-	-

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié au prêt de titres

Afin d'atténuer ce risque, les Compartiments qui se livrent à des opérations de prêt de titres reçoivent des liquidités ou des titres à titre de sûreté, équivalents à un certain pourcentage supérieur à la juste valeur des titres prêtés. Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et obtient une sûreté supplémentaire si nécessaire. Au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016, toutes les sûretés autres qu'en espèces reçues se composaient de titres admis à la cote ou négociés sur un marché réglementé.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

b) Risque de crédit de contrepartie (suite)

iv) Prêt de titres (suite)

Gestion du risque de crédit de contrepartie lié au prêt de titres (suite)

Les Compartiments bénéficient également d'une indemnité en cas de défaut de l'emprunteur octroyée par BlackRock Inc. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock Inc. supporte le coût de l'indemnisation en cas de défaut de l'emprunteur.

c) Risque de crédit de l'émetteur lié aux 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 créance impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur, représenté par la notation de crédit allouée à l'émetteur.

Les titres subordonnés ou ayant une notation de crédit inférieure sont généralement considérés comme pouvant présenter un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres dotés de notations plus élevées. Un certain nombre de Compartiments investit dans des emprunts souverains. 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, sous réserve des objectifs d'investissement de chaque Compartiment, et contrôle les notations de crédit des investissements, tel qu'indiqué au tableau des investissements. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG »).

Les tableaux suivants détaillent le profil de notation de crédit des titres de dette détenus par les Compartiments au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016.

Le 31 octobre 2017	Devise	« Investment grade » %	« Non-investment grade » %	Sans notation* %	Total %
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$	6,85	93,15	-	100,00
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£	100,00	-	-	100,00
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£	100,00	-	-	100,00
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$	45,34	53,99	0,67	100,00
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$	99,83	0,17	-	100,00
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00

* Inclut les titres non notés.

Le 31 octobre 2016	Devise	« Investment grade » %	« Non-investment grade » %	Sans notation %	Total %
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$	9,24	90,76	-	100,00
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$	100,00	-	-	100,00
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	€	99,61	0,39	-	100,00
iShares € Government Bond 3-5yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares € Government Bond 7-10yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**c) Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance (suite)**

Le 31 octobre 2016	Devise	« Investment grade » %	« Non-investment grade » %	Sans notation %	Total %
iShares € Government Bond 15-30yr UCITS ETF	€	100,00	-	-	100,00
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£	100,00	-	-	100,00
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£	100,00	-	-	100,00
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$	49,23	50,77	-	100,00
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$	99,96	0,04	-	100,00

d) Risque de liquidité**Exposition au risque de liquidité**

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

Le risque de liquidité pour les Compartiments résulte des demandes de rachat des investisseurs et de la liquidité des investissements sous-jacents dans lesquels les Compartiments sont investis. Les actionnaires des Compartiments peuvent faire 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 des actionnaires ; ils sont susceptibles de vendre des actifs aux prix de marché en vigueur pour satisfaire les besoins en liquidité. Ils sont aussi exposés au risque de liquidité lié aux appels de marge quotidiens sur les dérivés.

Les passifs financiers des Compartiments, qu'ils soient dérivés ou non, détenus sur les exercices financiers clôturés les 31 octobre 2017 et 31 octobre 2016, ont une maturité contractuelle inférieure à un mois : Les dates d'échéance des investissements sont détaillées dans la liste d'investissements des Compartiments.

Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant d'investissements liquides, pouvant être cédés rapidement afin de répondre aux besoins de liquidité.

Afin de gérer ce risque, lorsque les demandes de rachat reçues un jour de négociation donné représentent 10 % ou plus de la Valeur liquidative (VL) d'un Compartiment, le Gestionnaire aura toute discrétion pour refuser le rachat des actions excédentaires à 10 % de la VL du Compartiment (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 dix jours ouvrables 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 passent quotidiennement en revue les rapports de trésorerie prévisionnels qui projettent les obligations de paiement en numéraire. Ces rapports leur permettent de gérer leurs obligations de paiement en numéraire.

En outre, les gammes de compartiments iShares bénéficient du processus de création et de rachat des ETF qui, en faisant appel à des Participants agréés, permet de bénéficier d'économies d'échelle et de l'accès aux acteurs du marché ayant une présence visible et générant un grand volume de transactions. Les investisseurs et les Compartiments bénéficient du processus de création et de rachat des ETF, ce qui permet aux investisseurs, par l'intermédiaire de Participants agréés, de créer et de racheter un grand nombre d'actions, leur donnant ainsi accès à une profondeur de marché considérable. Ceci atténue efficacement le risque de liquidité et les risques de concentration des investisseurs pour les gammes de compartiments iShares, étant donné que soit les Participants agréés reçoivent les actifs directement du Compartiment lors du rachat, soit, pour la minorité des Compartiments, une commission est facturée pour couvrir les coûts de négociation.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers**

Les Compartiments classent les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie des justes valeurs. 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 des 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. Tous les titres de participation, les droits et les contrats à terme standardisés sont classés au Niveau 1, les exceptions majeures étant recensées dans les pages suivantes.

Niveau 2 – Techniques d'évaluation utilisant des données observables

Cette catégorie inclut des 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 négociés 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. Tous les titres à revenu fixe, contrats de change à terme de gré à gré et CFD comptabilisés relèvent du Niveau 2.

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 « observables » est largement laissé à l'appréciation 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 Compartiments ne détenaient aucun titre de niveau 3 ayant une juste valeur supérieure à 1 % de la VL du Compartiment concerné à la clôture de l'exercice le 31 octobre 2017 ou le 31 octobre 2016.

Le tableau ci-dessous et au verso est une analyse des actifs et des passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 31 octobre 2017:

Le 31 octobre 2017

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF				
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	4 182 458	-	4 182 458
Total	-	4 182 458	-	4 182 458

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

e) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	2 334 005	-	2 334 005
Total	-	2 334 005	-	2 334 005
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	-	2 085 322	-	2 085 322
Total	-	2 085 322	-	2 085 322
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	518 762	-	518 762
Total	-	518 762	-	518 762
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(8)	-	-	(8)
Total	(8)	-	-	(8)
iShares € Govt 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	-	2 086 560	-	2 086 560
Total	-	2 086 560	-	2 086 560
iShares € Govt 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	-	357 863	-	357 863
Total	-	357 863	-	357 863
iShares € Govt 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	-	341 503	-	341 503
Total	-	341 503	-	341 503
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	-	866 039	-	866 039
Total	-	866 039	-	866 039

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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 participation*	320 847	-	-	320 847
- Contrats à terme standardisés	77	-	-	77
Total	320 924	-	-	320 924
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(1)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	309 801	-	-	309 801
- Contrats à terme standardisés	53	-	-	53
Total	309 854	-	-	309 854
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	-	1 647 036	-	1 647 036
Total	-	1 647 036	-	1 647 036
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 participation*	3 346 853	-	-	3 346 853
- Contrats à terme standardisés	112	-	-	112
Total	3 346 965	-	-	3 346 965
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(78)	-	-	(78)
Total	(78)	-	-	(78)
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 participation	130 834	-	-	130 834
- Droits	8	-	-	8
- Contrats à terme standardisés	9	-	-	9
Total	130 851	-	-	130 851

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	98 358	-	-	98 358
- Contrats à terme standardisés	10	-	-	10
Total	98 368	-	-	98 368
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 participation	61 057	-	-	61 057
- Contrats à terme standardisés	10	-	-	10
Total	61 067	-	-	61 067
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	5 597 594	-	-	5 597 594
- Droits	1 468	-	-	1 468
- Contrats à terme standardisés	1 190	-	-	1 190
Total	5 600 252	-	-	5 600 252
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	405 823	-	-	405 823
- Contrats à terme standardisés	56	-	-	56
Total	405 879	-	-	405 879
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 participation	131 760	-	-	131 760
- Contrats à terme standardisés	48	-	-	48
Total	131 808	-	-	131 808
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	872 593	-	-	872 593
- Contrats à terme standardisés	87	-	-	87
Total	872 680	-	-	872 680
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 participation	125 543	-	-	125 543
- Contrats à terme standardisés	7	-	-	7
Total	125 550	-	-	125 550

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

e) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2017 (suite)

	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 participation	615 910	-	-	615 910
- Contrats à terme standardisés	16	-	-	16
Total	615 926	-	-	615 926
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	8 131 550	-	8 131 550
Total	-	8 131 550	-	8 131 550
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	32 995	-	-	32 995
- Contrats à terme standardisés	36	-	-	36
Total	33 031	-	-	33 031
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(184)	-	(184)
Total	-	(184)	-	(184)
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 participation	365 922	-	-	365 922
- Contrats pour différence (CFD)	-	388	-	388
Total	365 922	388	-	366 310
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats pour différence (CFD)	-	(1 515)	-	(1 515)
Total	-	(1 515)	-	(1 515)
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 participation	67 380	96	376	67 852
- Droits	17	-	-	17
- Bons de souscription*	13	-	-	13
- Contrats à terme standardisés	13	-	-	13
Total	67 423	96	376	67 895
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation*	41 415	-	-	41 415
Total	41 415	-	-	41 415

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	572 786	-	-	572 786
- Droits	38	-	-	38
- Contrats à terme standardisés	21	-	-	21
Total	572 845	-	-	572 845
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	360 050	-	-	360 050
- Droits	31	-	-	31
- Contrats à terme standardisés	25	-	-	25
Total	360 106	-	-	360 106
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	5 312 863	-	-	5 312 863
- Droits	557	-	-	557
- Contrats à terme standardisés	439	-	-	439
Total	5 313 859	-	-	5 313 859
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	221 596	-	-	221 596
- Contrats à terme standardisés	6	-	-	6
Total	221 602	-	-	221 602
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	383 367	-	-	383 367
- Contrats à terme standardisés	103	-	-	103
Total	383 470	-	-	383 470
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 participation	44 544	-	-	44 544
Total	44 544	-	-	44 544
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 participation	128 223	-	-	128 223
Total	128 223	-	-	128 223

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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 participation	908 808	-	-	908 808
- Droits	158	-	-	158
- Contrats à terme standardisés	241	-	-	241
Total	909 207	-	-	909 207
iShares UK Property UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	825 784	-	-	825 784
- Contrats à terme standardisés	163	-	-	163
Total	825 947	-	-	825 947
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	-	938 914	-	938 914
Total	-	938 914	-	938 914
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 participation	807 631	-	-	807 631
Total	807 631	-	-	807 631
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(1)	-	-	(1)
Total	(1)	-	-	(1)
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	169 830	-	169 830
Total	-	169 830	-	169 830
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	2 505	-	-	2 505
- Contrats à terme standardisés	1	-	-	1
Total	2 506	-	-	2 506
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	7 847	-	-	7 847
Total	7 847	-	-	7 847

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2017 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares \$ Floating Bate Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	70 336	-	70 336
Total	-	70 336	-	70 336
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(33)	-	(33)
Total	-	(33)	-	(33)

Les tableaux ci-dessous et au verso sont une analyse des actifs et des passifs financiers des Compartiments évalués à la juste valeur au 31 octobre 2016 :

Le 31 octobre 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	-	3 259 914	-	3 259 914
Total	-	3 259 914	-	3 259 914
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	3 495 411	-	3 495 411
Total	-	3 495 411	-	3 495 411
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	-	2 430 013	-	2 430 013
Total	-	2 430 013	-	2 430 013
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	286 690	-	286 690
Total	-	286 690	-	286 690
iShares € Govt 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	-	1 655 340	-	1 655 340
Total	-	1 655 340	-	1 655 340
iShares € Govt 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	-	625 451	-	625 451
Total	-	625 451	-	625 451

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)

e) Évaluation des instruments financiers (suite)

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares € Govt 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	-	423 689	-	423 689
Total	-	423 689	-	423 689
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	-	992 712	-	992 712
Total	-	992 712	-	992 712
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 participation*	305 883	-	-	305 883
- Contrats à terme standardisés	26	-	-	26
Total	305 909	-	-	305 909
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(8)	-	-	(8)
Total	(8)	-	-	(8)
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	294 711	-	-	294 711
- Contrats à terme standardisés	38	-	-	38
Total	294 749	-	-	294 749
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	-	1 584 872	-	1 584 872
Total	-	1 584 872	-	1 584 872
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 participation*	2 813 084	-	-	2 813 084
Total	2 813 084	-	-	2 813 084
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(288)	-	-	(288)
Total	(288)	-	-	(288)

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
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 participation	123 982	-	-	123 982
- Droits	9	2	-	11
Total	123 991	2	-	123 993
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(3)	-	-	(3)
Total	(3)	-	-	(3)
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	79 063	-	-	79 063
Total	79 063	-	-	79 063
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(5)	-	-	(5)
Total	(5)	-	-	(5)
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 participation	76 928	-	-	76 928
- Contrats à terme standardisés*	-	-	-	-
Total	76 928	-	-	76 928
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 participation	4 789 426	-	-	4 789 426
- Contrats à terme standardisés	1 314	-	-	1 314
Total	4 790 740	-	-	4 790 740
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	490 864	-	-	490 864
- Droits**	-	-	-	-
- Contrats à terme standardisés	54	-	-	54
Total	490 918	-	-	490 918
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 participation	107 042	-	-	107 042
Total	107 042	-	-	107 042

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Global Clean Energy UCITS ETF (suite)	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(3)	-	-	(3)
Total	(3)	-	-	(3)
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	493 664	-	-	493 664
- Contrats à terme standardisés	42	-	-	42
Total	493 706	-	-	493 706
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(17)	-	-	(17)
Total	(17)	-	-	(17)
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 participation	77 742	-	-	77 742
Total	77 742	-	-	77 742
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(2)	-	-	(2)
Total	(2)	-	-	(2)
iShares Global Water UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	436 213	-	-	436 213
- Contrats à terme standardisés	3	-	-	3
Total	436 216	-	-	436 216
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(23)	-	-	(23)
Total	(23)	-	-	(23)
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de créance	-	6 319 850	-	6 319 850
Total	-	6 319 850	-	6 319 850
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 participation	300 708	-	-	300 708
- Contrats pour différence (CFD)	-	863	-	863
Total	300 708	863	-	301 571

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Listed Private Equity UCITS ETF (suite)	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats pour différence (CFD)	-	(438)	-	(438)
Total	-	(438)	-	(438)
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 participation	56 385	126	332	56 843
- Droits*	-	2	-	2
- Bons de souscription**	-	-	-	-
Total	56 385	128	332	56 845
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(8)	-	-	(8)
Total	(8)	-	-	(8)
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	386 426	-	-	386 426
Total	386 426	-	-	386 426
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(16)	-	-	(16)
Total	(16)	-	-	(16)
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 participation	23 082	-	-	23 082
- Droits	-	3	-	3
Total	23 082	3	-	23 085
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	120 444	-	-	120 444
- Droits	13	-	-	13
- Contrats à terme standardisés	42	-	-	42
Total	120 499	-	-	120 499

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

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

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	5 176 225	-	-	5 176 225
- Droits	686	68	-	754
- Contrats à terme standardisés	1 088	-	-	1 088
Total	5 177 999	68	-	5 178 067
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(347)	-	-	(347)
Total	(347)	-	-	(347)
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	127 196	-	-	127 196
Total	127 196	-	-	127 196
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(8)	-	-	(8)
Total	(8)	-	-	(8)
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	154 216	-	-	154 216
- Contrats à terme standardisés	1	-	-	1
Total	154 217	-	-	154 217
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 participation	43 234	-	-	43 234
Total	43 234	-	-	43 234
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 participation	126 780	-	-	126 780
- Droits	-	1	-	1
Total	126 780	1	-	126 781
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 participation	623 871	-	-	623 871
Total	623 871	-	-	623 871
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(35)	-	-	(35)
Total	(35)	-	-	(35)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

4. INSTRUMENTS FINANCIERS ET RISQUES (suite)**e) Évaluation des instruments financiers (suite)**

31 octobre 2016 (suite)

	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares UK Property UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Titres de participation	746 462	-	-	746 462
- Contrats à terme standardisés	49	-	-	49
Total	746 511	-	-	746 511
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	-	1 630 678	-	1 630 678
Total	-	1 630 678	-	1 630 678
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 participation	703 546	-	-	703 546
Total	703 546	-	-	703 546
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme standardisés	(75)	-	-	(75)
Total	(75)	-	-	(75)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

5. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 564 468	(891 743)	58 766	88 728	(73 267)	118 159	(81 572)	43 853
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats de change à terme de gré à gré	3 723	(2 759)	-	-	-	-	-	-
Plus-values nettes sur contrats à terme standardisés	20 308	3 207	-	-	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats pour différence	29 662	(8 602)	-	-	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	398	(3 649)	9	(15)	10	(24)	8	(36)
	2 618 559	(903 546)	58 775	88 713	(73 257)	118 135	(81 564)	43 817

	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	689	557	23 024	18 250	(4 320)	17 753	(20 881)	8 005
Moins-values nettes sur contrats à terme standardisés	(49)	(2)	-	-	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	-	-	6	(16)	2	(5)	1	(3)
	640	555	23 030	18 234	(4 318)	17 748	(20 880)	8 002

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

5. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
(Moins-values)/Plus-values nettes des investissements sur titres détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(35 376)	191 265	5 881	19 777	58 612	24 534	(13 302)	92 806
Plus-values nettes sur contrats à terme standardisés	-	-	473	12	440	461	-	-
(Moins-values)/Plus-values nettes sur transactions de change	-	-	(114)	110	1	(3)	-	-
	(35 376)	191 265	6 240	19 899	59 053	24 992	(13 302)	92 806

	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	78 115	4 990	22 049	(1 451)	11 631	1 798	12 138	(4 020)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats à terme standardisés	2 579	718	176	(40)	147	178	78	(33)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	110	(75)	15	(10)	(5)	8	1	-
	80 804	5 633	22 240	(1 501)	11 773	1 984	12 217	(4 053)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

5. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	959 427	(665 200)	132 658	(272 213)	7 666	(12 164)	71 620	14 139
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats à terme standardisés	4 840	813	447	(947)	227	216	957	159
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	64	(50)	10	(17)	1	(28)	45	(113)
	964 331	(664 437)	133 115	(273 177)	7 894	(11 976)	72 622	14 185

	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Plus-values nettes sur les placements en valeurs mobilières détenues à la juste valeur par le biais du compte de résultat	30 271	1 909	92 542	10 215	66 195	233 745	2 161	382
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats de change à terme de gré à gré	-	-	-	-	-	-	3 753	(2 759)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats à terme standardisés	72	21	534	287	-	-	130	(44)
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	19	10	28	(285)	8	(33)	(136)	17
	30 362	1 940	93 104	10 217	66 203	233 712	5 908	(2 404)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

5. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	65 446	8 980	10 309	(2 039)	7 958	1 313	58 171	73 215
Plus-values nettes sur contrats à terme standardisés	-	195	128	23	-	-	720	95
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats pour différence	32 957	(9 540)	-	-	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	224	(210)	(4)	(13)	(19)	30	(18)	(49)
	98 627	(575)	10 433	(2 029)	7 939	1 343	58 873	73 261

	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	29 549	(20 874)	837 191	(577 522)	28 647	(14 570)	59 954	7 382
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats à terme standardisés	215	77	5 664	(240)	171	(32)	479	48
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	21	(116)	17	(2 612)	15	(37)	1	-
	29 785	(20 913)	842 872	(580 374)	28 833	(14 639)	60 434	7 430

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

5. PLUS-VALUES/(MOINS-VALUES) NETTES SUR ACTIFS/PASSIFS FINANCIERS À LA JUSTE VALEUR PAR LE BIAIS DU COMPTE DE RÉSULTAT (suite)

	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Plus-values/(Moins-values) nettes d'investissement sur titres à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 936	(18)	19 265	(788)	98 261	(99 712)	36 318	(183 730)
Plus-values nettes sur contrats à terme standardisés	-	-	-	-	1 101	329	1 023	905
Plus-values/(Moins-values) nettes sur transactions de change	-	-	15	(13)	100	(124)	-	-
	4 936	(18)	19 280	(801)	99 462	(99 507)	37 341	(182 825)

	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
(Moins-values)/Plus-values nettes des investissements sur titres détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(24 989)	16 597	(13 063)	1 454	(224)	24
Plus-values/(Moins-values) nettes sur contrats à terme standardisés	-	-	355	7	-	(3)
(Moins-values)/Plus-values nettes sur transactions de change	-	(1)	3	(15)	-	-
	(24 989)	16 596	(12 705)	1 446	(224)	21

	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Plus-values nettes sur les placements en valeurs mobilières détenues à la juste valeur par le biais du compte de résultat	282	48
Moins-values nettes sur contrats de change à terme de gré à gré	-	(33)
Moins-values nettes sur contrats à terme standardisés	(1)	-
Moins-values nettes sur transactions de change	-	(5)
	281	10

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

6. CHARGES D'EXPLOITATION

La Société utilise une structure de commission globale pour ses Compartiments, à savoir que chaque Compartiment règle l'ensemble de ses commissions, coûts d'exploitation et frais (ainsi que la part due des coûts et frais y afférents) sous forme de commission forfaitaire unique (le TER). Lorsqu'un Compartiment dispose de multiples catégories d'actions, toutes les commissions et tous les coûts et frais attribuables à une catégorie particulière d'actions (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Compartiment à cette catégorie d'actions. Le TER est calculé en accord avec les principes directeurs du Comité européen des régulateurs des marchés de valeurs mobilières (« CERVM ») sur la méthodologie de calcul des frais courants figurant dans le Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») ou sur la page produit du site Internet, à l'adresse suivante : www.iShares.com.

Le Gestionnaire est tenu d'acquitter, sur les sommes perçues sur le TER, l'ensemble des dépenses d'exploitation, y compris, mais non limitées aux commissions et frais des Administrateurs, du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de transfert et de l'Agent des registres. Les charges d'exploitation incluent les commissions de réglementation et d'audit, mais excluent les frais de transaction et les frais juridiques exceptionnels.

Lorsque les frais et dépenses d'un Compartiment relatifs à l'exploitation des Compartiments excèdent le TER établi, le Gestionnaire acquittera tout montant excédentaire sur ses propres actifs.

Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion d'investissement) :

Le Gestionnaire est autorisé à percevoir une commission annuelle dont les coefficients de base ne sauraient excéder les taux listés dans le tableau suivant. Ces taux correspondent aux taux de commissions maximums au 31 octobre 2017 :

Compartiment	TER (%) Catégories d'actions couvertes*	TER (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Dist)**	-	0,50
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Acc)**	-	0,50
iShares \$ TIPS UCITS ETF	-	0,25
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	-	0,20
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	-	0,25
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	-	0,20
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	-	0,20
iShares € Govt Bond 15-30yr 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 Global Sustainability Screened UCITS ETF	-	0,60
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	-	0,74
iShares EURO STOXX 50 ex-financials UCITS ETF	-	0,20
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF***	-	0,16
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (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 \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Dist)**	-	0,45
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Acc)**	-	0,45

* Ces frais peuvent atteindre 1,00 %. Toute augmentation de ces frais sera soumise à l'approbation préalable de l'actionnaire.

** Lorsqu'un Compartiment dispose de multiples catégories d'actions, toutes les commissions et tous les coûts et frais attribuables à une catégorie particulière d'actions (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Compartiment à cette catégorie d'actions.

*** Le TER de ce Compartiment a été modifié durant l'exercice financier. Le TER figurant dans le tableau ci-dessus est le taux de commission maximum au 31 octobre 2017. Le pourcentage du TER annualisé pour l'exercice est 0,25 %.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

6. CHARGES D'EXPLOITATION (suite)**Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion d'investissement) (suite)**

Compartiment	TER (%) Catégories d'actions couvertes*	TER (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	-	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 Islamic UCITS ETF	-	0,85
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	-	0,74
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	-	0,30
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	-	0,35
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	-	0,74
iShares MSCI USA Quality Dividend 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 - Catégorie USD (Dist)**	-	0,25
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Acc)**	-	0,25
iShares US Property Yield UCITS ETF	-	0,40
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF***	-	0,10
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF***	-	0,28
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF***	-	0,38
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF	0,12	0,10

* Ces frais peuvent atteindre 1,00 %. Toute augmentation de ces frais sera soumise à l'approbation préalable de l'actionnaire.

** Lorsqu'un Compartiment dispose de multiples catégories d'actions, toutes les commissions et tous les coûts et frais attribuables à une catégorie particulière d'actions (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Compartiment à cette catégorie d'actions.

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

Bien qu'il soit prévu que le ratio du coût total (TER) supporté par le Compartiment ou par une Catégorie d'actions ne dépasse pas les montants indiqués ci-dessus pendant la durée de vie du Compartiment ou de la Catégorie d'actions (respectivement), il sera peut-être nécessaire d'augmenter ces montants. Toute augmentation visée sera soumise à l'accord préalable des actionnaires du Compartiment ou de la Catégorie d'actions concerné(e), soit à la majorité des votes en assemblée, soit par résolution écrite de l'ensemble des Actionnaires. Comme indiqué ci-dessus, aucune commission, décote, aucun courtage ni aucune autre conditions spéciale n'ont été accordés ni ne sont dus par la Société relativement à l'émission ou à la vente de capital de la Société.

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

La Société pourra déclarer et verser des dividendes sur toute catégorie d'actions de distribution de la Société. Conformément au prospectus, tout dividende non réclamé au cours d'une période de douze ans à compter de la date de sa déclaration sera annulé, cessera d'être dû par la Société et deviendra la propriété du Compartiment concerné.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D'ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

Les distributions déclarées au cours de l'exercice financier étaient les suivantes :

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Novembre	297 178	271 919	97 360	78 175	20 278	18 057	308	-
Décembre	24 412	15 622	-	-	-	-	-	-
Janvier	23 049	17 617	-	-	-	-	-	-
Février	92 990	85 703	-	-	-	-	-	-
Mars	26 114	15 519	-	-	-	-	-	-
Avril	29 679	18 775	-	-	-	-	-	-
Mai	372 521	367 860	117 204	102 224	18 807	21 131	312	168
Juin	30 317	19 198	-	-	-	-	-	-
Juillet	30 611	22 086	-	-	-	-	-	-
Août	221 476	217 871	-	-	-	-	-	-
Septembre	32 195	24 914	-	-	-	-	-	-
Octobre	27 835	24 372	-	-	-	-	-	-
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	1 208 377	1 101 456	214 564	180 399	39 085	39 188	620	168
Revenus d'égalisation	(99 438)	(81 016)	(30 594)	(27 657)	(6 820)	(6 407)	(109)	(122)
Charges d'égalisation	80 177	74 488	17 303	19 456	7 707	5 637	2	-
Total	1 189 116	1 094 928	201 273	172 198	39 972	38 418	513	46

	iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF		iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Novembre	144	3 886	2 147	2 330	2 815	3 047	2 810	7 228
Mai	594	2 084	1 439	2 612	2 198	2 272	4 174	4 070
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	738	5 970	3 586	4 942	5 013	5 319	6 984	11 298
Revenus d'égalisation	(147)	(508)	(311)	(798)	(609)	(2 522)	(566)	(1 027)
Charges d'égalisation	65	388	899	560	1 003	3 016	783	666
Total	656	5 850	4 174	4 704	5 407	5 813	7 201	10 937

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF		iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	2 197	1 876	5 380	6 221	14 065	13 334	20 733	22 550
Février	2 280	1 431	-	-	-	-	19 012	20 584
Mai	2 762	2 658	170	-	13 946	14 492	27 921	29 876
Août	2 688	2 078	-	-	-	-	27 097	22 842
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	9 927	8 043	5 550	6 221	28 011	27 826	94 763	95 852
Revenus d'égalisation	(381)	(1 263)	(148)	(616)	(2 374)	(2 505)	(4 535)	(4 461)
Charges d'égalisation	279	396	464	480	2 817	2 723	1 640	5 931
Total	9 825	7 176	5 866	6 085	28 454	28 044	91 868	97 322

	iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	1 361	1 359	28 457	14 288	12 473	25 120	1 513	1 218
Février	-	-	21 203	21 105	-	-	-	-
Mai	774	304	32 147	42 466	3 315	3 006	1 542	1 351
Août	-	-	83 676	97 696	-	-	-	-
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	2 135	1 663	165 483	175 555	15 788	28 126	3 055	2 569
Revenus d'égalisation	(52)	(19)	(10 039)	(4 574)	(170)	(2 035)	(572)	(186)
Charges d'égalisation	49	49	11 730	11 445	2 625	5 470	558	157
Total	2 132	1 693	167 174	182 426	18 243	31 561	3 041	2 540

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares Global Infrastructure UCITS ETF		iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	2 876	2 875	487	733	4 080	4 641	24 317	16 605
Décembre	-	-	-	-	-	-	27 124	17 326
Janvier	-	-	-	-	-	-	25 610	19 539
Février	4 299	2 476	-	-	-	-	25 952	15 125
Mars	-	-	-	-	-	-	29 015	17 212
Avril	-	-	-	-	-	-	32 976	20 823
Mai	4 182	2 442	907	1 220	4 584	3 577	31 126	39 892
Juin	-	-	-	-	-	-	33 685	21 293
Juillet	-	-	-	-	-	-	34 012	24 496
Août	7 984	4 880	-	-	-	-	21 011	23 264
Septembre	-	-	-	-	-	-	35 772	27 632
Octobre	-	-	-	-	-	-	30 927	27 031
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	19 341	12 673	1 394	1 953	8 664	8 218	351 527	270 238
Revenus d'égalisation	(1 643)	(782)	(165)	(114)	(503)	(375)	(27 393)	(16 538)
Charges d'égalisation	113	480	86	74	56	307	17 677	7 043
Total	17 811	12 371	1 315	1 913	8 217	8 150	341 811	260 743

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	9 283	11 114	977	1 186	161	309	2 635	2 207
Mai	17 753	6 120	420	381	59	74	6 205	2 326
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	27 036	17 234	1 397	1 567	220	383	8 840	4 533
Revenus d'égalisation	(2 074)	(1 355)	-	(5)	(77)	(27)	(1 287)	(1 040)
Charges d'égalisation	3 176	1 661	-	18	24	66	251	159
Total	28 138	17 540	1 397	1 580	167	422	7 804	3 652

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF		iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	
	31 oct 2017 €'000	31 oct 2016 €'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	23 615	21 563	561	1 788	3 229	949	305	287
Février	13 197	16 538	-	-	-	-	-	-
Mai	56 204	66 249	3 432	1 787	5 521	1 442	246	278
Août	59 397	56 383	-	-	-	-	-	-
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	152 413	160 733	3 993	3 575	8 750	2 391	551	565
Revenus d'égalisation	(3 837)	(3 153)	(618)	(95)	(2 229)	(716)	(71)	(69)
Charges d'égalisation	6 901	5 367	158	148	828	154	120	77
Total	155 477	162 947	3 533	3 628	7 349	1 829	600	573

	iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF		iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Novembre	1 261	994	4 228	4 022	6 265	4 307	13 246	5 607
Février	-	-	3 281	2 986	3 933	3 158	-	-
Mai	1 009	822	11 491	7 933	8 262	6 134	10 074	7 755
Août	-	-	9 089	6 218	8 576	4 025	-	-
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier	2 270	1 816	28 089	21 159	27 036	17 624	23 320	13 362
Revenus d'égalisation	(306)	(170)	(2 278)	(847)	(853)	(798)	(2 837)	(4 759)
Charges d'égalisation	320	44	743	1 993	285	462	4 198	2 046
Total	2 284	1 690	26 554	22 305	26 468	17 288	24 681	10 649

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

7. DISTRIBUTIONS AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Novembre	6 023	5 835	-	-
Février	4 897	5 977	-	-
Mai	5 911	7 309	-	-
Août	7 301	5 184	-	-
Distributions déclarées au cours de l'exercice financier/de la période financière	24 132	24 305	-	-
Revenus d'égalisation	(2 405)	(1 021)	(1 256)	(240)
Charges d'égalisation	2 206	1 547	275	13
Total	23 933	24 831	(981)	(227)

* Ce Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

8. IMPÔTS

Une analyse de la charge d'impôt au titre de l'exercice financier est présentée ci-après :

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(58 198)	(39 813)	(31)	(25)	(3)	-	(1 006)	(688)
Impôts sur les plus-values étrangères non récupérables	(1 364)	-	-	-	-	-	-	-
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	(3 891)	(5 246)	-	-	-	-	-	-
Total impôts	(63 453)	(45 059)	(31)	(25)	(3)	-	(1 006)	(688)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

8. FISCALITÉ (suite)

	iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(1 045)	(932)	(13 721)	(15 537)	(385)	(346)	(191)	(211)
Impôts sur les plus-values étrangères non récupérables	-	-	-	-	-	-	(5)	-
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	-	-	-	-	-	-	(159)	-
Total impôts	(1 045)	(932)	(13 721)	(15 537)	(385)	(346)	(355)	(211)

	iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(136)	(100)	(5 959)	7 446	(2 216)	(3 800)	(491)	(253)
Total impôts	(136)	(100)	(5 959)	7 446	(2 216)	(3 800)	(491)	(253)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

8. FISCALITÉ (suite)

	iShares Global Infrastructure UCITS ETF		iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(2 946)	(1 677)	(220)	(211)	(1 424)	(1 152)	(80)	(57)
Impôts sur les plus-values étrangères non récupérables	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	-	-	(222)	-	-	-	-	-
Total impôts	(2 955)	(1 677)	(442)	(211)	(1 424)	(1 152)	(80)	(57)

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(3 333)	(2 392)	(164)	(146)	(77)	(48)	(1 800)	(555)
Impôts sur les plus-values étrangères non récupérables	-	-	-	-	(32)	-	(1 501)	-
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values à payer	-	-	-	-	-	-	(3 942)	(5 819)
Total impôts	(3 333)	(2 392)	(164)	(146)	(109)	(48)	(7 243)	(6 374)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

8. FISCALITÉ (suite)

	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(399)	(551)	(12 924)	(10 756)	(811)	(545)	(1 854)	(517)
Total impôts	(399)	(551)	(12 924)	(10 756)	(811)	(545)	(1 854)	(517)

	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Impôt exigible								
Retenues à la source étrangères non récupérables	(135)	(133)	(332)	(298)	(1 980)	(1 525)	(3 309)	(2 381)
Total impôts	(135)	(133)	(332)	(298)	(1 980)	(1 525)	(3 309)	(2 381)

	iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Impôt exigible			
Retenues à la source étrangères non récupérables	(4 110)	(4 812)	(9)
Total impôts	(4 110)	(4 812)	(9)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

8. FISCALITÉ (suite)

Impôts irlandais

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, la Société a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B de la loi de 1997 sur la consolidation fiscale (*Taxes Consolidation Act*), dans sa version modifiée. Sur cette base, elle n'est soumise, en Irlande, ni à l'impôt sur le revenu des sociétés ni à l'impôt sur les plus-values. Toutefois, l'impôt pourra être perçu sur occurrence d'un « événement imposable ». Un événement imposable comprend notamment les paiements des distributions versées aux actionnaires ou les encaissements, rachats, transferts ou annulations d'actions à la fin de chaque période de huit années commençant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par la Société au regard d'événements imposables relatifs à :

- a) Un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment de l'événement imposable, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du *Taxes Consolidation Act* de 1997, dans sa version modifiée, soient en possession de la Société ou que la Société ait été autorisée par l'Administration fiscale irlandaise à effectuer des versements bruts en l'absence desdites déclarations ; et
- b) Certains investisseurs résidents irlandais exonérés qui ont remis à la Société les déclarations réglementaires signées nécessaires ; et
- c) Les opérations (qui, autrement, seraient imposables) rattachées aux actions détenues dans le cadre d'un système de compensation reconnu désigné comme tel par ordre des Autorités fiscales irlandaises (Irish Revenue Commissioners) (tel que le système CREST) ne sauraient constituer un événement imposable. Les Administrateurs prévoient de faire en sorte que toutes les actions de la Société soient détenues par le biais du système CREST ou d'un autre système de compensation agréé.

Les dividendes, intérêts et plus-values éventuellement perçus sur des investissements réalisés par la Société peuvent faire l'objet de retenues à la source dans le pays d'origine des revenus/plus-values et ces retenues fiscales ne sont pas systématiquement récupérables par la Société ou ses actionnaires.

Impôts étrangers

En septembre 2016, les autorités fiscales brésiliennes ont publié l'Instruction normative 1658/16, portant modification de la liste des pays considérés comme « territoires à fiscalité réduite » pour y inclure Curaçao, Saint Martin et l'Irlande et en exclure les Antilles néerlandaises et les îles Saint-Christophe-et-Niévès. Ces modifications ont pris effet le 1^{er} octobre 2016. En conséquence, l'impôt brésilien sur les plus-values et des taux plus élevés de retenues fiscales à la source sur les distributions d'intérêts s'appliquent à la Société.

Aux fins de l'information financière, et conformément à la Norme FRS 102, cette variation de l'impôt brésilien sur les plus-values a donné lieu à la comptabilisation d'une provision au titre de l'impôt différé résultant des écarts temporaires importants générés entre l'impôt sur plus-values latentes et les bénéfices réalisables actuels imposables dans les états financiers de iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF, iShares EM Infrastructure UCITS ETF et iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

9. 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 classées en tant que passif financier.

Actions de participation rachetables - émises et entièrement libérées

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF Catégorie USD (Acc)*		iShares \$ TIPS UCITS ETF	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	1 292 397 946	1 225 815 881	32 102 964	26 646 483	-	-	17 219 993	7 439 993
Émises au cours de l'exercice financier	559 921 164	431 297 123	18 396 263	16 622 981	8 783 350	-	6 820 000	14 500 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(392 439 636)	(364 715 058)	(10 061 423)	(11 166 500)	(390 000)	-	(12 520 000)	(4 720 000)
Solde en fin d'exercice financier	1 459 879 474	1 292 397 946	40 437 804	32 102 964	8 393 350	-	11 519 993	17 219 993

	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	12 000 000	9 620 000	58 180 933	-	9 860 000	10 220 000	2 980 000	2 280 000
Émises au cours de l'exercice financier	6 000 000	7 260 000	47 536 179	58 180 933	5 200 000	4 740 000	860 000	1 540 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(7 320 000)	(4 880 000)	(800 000)	-	(2 780 000)	(5 100 000)	(2 140 000)	(840 000)
Solde en fin d'exercice financier	10 680 000	12 000 000	104 917 112	58 180 933	12 280 000	9 860 000	1 700 000	2 980 000

	iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF		iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	1 780 000	1 680 000	54 500 000	47 000 000	11 800 000	8 500 000	12 100 000	12 000 000
Émises au cours de l'exercice financier	840 000	2 660 000	9 750 000	33 750 000	3 500 000	8 000 000	1 700 000	2 500 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 120 000)	(2 560 000)	(15 250 000)	(26 250 000)	(3 200 000)	(4 700 000)	(3 500 000)	(2 400 000)
Solde en fin d'exercice financier	1 500 000	1 780 000	49 000 000	54 500 000	12 100 000	11 800 000	10 300 000	12 100 000

* Catégorie d'actions a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

9. CAPITAL SOCIAL (suite)

	iShares Core UK Gilts UCITS ETF		iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	121 000 000	112 750 000	114 600 000	129 200 000	4 000 000	3 800 000	3 700 000	4 000 000
Émises au cours de l'exercice financier	48 750 000	41 000 000	32 200 000	29 600 000	400 000	400 000	600 000	100 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(42 500 000)	(32 750 000)	(14 000 000)	(44 200 000)	(1 000 000)	(200 000)	(200 000)	(400 000)
Solde en fin d'exercice financier	127 250 000	121 000 000	132 800 000	114 600 000	3 400 000	4 000 000	4 100 000	3 700 000

	iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	2 600 000	1 500 000	155 600 000	188 600 000	46 900 000	86 300 000	21 100 000	20 000 000
Émises au cours de l'exercice financier	700 000	1 700 000	42 900 000	21 400 000	4 500 000	9 800 000	11 300 000	5 800 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 600 000)	(600 000)	(47 600 000)	(54 400 000)	(22 000 000)	(49 200 000)	(7 800 000)	(4 700 000)
Solde en fin d'exercice financier	1 700 000	2 600 000	150 900 000	155 600 000	29 400 000	46 900 000	24 600 000	21 100 000

	iShares Global Infrastructure UCITS ETF		iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)	
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier	20 600 000	17 400 000	4 200 000	3 900 000	12 900 000	12 900 000	56 465 596	35 571 874
Émises au cours de l'exercice financier	14 080 000	7 840 000	2 400 000	900 000	2 700 000	1 900 000	59 112 351	36 127 222
Rachetées au cours de l'exercice financier	(1 440 000)	(4 640 000)	(1 400 000)	(600 000)	(600 000)	(1 900 000)	(43 820 735)	(15 233 500)
Solde en fin d'exercice financier	33 240 000	20 600 000	5 200 000	4 200 000	15 000 000	12 900 000	71 757 212	56 465 596

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

9. CAPITAL SOCIAL (suite)

	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF Catégorie USD (Acc)*		iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions	
Solde en début d'exercice financier	-		4 000 000	4 000 000	21 200 000	20 600 000	2 200 000	2 200 000
Émises au cours de l'exercice financier	15 425 360		2 000 000	-	14 100 000	5 900 000	-	200 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	-		-	-	(13 300 000)	(5 300 000)	-	(200 000)
Solde en fin d'exercice financier	15 425 360		6 000 000	4 000 000	22 000 000	21 200 000	2 200 000	2 200 000

	iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF		iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions	
Solde en début d'exercice financier	1 600 000	1 600 000	22 800 000	12 200 000	3 500 000	6 400 000	246 600 000	237 600 000
Émises au cours de l'exercice financier	800 000	400 000	16 400 000	14 700 000	5 500 000	2 300 000	31 000 000	43 000 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(200 000)	(400 000)	(7 900 000)	(4 100 000)	(300 000)	(5 200 000)	(61 600 000)	(34 000 000)
Solde en fin d'exercice financier	2 200 000	1 600 000	31 300 000	22 800 000	8 700 000	3 500 000	216 000 000	246 600 000

	iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF		iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions	
Solde en début d'exercice financier	5 300 000	8 500 000	5 500 000	2 800 000	1 200 000	1 100 000	4 600 000	3 600 000
Émises au cours de l'exercice financier	6 100 000	2 000 000	12 000 000	3 300 000	400 000	600 000	1 800 000	1 200 000
Rachetées au cours de l'exercice financier	(3 200 000)	(5 200 000)	(5 600 000)	(600 000)	(500 000)	(500 000)	(2 400 000)	(200 000)
Solde en fin d'exercice financier	8 200 000	5 300 000	11 900 000	5 500 000	1 100 000	1 200 000	4 000 000	4 600 000

	iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF		iShares US Aggregate Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)		iShares US Aggregate Bond UCITS ETF Catégorie USD (Acc)*	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions		Nombre d'actions	
Solde en début d'exercice financier	22 000 000	23 100 000	135 000 000	127 400 000	15 508 460	6 407 531	-	
Émises au cours de l'exercice financier	8 800 000	6 300 000	20 600 000	25 400 000	3 757 320	12 075 987	14 843 774	
Rachetées au cours de l'exercice financier	(2 900 000)	(7 400 000)	(14 000 000)	(17 800 000)	(10 717 822)	(2 975 058)	(4 034 531)	
Solde en fin d'exercice financier	27 900 000	22 000 000	141 600 000	135 000 000	8 547 958	15 508 460	10 809 243	

* Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

9. CAPITAL SOCIAL (suite)

	iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2016 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions
Solde en début d'exercice financier/de période financière	25 200 000	27 000 000	-	-	-
Émises au cours de l'exercice financier/de la période financière	18 400 000	7 600 000	41 500 000	500 000	1 500 000
Rachetées au cours de l'exercice financier/de la période financière	(14 600 000)	(9 400 000)	(7 500 000)	-	-
Solde en fin d'exercice financier/de période financière	29 000 000	25 200 000	34 000 000	500 000	1 500 000

	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie EUR Hedged (Dist)**	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie GBP Hedged (Dist)**
	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions	31 oct 2017 Nombre d'actions
Solde en début de période financière	-	-	-
Émises au cours de la période financière	14 894 625	566 942	5 000
Rachetées au cours de la période financière	(645 125)	-	-
Solde en fin de période	14 249 500	566 942	5 000

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

** Catégorie d'actions lancée au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

Capital autorisé

Le capital social autorisé de la société s'élève à 40 000GBP, divisé en 40 000 actions de souscription d'une valeur nominale d'une livre sterling chaque et de 500 milliards d'actions de participation sans valeur nominale (« NPV »).

Actions de souscripteur

Il existe actuellement 7 Actions de souscripteur en circulation détenues par le Gestionnaire et des détenteurs désignés par le Gestionnaire aux 31 octobre 2017 et 31 octobre 2016. Elles ne sont pas comprises dans la VL 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.

Droits de vote

Les détenteurs d'actions de souscripteur et d'actions de participation rachetables auront, à l'occasion de la tenue d'un scrutin, droit à une voix par action.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES

	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)	iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF Catégorie USD (Acc)	iShares \$ TIPS UCITS ETF	iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	€000	€000
Au 31 octobre 2017	4 312 119	43 310	2 342 210	2 103 045	527 176	2 093 771
Au 31 octobre 2016	3 369 374	-	3 510 163	2 449 964	292 096	1 661 712
Au 31 octobre 2015	2 750 375	-	1 430 757	1 915 315	-	1 708 198
Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	40 437 804	8 393 350	11 519 993	10 680 000	104 917 112	12 280 000
Au 31 octobre 2016	32 102 964	-	17 219 993	12 000 000	58 180 933	9 860 000
Au 31 octobre 2015	26 646 483	-	7 439 993	9 620 000	-	10 220 000
Valeur liquidative par action	\$	\$	\$	\$	€	€
Au 31 octobre 2017	106,64	5,16	203,32	196,91	5,02	170,50
Au 31 octobre 2016	104,96	-	203,84	204,16	5,02	168,53
Au 31 octobre 2015	103,22	-	192,31	199,10	-	167,14

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTION DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	iShares € Govt Bond 15-30yr 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
Valeur liquidative	€000	€000	£'000	\$'000	\$'000	£'000
Au 31 octobre 2017	360 448	346 461	868 145	322 669	312 074	1 660 241
Au 31 octobre 2016	631 247	429 478	997 846	307 910	296 865	1 600 092
Au 31 octobre 2015	467 847	382 764	699 157	202 364	269 227	1 391 608

Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	1 700 000	1 500 000	49 000 000	12 100 000	10 300 000	127 250 000
Au 31 octobre 2016	2 980 000	1 780 000	54 500 000	11 800 000	12 100 000	121 000 000
Au 31 octobre 2015	2 280 000	1 680 000	47 000 000	8 500 000	12 000 000	112 750 000

Valeur liquidative par action	€	€	£	\$	\$	£
Au 31 octobre 2017	212,03	230,97	17,72	26,67	30,30	13,05
Au 31 octobre 2016	211,83	241,28	18,31	26,09	24,53	13,22
Au 31 octobre 2015	205,20	227,84	14,88	23,81	22,44	12,34

	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	iShares Global Clean Energy UCITS ETF
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	€000	€000	€000	\$'000
Au 31 octobre 2017	3 369 988	131 416	61 265	5 624 331	407 610	133 530
Au 31 octobre 2016	2 831 104	124 854	77 035	4 832 679	492 706	108 623
Au 31 octobre 2015	3 157 290	117 483	46 547	6 523 659	1 181 602	114 771

Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	132 800 000	3 400 000	1 700 000	150 900 000	29 400 000	24 600 000
Au 31 octobre 2016	114 600 000	4 000 000	2 600 000	155 600 000	46 900 000	21 100 000
Au 31 octobre 2015	129 200 000	3 800 000	1 500 000	188 600 000	86 300 000	20 000 000

Valeur liquidative par action	\$	\$	€	€	€	\$
Au 31 octobre 2017	25,38	38,65	36,04	37,27	13,86	5,43
Au 31 octobre 2016	24,70	31,21	29,63	31,06	10,51	5,15
Au 31 octobre 2015	24,44	30,92	31,03	34,59	13,69	5,74

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares Global Infrastructure UCITS ETF	iShares Global Water UCITS ETF	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF Catégorie USD (Acc)	iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)	iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares Listed Private Equity UCITS ETF
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	€000	\$'000
Au 31 octobre 2017	876 346	616 549	80 629	8 198 490	33 890	460 666
Au 31 octobre 2016	496 279	442 407	-	6 408 985	17 902	364 900
Au 31 octobre 2015	406 516	430 260	-	3 828 676	20 032	357 347
Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	33 240 000	15 000 000	15 425 360	71 757 212	6 000 000	22 000 000
Au 31 octobre 2016	20 600 000	12 900 000	-	56 465 596	4 000 000	21 200 000
Au 31 octobre 2015	17 400 000	12 900 000	-	35 571 874	4 000 000	20 600 000
Valeur liquidative par action	\$	\$	\$	\$	€	\$
Au 31 octobre 2017	26,36	41,10	5,23	114,25	5,65	20,94
Au 31 octobre 2016	24,09	34,30	-	113,50	4,48	17,21
Au 31 octobre 2015	23,36	33,35	-	107,63	5,01	17,35

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF	iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	iShares MSCI Turkey UCITS ETF	iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	€000	€000	\$'000	\$'000
Au 31 octobre 2017	68 409	41 507	361 078	5 330 676	221 991	386 793
Au 31 octobre 2016	57 918	23 183	121 906	5 230 783	127 862	155 356
Au 31 octobre 2015	59 870	21 994	243 387	5 565 431	225 360	73 718

Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	2 200 000	2 200 000	8 700 000	216 000 000	8 200 000	11 900 000
Au 31 octobre 2016	2 200 000	1 600 000	3 500 000	246 600 000	5 300 000	5 500 000
Au 31 octobre 2015	2 200 000	1 600 000	6 400 000	237 600 000	8 500 000	2 800 000

Valeur liquidative par action	\$	\$	€	€	\$	\$
Au 31 octobre 2017	31,09	18,87	41,50	24,68	27,07	32,50
Au 31 octobre 2016	26,33	14,49	34,83	21,21	24,12	28,25
Au 31 octobre 2015	27,21	13,75	38,03	23,42	26,51	26,33

	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 - Catégorie USD (Dist)	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF - Catégorie USD (Acc)
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	€000	£'000	\$'000	\$'000
Au 31 octobre 2017	44 624	128 568	915 157	833 627	898 934	54 920
Au 31 octobre 2016	43 308	127 117	629 595	752 644	1 649 943	-
Au 31 octobre 2015	39 728	100 159	753 363	895 937	666 980	-

Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	1 100 000	4 000 000	27 900 000	141 600 000	8 547 958	10 809 243
Au 31 octobre 2016	1 200 000	4 600 000	22 000 000	135 000 000	15 508 460	-
Au 31 octobre 2015	1 100 000	3 600 000	23 100 000	127 400 000	6 407 531	-

Valeur liquidative par action	\$	\$	€	£	\$	\$
Au 31 octobre 2017	40,57	32,14	32,80	5,89	105,16	5,08
Au 31 octobre 2016	36,09	27,63	28,62	5,58	106,39	-
Au 31 octobre 2015	36,12	27,82	32,61	7,03	104,09	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares US Property Yield UCITS ETF	iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie USD (Dist)*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie EUR Hedged (Dist)*
Valeur liquidative	\$'000	\$'000	€000	\$'000	\$'000	€000
Au 31 octobre 2017	809 894	170 198	2 530	7 861	71 672	2 835
Au 31 octobre 2016	708 795	-	-	-	-	-
Au 31 octobre 2015	745 517	-	-	-	-	-
Actions en circulation	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	29 000 000	34 000 000	500 000	1 500 000	14 249 500	566 942
Au 31 octobre 2016	25 200 000	-	-	-	-	-
Au 31 octobre 2015	27 000 000	-	-	-	-	-
Valeur liquidative par action	\$	\$	€	\$	\$	€
Au 31 octobre 2017	27,93	5,01	5,06	5,24	5,03	5,00
Au 31 octobre 2016	28,13	-	-	-	-	-
Au 31 octobre 2015	27,61	-	-	-	-	-

	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF Catégorie GBP Hedged (Dist)
Valeur liquidative	£'000
Au 31 octobre 2017	25
Actions en circulation	Nombre d'actions
Au 31 octobre 2017	5 000
Valeur liquidative par action	£
Au 31 octobre 2017	5,00

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

10. ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D' ACTIONS DE PARTICIPATION RACHETABLES (suite)

	iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF (Dist)			iShares EM Infrastructure UCITS ETF			iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		
	31 octobre 2017 \$'000	31 octobre 2016 \$'000	31 octobre 2015 \$'000	31 octobre 2017 \$'000	31 octobre 2016 \$'000	31 octobre 2015 \$'000	31 octobre 2017 \$'000	31 octobre 2016 \$'000	31 octobre 2015 \$'000
Valeur liquidative									
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, conformément à la Norme FRS 102	564 353	382 495	160 782	98 821	79 473	83 929	133 277	78 205	71 542
Ajout : Provision pour impôts différés à payer	9 761	5 819	-	159	-	-	222	-	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, conformément au prospectus	574 114	388 314	160 782	98 980	79 473	83 929	133 499	78 205	71 542
Nombre d'actions									
Actions en circulation	31 300 000	22 800 000	12 200 000	4 100 000	3 700 000	4 000 000	5 200 000	4 200 000	3 900 000
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, conformément à la Norme FRS 102	18,03	16,78	-	24,10	-	-	25,63	-	-
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables, conformément au prospectus	18,34	17,03	13,18	24,14	21,48	20,98	25,67	18,62	18,34

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	€000	€000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Ventes de titres en attente de règlement	273 946	90 533	-	752	-	-	-	8 155
Souscriptions d'actions en attente de règlement	38 408	126 401	-	-	-	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	18 136	17 330	-	-	-	-	-	-
Intérêts à recevoir	204 284	192 733	63 234	51 871	4 512	7 111	15 839	18 331
Revenus sur prêts de titres à recevoir	1 317	1 563	167	93	259	294	218	283
Remboursement d'impôts à recevoir	21 224	22 019	-	-	-	-	-	-
Autres produits à recevoir	1	42	-	-	-	-	-	-
	557 316	450 621	63 401	52 716	4 771	7 405	16 057	26 769

	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	250 854	-	-	-	4 578	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	57 286	8 471	-	-	-
Intérêts à recevoir	7 789	5 253	3 727	5 365	1 726	3 698	3 284	3 963
Revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-	74	101	22	37	7	12
	7 789	5 253	254 655	62 752	10 219	3 735	7 869	3 975

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	1	9	-	-	-	3 295
Revenus sur dividendes à recevoir	-	-	981	804	335	383	-	-
Intérêts à recevoir	1 495	1 750	-	-	-	-	12 585	12 127
Revenus sur prêts de titres à recevoir	4	72	5	4	10	9	59	120
	1 499	1 822	987	817	345	392	12 644	15 543

	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Ventes de titres en attente de règlement	2	23 806	-	-	-	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	4 590	3 951	184	205	300	139	16	33
Revenus sur prêts de titres à recevoir	62	50	-	-	2	1	1	-
Remboursement d'impôts à recevoir	1 170	876	47	42	-	-	96	82
	5 824	28 683	231	247	302	140	113	115

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	5 255	-	83	1	-
Revenus sur dividendes à recevoir	1 033	1 591	-	60	283	306	1 001	514
Revenus sur prêts de titres à recevoir	15	23	8	19	63	71	21	13
Remboursement d'impôts à recevoir	10 188	11 485	-	-	130	31	223	282
	11 236	13 099	8	5 334	476	492	1 246	809

	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	-	8 830	25 555	496	128
Souscriptions d'actions en attente de règlement	7 668	-	-	-	17 143	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	101	147	364	268	-	-	220	127
Intérêts à recevoir	-	-	-	-	108 365	87 380	-	-
Revenus sur prêts de titres à recevoir	1	1	14	11	138	163	-	-
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-	2	-	-	-	-	-
Autres produits à recevoir	-	-	-	-	-	-	1	-
	7 770	148	380	279	134 476	113 098	717	255

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	118	143	2	3	23	24
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	-	10 178
Revenus sur dividendes à recevoir	480	184	78	48	36	6	856	726
Intérêts à recevoir	1 115	100	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres à recevoir	40	43	61	40	-	1	-	-
Remboursement d'impôts à recevoir	78	71	-	-	1	-	-	-
Autres produits à recevoir	-	-	-	-	-	-	-	-
	1 713	398	257	231	39	10	879	10 928

	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	40	-	-	-	-	2 813
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	59 830	-	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	-	139	4 432	4 762	70	-	420	155
Intérêts à recevoir	360	-	-	87	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-	87	-	24	13	1	-
Remboursement d'impôts à recevoir	204	149	5 093	5 343	-	-	-	-
Autres produits à recevoir	-	-	-	41	-	-	-	-
	564	288	9 652	70 063	94	13	421	2 968

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Revenus sur dividendes à recevoir	29	31	143	164	421	488	2 366	2 083
Revenus sur prêts de titres à recevoir	-	-	-	-	13	9	50	40
Remboursement d'impôts à recevoir	-	-	28	32	905	749	2 892	2 688
	29	31	171	196	1 339	1 246	5 308	4 811

	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
Ventes de titres en attente de règlement	6 509	22 596	5 456	5 380	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	10 063	-	-	-	-	-
Revenus sur dividendes à recevoir	-	107	591	530	-	1
Intérêts à recevoir	6 114	9 394	-	-	255	-
Revenus sur prêts de titres à recevoir	12	15	17	10	5	-
	22 698	32 112	6 064	5 920	260	1

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

11. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	31 oct 2017	31 oct 2017
	\$'000	\$'000
Revenus sur dividendes à recevoir	10	-
Intérêts à recevoir	-	171
	10	171

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

12. MONTANTS À PAYER

	Total de la Société		iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF		iShares \$ TIPS UCITS ETF		iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016	31 oct 2017	31 oct 2016
	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Achats de titres en attente de règlement	(411 859)	(419 000)	(1 629)	(8 393)	-	(8 124)	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	(18 033)	(69 874)	-	-	-	-	-	(8 161)
Intérêts à payer	(19)	(38)	(1)	(1)	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(13 357)	(12 829)	(1 859)	(1 429)	(500)	(721)	(351)	(422)
Autres montants à payer	(1)	(33)	-	-	-	-	-	-
	(443 269)	(501 774)	(3 489)	(9 823)	(500)	(8 845)	(351)	(8 583)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

12. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF		iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	(250 126)	(77 418)	(8 450)	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	-	-	-	-	-	(4 600)	-
Commissions de gestion à payer	(109)	(61)	(357)	(271)	(60)	(109)	(57)	(74)
	(109)	(61)	(250 483)	(77 689)	(8 510)	(109)	(4 657)	(74)

	iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF		iShares Asia Property Yield UCITS ETF		iShares BRIC 50 UCITS ETF		iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	-	-	-	-	-	-	(3 298)
Commissions de gestion à payer	(185)	(212)	(162)	(154)	(197)	(188)	(279)	(282)
	(185)	(212)	(162)	(154)	(197)	(188)	(279)	(3 580)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

12. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF		iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF		iShares EM Infrastructure UCITS ETF		iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	(4)	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	(24 377)	-	-	-	-	-	-
Intérêts à payer	(1)	-	-	-	(2)	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(1 698)	(1 469)	(67)	(62)	(63)	(51)	(11)	(13)
Autres montants à payer	-	(23)	-	-	-	-	-	-
	(1 699)	(25 869)	(67)	(66)	(65)	(51)	(11)	(13)

	iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF		iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)		iShares Global Clean Energy UCITS ETF		iShares Global Infrastructure UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	-	-	(1 028)	(37)	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	-	-	(5 313)	-	-	-	-
Intérêts à payer	(6)	(15)	(1)	(1)	-	(1)	-	-
Commissions de gestion à payer	(745)	(1 443)	(119)	(151)	(73)	(60)	(479)	(268)
	(751)	(1 458)	(120)	(5 465)	(73)	(1 089)	(516)	(268)

	iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF		iShares Global Water UCITS ETF		iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF		iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	-	(66 804)	-	(369)	(87)
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	-	-	-	-	(25 873)	-	-
Intérêts à payer	(1)	-	(1)	(1)	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(67)	(42)	(335)	(245)	(3 185)	(2 485)	(7)	(4)
Autres montants à payer	(1)	-	-	-	-	-	-	-
	(69)	(42)	(336)	(246)	(69 989)	(28 358)	(376)	(91)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

12. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares Listed Private Equity UCITS ETF		iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF		iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF		iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	(263)	(7)	-	-	-	(13 436)
Commissions de gestion à payer	(293)	(229)	(42)	(38)	(29)	(17)	(376)	(221)
Autres montants à payer	-	-	-	-	-	-	-	(13)
	(293)	(229)	(305)	(45)	(29)	(17)	(376)	(13 670)

	iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF		iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)		iShares MSCI Turkey UCITS ETF		iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	
	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	(59 138)	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	-	-	-	-	-	-	-	(2 816)
Intérêts à payer	(1)	(1)	(4)	(15)	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(91)	(30)	(1 565)	(1 535)	(139)	(80)	(114)	(47)
	(92)	(31)	(1 569)	(60 688)	(139)	(80)	(114)	(2 863)

	iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF		iShares MSCI World Islamic UCITS ETF		iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF		iShares UK Property UCITS ETF	
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 €000	31 oct 2016 €000	31 oct 2017 £'000	31 oct 2016 £'000
Intérêts à payer	-	-	-	-	(2)	(3)	-	-
Commissions de gestion à payer	(18)	(19)	(63)	(66)	(269)	(178)	(288)	(255)
	(18)	(19)	(63)	(66)	(271)	(181)	(288)	(255)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

12. MONTANTS À RECEVOIR (suite)

	iShares US Aggregate Bond UCITS ETF		iShares US Property Yield UCITS ETF		iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2016 \$'000	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 €000
Achats de titres en attente de règlement	(109 046)	(278 529)	-	-	-	-
Montants à payer sur rachats d'actions de fonds	(10 063)	-	(5 585)	(5 518)	-	-
Commissions de gestion à payer	(195)	(347)	(285)	(247)	(14)	(1)
	(119 304)	(278 876)	(5 870)	(5 765)	(14)	(1)

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

	iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*
	31 oct 2017 \$'000	31 oct 2017 \$'000
Achats de titres en attente de règlement	-	(350)
Commissions de gestion à payer	(3)	(4)
	(3)	(354)

* Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

13. ENGAGEMENTS ET PASSIFS ÉVENTUELS

Il n'existait pas d'engagements importants ni de passifs éventuels au cours des exercices financiers clôturés les 31 octobre 2017 et 31 octobre 2016, autres que ceux communiqués dans les états financiers des Compartiments.

14. TAUX DE CHANGE

Les taux de change en vigueur au 31 octobre 2017 et au 31 octobre 2016 étaient les suivants :

		Le 31 octobre 2017	Le 31 octobre 2016
1 EUR =	CHF	1,1612	1,0840
	DKK	7,4412	7,4390
	GBP	0,8773	0,8979
	JPY	132,3733	115,1942
	KRW	1 305,1516	1 254,3273
	NOK	9,5315	9,0452
	SEK	9,7527	9,8894
	USD	1,1650	1,0962
1 GBP =	EUR	1,1399	1,1138
	USD	1,3280	1,2209
1 USD =	AED	3,6727	3,6731
	AUD	1,3042	1,3141
	BRL	3,2714	3,1659
	CAD	1,2891	1,3403
	CHF	0,9968	0,9889
	CLP	635,8550	653,3200
	CNY	6,6274	6,7708
	COP	3 043,0050	2 996,1050
	CZK	22,0272	24,6534
	DKK	6,3876	6,7862
	EGP	17,6368	8,8800
	EUR	0,8584	0,9122
	GBP	0,7530	0,8191
	HKD	7,8018	7,7549
	HUF	267,3634	281,0436
	IDR	13 562,5000	13 048,0000
	ILS	3,5205	3,8407
	INR	64,7713	66,7865
	JPY	113,6300	105,0850
	KRW	1 120,3500	1 144,2500
	MXN	19,1303	18,8075
	MYR	4,2335	4,1950
	NOK	8,1819	8,2515
	NZD	1,4597	1,3978
	PHP	51,6250	48,4225
	PKR	105,3350	-
	PLN	3,6389	3,9359
	QAR	3,6408	3,6416
	RUB	58,3457	63,2894
	SEK	8,3718	9,0215
	SGD	1,3624	1,3919
	THB	33,2200	34,9975
TRY	3,7966	3,0966	
TWD	30,1595	31,5575	
ZAR	14,1413	13,4825	

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

14. TAUX DE CHANGE (suite)

Les taux de change moyens pour les exercices financiers clôturés le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016 étaient les suivants :

		Le 31 octobre 2017	Le 31 octobre 2016
1 EUR =	GBP	0,8715	0,7962
	USD	1,1111	1,1091

15. OPÉRATIONS ENTRE PERSONNES 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 l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 :

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

BlackRock Asset Management North Asia Limited

BlackRock Asset Management Schweiz AG

Représentant en Suisse :

La Société mère du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Promoteur et des Gestionnaires d'investissement délégués, 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 à la Société au cours des exercices financiers clôturés le 31 octobre 2017 et le 31 octobre 2016.

Les commissions payées au Gestionnaire au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice financier, sont respectivement communiqués aux Notes 6 et 12. Les revenus enregistrés par les Compartiments sur opérations de prêt de titres sont communiqués dans le compte de résultat : Le Gestionnaire d'investissement n'a pas souscrit d'accords de commissions indirectes pour le compte de la Société au cours des exercices financiers clôturés au 31 octobre 2017 ou au 31 octobre 2016.

Les Administrateurs non exécutifs de la Société au 31 octobre 2017 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Administrateur	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées de BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
Paul McNaughton	Non	Oui
Paul McGowan	Non	Oui
Barry O'Dwyer	Oui	Oui
Teresa O'Flynn	Oui	Oui

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. Karen Prooth a démissionné de ses fonctions d'Administratrice non exécutive en date d'effet du 31 juillet 2017. David Moroney a été nommé en tant qu'Administrateur non exécutif en date d'effet du 15 novembre 2017. Jessica Irschick a été nommée en tant qu'Administratrice non exécutive en date d'effet du 20 novembre 2017.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

15. OPÉRATIONS ENTRE PERSONNES APPARENTÉES (suite)

Avoirs dans d'autres Compartiments gérés par BlackRock.

Les investissements dans les fonds ICS sont inclus dans les équivalents de trésorerie et gérés par BlackRock Asset Management Ireland Limited. Les investissements dans les ICS ne donnent pas lieu au paiement d'une commission de gestion, mais à une dépense annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL.

La Société a investi dans les Compartiments suivants qui sont également gérés par BlackRock Asset Management Ireland Limited. De plus amples informations sur les commissions supportées au titre de l'investissement dans ces Compartiments sous-jacents sont présentées dans le tableau ci-dessous. Les commissions indiquées correspondent aux frais maximums plafonnés conformément au prospectus des Compartiments sous-jacents. Les commissions réelles facturées peuvent être inférieures.

Investissements	Commissions payées par le Compartiment
Société d'investissement – OPCVM agréé en Irlande par la BCI	
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	
ICS Institutional US Dollar Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	
ICS Institutional Euro Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	
ICS Institutional Euro Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	
ICS Institutional Euro Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares € Govt Bond 15-30YR UCITS ETF	
ICS Institutional Euro Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	
ICS Institutional Sterling Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	
ICS Institutional Sterling Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	
ICS Institutional US Dollar Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	
ICS Institutional US Dollar Liquidity Fund - Agency (Dis) Shares	Charge annuelle plafonnée à 0,03 % de la VL

L'ensemble des transactions avec des parties apparentées sont réalisées sur une base de pleine indépendance dans le cadre normal des affaires. Les conditions et les performances dont bénéficient les parties apparentées en réalisant les investissements susmentionnés n'étaient plus aussi favorables que celles dont bénéficient les autres participants de marché investissant dans les mêmes catégories d'actions.

Avoirs importants

Les investisseurs suivants

- i) sont des fonds gérés par BlackRock Group ou sont affiliés à BlackRock Inc., ou
- ii) sont des investisseurs (autres que ceux susmentionnés en (i)) qui détenaient plus de 20 % des actions assorties de droits de vote en circulation de la Société et sont, de fait, assimilés comme personnes apparentées de la Société.

Le 31 octobre 2017

% total des actions détenues par les fonds gérés par le Groupe BlackRock ou détenues par des sociétés affiliées de BlackRock Inc.	Nombre d'investisseurs non affiliés de BlackRock Group ou BlackRock Inc. détenant au moins 20 % des actions assorties de droits de vote en circulation	% total des actions détenues par des actionnaires non affiliés de BlackRock Group ou BlackRock Inc. détenant 20 % ou plus des actions assorties de droits de vote en circulation
Néant	1	100,00*

* En raison du changement de structure de règlement des opérations, la Société a désormais un actionnaire unique qui est un mandataire du dépositaire commun (Citibank Europe plc). La propriété bénéficiaire ultime de la Société est transmise du dépositaire commun, par l'intermédiaire du Dépositaire central international de titres (« ICSD », International Central Securities Depository) (Euroclear, Clearstream), aux participants à l'ICSD.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

15. OPÉRATIONS ENTRE PERSONNES APPARENTÉES (suite)

Le 31 octobre 2016

% total des actions détenues par les fonds gérés par le Groupe BlackRock ou détenues par des sociétés affiliées de BlackRock Inc.	Nombre d'investisseurs non affiliés de BlackRock Group ou BlackRock Inc. détenant au moins 20 % des actions assorties de droits de vote en circulation	% total des actions détenues par des actionnaires non affiliés de BlackRock Group ou BlackRock Inc. détenant 20 % ou plus des actions assorties de droits de vote en circulation
Néant	1	100,00*

* En raison du changement de structure de règlement des opérations, la Société a désormais un actionnaire unique qui est un mandataire du dépositaire commun (Citibank Europe plc). La propriété bénéficiaire ultime de la Société est transmise du dépositaire commun, par l'intermédiaire de l'ICSD, aux participants de l'ICSD.

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments en regard des montants dus par les parties apparentées à la date de clôture de l'exercice financier (31 octobre 2016 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé sur l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties apparentées (31 octobre 2016 : néant).

Aucun engagement, garanti ou non, ni aucune garantie avec les parties apparentées n'ont été comptabilisés durant l'exercice financier (31 octobre 2016 : néant).

Le Gestionnaire d'investissement a nommé BlackRock Financial Management Inc. et BlackRock (Singapore) Limited en tant que gestionnaires d'investissement par délégation afin d'assurer certaines fonctions de gestion de portefeuille en ce qui concerne les Compartiments suivants :

Compartiment

iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF

iShares \$ TIPS UCITS ETF

iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF

iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF

iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF

iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF

iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF

iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF

iShares Core UK Gilts UCITS ETF

iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF

iShares US Aggregate Bond UCITS ETF

Le Gestionnaire d'investissement a nommé BlackRock Asset Management North Asia Limited en tant que gestionnaire d'investissement par délégation afin d'assurer certaines fonctions de gestion de portefeuille en ce qui concerne les Compartiments suivants :

Compartiment

iShares Asia Property Yield UCITS ETF

iShares BRIC 50 UCITS ETF

iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF

iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF

iShares EM Infrastructure UCITS ETF

iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF

iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF

iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)

iShares Global Clean Energy UCITS ETF

iShares Global Infrastructure UCITS ETF

iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF

iShares Global Water UCITS ETF

iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

15. OPÉRATIONS ENTRE PERSONNES APPARENTÉES (suite)**Compartiment**

iShares Listed Private Equity UCITS ETF
 iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF
 iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF
 iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF
 iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF
 iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)
 iShares MSCI Turkey UCITS ETF
 iShares MSCI USA Quality Dividend 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 MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF
 iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF

Prêt de titres

Le total des revenus obtenus sur les opérations de prêt de titres est réparti entre le Compartiment concerné et l'Agent de prêt des titres. Les Compartiments qui se livrent à des transactions sur prêt de titres perçoivent au moins 62,5 %, tandis que l'Agent de prêt de titres perçoit à concurrence de 37,5 % de ces revenus, tous les coûts opérationnels étant imputés sur la part de l'Agent de prêt de titres. Les revenus obtenus par les Compartiments au cours de l'exercice financier sur les opérations de prêt de titres sont communiqués dans le compte de résultat.

16. INFORMATION STATUTAIRE

Les commissions suivantes étaient intégrées aux commissions de gestion durant l'exercice financier :

	Exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 €000	Exercice financier clôturé le 31 octobre 2016 €000
Jetons de présence des Administrateurs	(26)	(26)
Honoraires d'audit (charges comprises) liés à la vérification des états financiers annuels	(282)	(259)

La rémunération des Administrateurs ne saurait excéder la somme de 40 000 EUR par an et par Administrateur, sauf approbation du Conseil d'administration.

Il n'y a pas eu d'autres frais de certification, de taxe, de conseil ou hors audit autres que les honoraires d'audit susmentionnés payés à PricewaterhouseCoopers à Dublin, Irlande en leur qualité de Commissaires aux comptes de la Société, aucune autre prestation de service, aucune autre prestation de service n'ayant été fournie. Les autres services de certification concernent les ratios d'échange lors de fusions de fonds, conformément aux exigences du Règlement 60 de l'Instrument statutaire (« I. S. ») n° 352/2011.

17. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE

Les dates de jouissance et de paiement pour les distributions des Compartiments ci-dessous sont intervenues après la date d'arrêté de l'exercice financier.

Compartiment	Montant de distribution ('000)
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	109 192 USD
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	20 325 USD
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF	222 EUR
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	1 051 EUR
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	1 379 EUR

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

17. ÉVÉNEMENTS POSTÉRIEURS À LA DATE DE CLÔTURE (suite)

Compartiment	Montant de distribution ('000)
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	2 388 EUR
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	7 257 GBP
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	2 338 USD
iShares BRIC 50 UCITS ETF	6 139 USD
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	6 063 GBP
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	22 297 USD
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	1 267 USD
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	11 972 EUR
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	6 319 EUR
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	2 138 USD
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	4 888 USD
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	714 USD
iShares Global Water UCITS ETF	4 096 USD
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	30 279 USD
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	10 568 USD
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	1 191 USD
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	393 USD
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	2 967 USD
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	18 945 EUR
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	642 USD
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	4 412 USD
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	343 USD
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	1 084 USD
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	4 581 EUR
iShares UK Property UCITS ETF	6 330 GBP
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	9 476 USD
iShares US Property Yield UCITS ETF	6 415 USD
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	1 727 USD
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	18 EUR
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	125 USD
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF	574 USD

David Moroney a été nommé en tant qu'Administrateur non exécutif en date d'effet du 15 novembre 2017. Jessica Irschick a été nommée en tant qu'Administratrice non exécutive en date d'effet du 20 novembre 2017.

BlackRock Asset Management Deutschland AG a été nommé comme gestionnaire d'investissement délégué à effet du 4 décembre 2017.

Un prospectus mis à jour a été publié le 29 décembre 2017 par la Société.

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs de la Société, auraient pu affecter les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017.

18. DATE D'APPROBATION

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers et autorisé leur publication le 26 février 2018.

Tableau des investissements

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 96,75 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 0,09 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	1 065 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 4.75% 15/05/2022	1 085	0,03
USD	925 000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd 5.125% 15/05/2024	950	0,02
Australie - Total			2 035	0,05
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,91 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	3 425 000	Aircastle Ltd 4.125% 01/05/2024	3 498	0,08
USD	2 750 000	Aircastle Ltd 4.625% 15/12/2018	2 822	0,06
USD	3 777 000	Aircastle Ltd 5% 01/04/2023	4 007	0,09
USD	3 898 000	Aircastle Ltd 5.125% 15/03/2021	4 138	0,10
USD	3 890 000	Aircastle Ltd 5.5% 15/02/2022	4 181	0,10
USD	3 450 000	Aircastle Ltd 6.25% 01/12/2019	3 700	0,09
USD	900 000	NCL Corp Ltd 4.75% 15/12/2021	936	0,02
USD	1 500 000	Noble Group Ltd 6.75% 29/01/2020 [^]	619	0,01
USD	4 200 000	Weatherford International Ltd 4.5% 15/04/2022	3 796	0,09
USD	5 670 000	Weatherford International Ltd 7.75% 15/06/2021	5 844	0,13
USD	5 953 000	Weatherford International Ltd 8.25% 15/06/2023	5 979	0,14
USD	3 150 000	Weatherford International Ltd 9.625% 01/03/2019 [^]	3 356	0,08
USD	895 000	Weatherford International Ltd 9.875% 15/02/2024	958	0,02
Bermudes - Total			43 834	1,01
Îles Vierges britanniques (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Canada (31 octobre 2016 : 2,21 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	1 715 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.25% 15/05/2024	1 730	0,04
USD	950 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 4.625% 15/01/2022	972	0,02
USD	1 470 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	1 496	0,03
USD	750 000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5% 15/10/2025	763	0,02
USD	250 000	Air Canada 7.75% 15/04/2021	285	0,01
USD	400 000	Bombardier Inc 4.75% 15/04/2019	407	0,01
USD	540 000	Bombardier Inc 5.75% 15/03/2022	537	0,01
USD	1 475 000	Bombardier Inc 6% 15/10/2022	1 458	0,03
USD	1 450 000	Bombardier Inc 6.125% 15/01/2023	1 448	0,03
USD	1 980 000	Bombardier Inc 7.5% 15/03/2025	2 044	0,05
USD	940 000	Bombardier Inc 7.75% 15/03/2020	1 008	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Canada (31 octobre 2016 : 2,21 %) (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
USD	1 600 000	Bombardier Inc 8.75% 01/12/2021	1 775	0,04
USD	325 000	Brookfield Residential Properties Inc 6.5% 15/12/2020	332	0,01
USD	500 000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp 6.125% 01/07/2022	523	0,01
USD	750 000	Concordia International Corp 7% 15/04/2023	81	0,00
USD	1 100 000	Concordia International Corp 9.5% 21/10/2022	116	0,00
USD	1 250 000	Jupiter Resources Inc 8.5% 01/10/2022	894	0,02
USD	3 695 000	Kinross Gold Corp 4.5% 15/07/2027	3 730	0,09
USD	2 975 000	Kinross Gold Corp 5.125% 01/09/2021	3 174	0,07
USD	3 770 000	Kinross Gold Corp 5.95% 15/03/2024	4 175	0,10
USD	550 000	Lundin Mining Corp 7.5% 01/11/2020	571	0,01
USD	550 000	Lundin Mining Corp 7.875% 01/11/2022	595	0,01
USD	805 000	MEG Energy Corp 6.375% 30/01/2023	735	0,02
USD	650 000	MEG Energy Corp 6.5% 15/01/2025	647	0,02
USD	1 300 000	MEG Energy Corp 7% 31/03/2024	1 180	0,03
USD	940 000	NOVA Chemicals Corp 4.875% 01/06/2024	958	0,02
USD	685 000	NOVA Chemicals Corp 5% 01/05/2025	694	0,02
USD	250 000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/08/2023	258	0,01
USD	1 200 000	NOVA Chemicals Corp 5.25% 01/06/2027	1 223	0,03
USD	630 000	Open Text Corp 5.625% 15/01/2023	659	0,02
USD	965 000	Open Text Corp 5.875% 01/06/2026	1 046	0,02
USD	2 920 000	Precision Drilling Corp 5.25% 15/11/2024	2 731	0,06
USD	6 550 000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/01/2023	7 090	0,16
USD	755 000	Seven Generations Energy Ltd 5.375% 30/09/2025	763	0,02
USD	435 000	Seven Generations Energy Ltd 6.75% 01/05/2023	460	0,01
USD	500 000	Seven Generations Energy Ltd 6.875% 30/06/2023	532	0,01
USD	4 700 000	Teck Resources Ltd 3.75% 01/02/2023 [^]	4 741	0,11
USD	4 800 000	Teck Resources Ltd 4.75% 15/01/2022	5 070	0,12
USD	885 000	Teck Resources Ltd 8.5% 01/06/2024	1 013	0,02
USD	2 275 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.375% 15/03/2020	2 238	0,05

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					Finlande (31 octobre 2016 : 0,16 %) (suite)					
Canada (31 octobre 2016 : 2,21 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)					
Obligations d'entreprises (suite)					USD	1 972 000	Nokia Oyj 5.375% 15/05/2019	2 053	0,05	
USD	1 310 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/03/2023	1 103	0,03	Finlande - Total					
USD	1 290 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.5% 01/11/2025	1 319	0,03	9 146 0,21					
USD	700 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.625% 01/12/2021	639	0,01	France (31 octobre 2016 : 0,46 %)					
USD	3 765 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 5.875% 15/05/2023	3 181	0,07	Obligations d'entreprises					
USD	3 790 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.125% 15/04/2025	3 184	0,07	USD	450 000	BPCE SA 12.5%*	531	0,01	
USD	860 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 6.5% 15/03/2022	913	0,02	USD	1 990 000	CGG SA 6.5% 01/06/2021^	906	0,02	
USD	2 310 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7% 15/03/2024	2 501	0,06	USD	1 250 000	CGG SA 6.875% 15/01/2022	569	0,01	
USD	1 900 000	Valeant Pharmaceuticals International Inc 7.5% 15/07/2021	1 871	0,04	USD	4 875 000	SFR Group SA 6% 15/05/2022	5 082	0,12	
USD	5 950 000	Videotron Ltd 5% 15/07/2022	6 426	0,15	USD	1 550 000	SFR Group SA 6.25% 15/05/2024^	1 624	0,04	
USD	630 000	Videotron Ltd 5.125% 15/04/2027	660	0,02	USD	5 950 000	SFR Group SA 7.375% 01/05/2026^	6 393	0,15	
USD	900 000	Videotron Ltd 5.375% 15/06/2024	972	0,02	France - Total					
Canada - Total				82 921	1,90	15 105 0,35				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,76 %)					Allemagne (31 octobre 2016 : 0,08 %)					
Obligations d'entreprises					Obligations d'entreprises					
USD	200 000	Noble Holding International Ltd 3.95% 15/03/2022	168	0,00	USD	1 200 000	Unitymedia GmbH 6.125% 15/01/2025	1 281	0,03	
USD	3 250 000	Noble Holding International Ltd 7.7% 01/04/2025	2 836	0,07	USD	750 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5% 15/01/2025	783	0,02	
USD	7 275 000	Noble Holding International Ltd 7.75% 15/01/2024^	6 494	0,15	USD	1 400 000	Unitymedia Hessen GmbH & Co KG / Unitymedia NRW GmbH 5.5% 15/01/2023	1 295	0,03	
USD	1 065 000	Park Aerospace Holdings Ltd 4.5% 15/03/2023	1 065	0,02	Allemagne - Total					
USD	2 170 000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.25% 15/08/2022	2 257	0,05	3 359 0,08					
USD	1 570 000	Park Aerospace Holdings Ltd 5.5% 15/02/2024	1 631	0,04	Irlande (31 octobre 2016 : 0,36 %)					
USD	3 700 000	Transocean Inc 5.8% 15/10/2022	3 608	0,08	Obligations d'entreprises					
USD	500 000	Transocean Inc 6.5% 15/11/2020	519	0,01	USD	325 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.25% 15/09/2022	334	0,01	
USD	175 000	Transocean Inc 7.5% 15/01/2026	180	0,00	USD	1 260 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.625% 15/05/2023	1 296	0,03	
USD	175 000	Transocean Inc 8.375% 15/12/2021	188	0,00	USD	675 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 30/06/2021	695	0,02	
USD	1 150 000	Transocean Inc 9% 15/07/2023	1 251	0,03	USD	2 120 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 6% 15/02/2025	2 247	0,05	
USD	600 000	Transocean Phoenix 2 Ltd 7.75% 15/10/2024	582	0,01	USD	2 195 000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 7.25% 15/05/2024	2 411	0,06	
USD	500 000	Transocean Proteus Ltd 6.25% 01/12/2024	498	0,01	USD	825 000	C&W Senior Financing Designated Activity Co 6.875% 15/09/2027	861	0,02	
USD	1 400 000	UPCB Finance IV Ltd 5.375% 15/01/2025	1 432	0,03	USD	1 810 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 15/07/2023	1 466	0,03	
Îles Caïmans - Total				22 709	0,50	USD	1 400 000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 6% 01/02/2025	1 106	0,03
Finlande (31 octobre 2016 : 0,16 %)					Italie (31 octobre 2016 : 0,10 %)					
Obligations d'entreprises					Obligations d'entreprises					
USD	3 240 000	Nokia Oyj 3.375% 12/06/2022	3 224	0,07	USD	1 250 000	Enel SpA 8.75% 24/09/2073^	1 534	0,04	
USD	3 860 000	Nokia Oyj 4.375% 12/06/2027	3 869	0,09	USD	2 200 000	Telecom Italia SpA/Milano 5.303% 30/05/2024	2 367	0,05	

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					Luxembourg (31 octobre 2016 : 2,83 %) (suite)				
Italie (31 octobre 2016 : 0,10 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	1 070 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 4.875% 15/04/2020	1 066	0,02
USD	1 100 000	UniCredit SpA 5.861% 19/06/2032	1 172	0,03	USD	594 000	Mallinckrodt International Finance SA / Mallinckrodt CB LLC 5.5% 15/04/2025	532	0,01
Italie - Total					Luxembourg - Total				
5 073 0,12					118 906 2,73				
Japon (31 octobre 2016 : 0,07 %)					Îles Marshall (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Obligations d'entreprises					Obligations d'entreprises				
USD	2 975 000	SoftBank Group Corp 4.5% 15/04/2020	3 066	0,07	USD	825 000	Navios Maritime Holdings Inc / Navios Maritime Finance II US Inc 7.375% 15/01/2022	675	0,02
Japon - Total					Îles Marshall - Total				
3 066 0,07					675 0,02				
Jersey (31 octobre 2016 : 0,01 %)					Pays-Bas (31 octobre 2016 : 1,14 %)				
Liberia (31 octobre 2016 : 0,11 %)					Obligations d'entreprises				
Luxembourg (31 octobre 2016 : 2,83 %)					USD	800 000	Alcoa Nederland Holding BV 6.75% 30/09/2024	883	0,02
Obligations d'entreprises					USD	700 000	Alcoa Nederland Holding BV 7% 30/09/2026	797	0,02
USD	1 360 000	Altice Financing SA 6.5% 15/01/2022	1 409	0,03	USD	4 350 000	CNH Industrial NV 4.5% 15/08/2023	4 603	0,11
USD	2 460 000	Altice Financing SA 6.625% 15/02/2023	2 591	0,06	USD	550 000	Constellium NV 5.75% 15/05/2024	554	0,01
USD	3 315 000	Altice Financing SA 7.5% 15/05/2026	3 637	0,08	USD	755 000	Constellium NV 6.625% 01/03/2025	782	0,02
USD	950 000	Altice Finco SA 8.125% 15/01/2024	1 026	0,02	USD	450 000	Constellium NV 7.875% 01/04/2021	477	0,01
USD	1 950 000	Altice Luxembourg SA 7.625% 15/02/2025^	2 114	0,05	USD	400 000	Constellium NV 8% 15/01/2023	428	0,01
USD	4 280 000	Altice Luxembourg SA 7.75% 15/05/2022	4 531	0,10	USD	10 280 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 4.5% 15/04/2020	10 682	0,25
USD	4 400 000	ArcelorMittal 5.75% 05/08/2020	4 774	0,11	USD	11 155 000	Fiat Chrysler Automobiles NV 5.25% 15/04/2023^	11 835	0,27
USD	5 750 000	ArcelorMittal 6% 01/03/2021	6 284	0,14					
USD	1 500 000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2018	1 533	0,04					
USD	3 515 000	ArcelorMittal 6.125% 01/06/2025^	4 057	0,09					
USD	8 520 000	ArcelorMittal 6.75% 25/02/2022	9 784	0,22					
USD	650 000	Dana Financing Luxembourg Sarl 5.75% 15/04/2025	689	0,02					
USD	1 023 000	Intelsat Connect Finance SA 12.5% 01/04/2022	970	0,02					
USD	15 405 000	Intelsat Jackson Holdings SA 5.5% 01/08/2023	13 075	0,30					
USD	16 730 000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.25% 15/10/2020	16 060	0,37					
USD	8 760 000	Intelsat Jackson Holdings SA 7.5% 01/04/2021	8 322	0,19					
USD	1 690 000	Intelsat Jackson Holdings SA 8% 15/02/2024	1 797	0,04					
USD	500 000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.5% 30/09/2022	587	0,01					
USD	1 860 000	Intelsat Jackson Holdings SA 9.75% 15/07/2025	1 872	0,04					
USD	13 500 000	Intelsat Luxembourg SA 7.75% 01/06/2021	8 530	0,21					
USD	7 250 000	Intelsat Luxembourg SA 8.125% 01/06/2023	4 417	0,11					
USD	4 400 000	Mallinckrodt International Finance SA 4.75% 15/04/2023	3 718	0,09					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 2,17 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 1,14 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	500 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 3.5% 15/03/2020	504	0,01
USD	650 000	Koninklijke KPN NV 7% 28/03/2073	739	0,02	USD	700 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.125% 15/12/2018	714	0,02
USD	1 115 000	NXP BV / NXP Funding LLC 3.875% 01/09/2022	1 158	0,03	USD	600 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.25% 15/11/2019^	616	0,01
USD	500 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 15/06/2020	521	0,01	USD	500 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 01/10/2027	495	0,01
USD	1 340 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.125% 01/06/2021	1 395	0,03	USD	750 000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.625% 01/02/2023	773	0,02
USD	495 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 15/06/2022	530	0,01	USD	16 680 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 5.125% 28/05/2024	17 821	0,41
USD	1 100 000	NXP BV / NXP Funding LLC 4.625% 01/06/2023	1 181	0,03	USD	15 150 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6% 19/12/2023	16 871	0,39
USD	1 550 000	NXP BV / NXP Funding LLC 5.75% 15/03/2023	1 612	0,04	USD	7 589 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.1% 10/06/2023	8 440	0,19
USD	575 000	Sensata Technologies BV 4.875% 15/10/2023	605	0,01	USD	16 145 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 6.125% 15/12/2022	17 920	0,41
USD	980 000	Sensata Technologies BV 5% 01/10/2025	1 041	0,02	USD	750 000	Sensata Technologies UK Financing Co Plc 6.25% 15/02/2026	822	0,02
USD	395 000	Sensata Technologies BV 5.625% 01/11/2024	438	0,01	USD	480 000	Tronox Finance Plc 5.75% 01/10/2025	502	0,01
USD	1 000 000	UPC Holdings BV 5.5% 15/01/2028	995	0,02	USD	955 000	Virgin Media Finance Plc 5.75% 15/01/2025	988	0,02
USD	400 000	Ziggo Bond Finance BV 5.875% 15/01/2025	412	0,01	USD	850 000	Virgin Media Finance Plc 6% 15/10/2024	892	0,02
USD	900 000	Ziggo Bond Finance BV 6% 15/01/2027	914	0,02	USD	800 000	Virgin Media Finance Plc 6.375% 15/04/2023	836	0,02
USD	2 750 000	Ziggo Secured Finance BV 5.5% 15/01/2027	2 804	0,06	USD	2 250 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2021	2 400	0,06
Pays-Bas - Total			45 386	1,04	USD	1 100 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/01/2026	1 141	0,03
Suède (31 octobre 2016 : néant)					USD	500 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/01/2025	522	0,01
Obligations d'entreprises					USD	700 000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.5% 15/08/2026	732	0,02
USD	2 400 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 4.125% 15/05/2022	2 417	0,06	Royaume-Uni - Total				
Suède - Total			2 417	0,06	90 076	2,06			
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 2,17 %)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %)				
Obligations d'entreprises					Obligations d'entreprises				
USD	1 100 000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 8.5% 15/10/2018	1 078	0,02	USD	4 745 000	Acadia Healthcare Co Inc 5.625% 15/02/2023	4 869	0,11
USD	900 000	Algeco Scotsman Global Finance Plc 10.75% 15/10/2019^	738	0,02	USD	7 553 000	ADT Corp 3.5% 15/07/2022	7 530	0,17
USD	4 464 000	Enesco Plc 4.5% 01/10/2024^	3 657	0,08	USD	5 758 000	ADT Corp 4.125% 15/06/2023	5 852	0,14
USD	4 750 000	Enesco Plc 5.2% 15/03/2025^	3 986	0,09	USD	7 200 000	ADT Corp 6.25% 15/10/2021	7 984	0,18
USD	1 759 000	Enesco Plc 8% 31/01/2024	1 741	0,04	USD	7 391 000	AECOM 5.125% 15/03/2027	7 608	0,18
USD	1 000 000	Inmarsat Finance Plc 4.875% 15/05/2022^	1 020	0,02	USD	5 500 000	AECOM 5.75% 15/10/2022	5 761	0,13
USD	750 000	Inmarsat Finance Plc 6.5% 01/10/2024	810	0,02	USD	5 975 000	AECOM 5.875% 15/10/2024	6 601	0,15
USD	740 000	International Game Technology Plc 5.625% 15/02/2020	784	0,02	USD	5 375 000	AES Corp 4.875% 15/05/2023	5 501	0,13
USD	1 735 000	International Game Technology Plc 6.25% 15/02/2022	1 906	0,04	USD	3 625 000	AES Corp 5.125% 01/09/2027	3 719	0,09
USD	1 215 000	International Game Technology Plc 6.5% 15/02/2025	1 367	0,03	USD	5 825 000	AES Corp 5.5% 15/03/2024	6 078	0,14
					USD	4 150 000	AES Corp 5.5% 15/04/2025	4 375	0,10
					USD	3 320 000	AES Corp 6% 15/05/2026	3 578	0,08
					USD	4 460 000	AES Corp 7.375% 01/07/2021	5 073	0,12

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	6 205 000	AMC Networks Inc 4.75% 01/08/2025	6 197	0,14
USD	741 000	AES Corp 8% 01/06/2020	845	0,02	USD	7 210 000	AMC Networks Inc 5% 01/04/2024	7 345	0,17
USD	3 000 000	AK Steel Corp 7% 15/03/2027	2 991	0,07	USD	400 000	American Airlines Group Inc 4.625% 01/03/2020	413	0,01
USD	2 850 000	AK Steel Corp 7.625% 01/10/2021	2 956	0,07	USD	550 000	American Airlines Group Inc 5.5% 01/10/2019	573	0,01
USD	9 450 000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 5.75% 15/03/2025	8 325	0,19	USD	2 550 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 15/03/2021	2 618	0,06
USD	9 290 000	Albertsons Cos LLC / Safeway Inc / New Albertson's Inc / Albertson's LLC 6.625% 15/06/2024	8 697	0,20	USD	5,545,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.25% 01/04/2025^	5 672	0,13
USD	2 825 000	Alere Inc 6.5% 15/06/2020	2 868	0,07	USD	3 525 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.5% 01/04/2027^	3 600	0,08
USD	1 200 000	Alere Inc 7.25% 01/07/2018	1 200	0,03	USD	3 975 000	American Axle & Manufacturing Inc 6.625% 15/10/2022^	4 111	0,10
USD	3 000 000	Aleris International Inc 7.875% 01/11/2020	2 995	0,07	USD	5 135 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.5% 20/05/2025	5 244	0,12
USD	1 045 000	Aleris International Inc 9.5% 01/04/2021	1 113	0,03	USD	4 621 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.625% 20/05/2024	4 881	0,11
USD	3 700 000	Allegheny Technologies Inc 5.95% 15/01/2021	3 812	0,09	USD	3 905 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.75% 20/05/2027	3 998	0,09
USD	3 800 000	Allegheny Technologies Inc 7.875% 15/08/2023	4 166	0,10	USD	5 158 000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 5.875% 20/08/2026	5 351	0,12
USD	1 065 000	Allison Transmission Inc 5% 01/10/2024	1 108	0,03	USD	5 875 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.25% 15/01/2025	6 305	0,15
USD	4 250 000	Ally Financial Inc 3.25% 05/11/2018	4 282	0,10	USD	3 417 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.5% 15/10/2019	3 590	0,08
USD	5 400 000	Ally Financial Inc 3.5% 27/01/2019	5 466	0,13	USD	2 750 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 5.875% 01/10/2020	2 796	0,07
USD	5 750 000	Ally Financial Inc 3.75% 18/11/2019	5 865	0,13	USD	5 185 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.125% 15/10/2021	5 354	0,12
USD	5 849 000	Ally Financial Inc 4.125% 30/03/2020	6 046	0,14	USD	5 950 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.25% 15/10/2022	6 329	0,15
USD	4 625 000	Ally Financial Inc 4.125% 13/02/2022	4 798	0,11	USD	3 000 000	Andeavor Logistics LP / Tesoro Logistics Finance Corp 6.375% 01/05/2024	3 279	0,08
USD	4 450 000	Ally Financial Inc 4.25% 15/04/2021	4 643	0,11	USD	2 600 000	Anixter Inc 5.125% 01/10/2021	2 779	0,07
USD	3 600 000	Ally Financial Inc 4.625% 19/05/2022	3 800	0,09	USD	4 925 000	Antero Resources Corp 5% 01/03/2025	5 008	0,11
USD	4 050 000	Ally Financial Inc 4.625% 30/03/2025	4 306	0,10	USD	8 525 000	Antero Resources Corp 5.125% 01/12/2022	8 733	0,20
USD	3 900 000	Ally Financial Inc 4.75% 10/09/2018	3 978	0,09	USD	6 925 000	Antero Resources Corp 5.375% 01/11/2021	7 098	0,16
USD	5 425 000	Ally Financial Inc 5.125% 30/09/2024	5 940	0,14	USD	5 100 000	Antero Resources Corp 5.625% 01/06/2023	5 342	0,12
USD	7 825 000	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025^	8 656	0,20	USD	1 724 000	APX Group Inc 6.375% 01/12/2019	1 754	0,04
USD	3 350 000	Ally Financial Inc 7.5% 15/09/2020	3 772	0,09	USD	1 846 000	APX Group Inc 7.625% 01/09/2023	1 943	0,04
USD	3 250 000	Ally Financial Inc 8% 31/12/2018	3 447	0,08	USD	6 900 000	APX Group Inc 7.875% 01/12/2022	7 452	0,17
USD	7 140 000	Ally Financial Inc 8% 15/03/2020	8 019	0,19	USD	6 525 000	APX Group Inc 8.75% 01/12/2020	6 670	0,15
USD	1 200 000	Altice US Finance I Corp 5.375% 15/07/2023	1 253	0,03	USD	3 825 000	Aramark Services Inc 4.75% 01/06/2026	4 001	0,09
USD	1 815 000	Altice US Finance I Corp 5.5% 15/05/2026^	1 885	0,04					
USD	4 500 000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.75% 15/06/2025	4 393	0,10					
USD	4 485 000	AMC Entertainment Holdings Inc 5.875% 15/11/2026	4 386	0,10					
USD	3 700 000	AMC Entertainment Holdings Inc 6.125% 15/05/2027^	3 659	0,09					
USD	4 110 000	AMC Networks Inc 4.75% 15/12/2022	4 218	0,10					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	1 989 000	BMC Software Finance Inc 8.125% 15/07/2021	2 038	0,05
USD	7 065 000	Aramark Services Inc 5.125% 15/01/2024	7 480	0,17	USD	5 815 000	Boyd Gaming Corp 6.375% 01/04/2026	6 366	0,15
USD	9 372 000	Arconic Inc 5.125% 01/10/2024	10 041	0,23	USD	5 310 000	Boyd Gaming Corp 6.875% 15/05/2023	5 702	0,13
USD	9 540 000	Arconic Inc 5.4% 15/04/2021	10 220	0,23	USD	1 500 000	Brand Industrial Services Inc 8.5% 15/07/2025	1 586	0,04
USD	2 185 000	Arconic Inc 5.72% 23/02/2019	2 275	0,05	USD	1 025 000	Builders FirstSource Inc 5.625% 01/09/2024	1 081	0,02
USD	4 600 000	Arconic Inc 5.87% 23/02/2022	5 021	0,12	USD	2 025 000	BWAY Holding Co 5.5% 15/04/2024	2 111	0,05
USD	7 500 000	Arconic Inc 6.15% 15/08/2020	8 153	0,19	USD	1 465 000	BWAY Holding Co 7.25% 15/04/2025	1 518	0,03
USD	1 740 000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 10% 01/04/2022	1 888	0,04	USD	4 850 000	Cablevision Systems Corp 5.875% 15/09/2022	4 985	0,11
USD	8 150 000	Ashland LLC 4.75% 15/08/2022	8 594	0,20	USD	3 900 000	Cablevision Systems Corp 8% 15/04/2020	4 305	0,10
USD	640 000	Ashtead Capital Inc 4.125% 15/08/2025	648	0,01	USD	5 354 000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 8% 01/10/2020	5 501	0,13
USD	1 015 000	Ashtead Capital Inc 4.375% 15/08/2027	1 029	0,03	USD	7 250 000	Caesars Entertainment Resort Properties LLC / Caesars Entertainment Resort Prope 11% 01/10/2021	7 688	0,18
USD	450 000	Ashtead Capital Inc 5.625% 01/10/2024	479	0,01	USD	3 260 000	CalAtlantic Group Inc 5.25% 01/06/2026	3 476	0,08
USD	1 425 000	Avantor Inc 6% 01/10/2024	1 451	0,03	USD	3 160 000	CalAtlantic Group Inc 5.875% 15/11/2024	3 505	0,08
USD	1 000 000	Avantor Inc 9% 01/10/2025	1 010	0,02	USD	2 600 000	CalAtlantic Group Inc 8.375% 15/01/2021	3 026	0,07
USD	650 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.125% 01/06/2022^	655	0,02	USD	2 562 000	California Resources Corp 8% 15/12/2022	1 688	0,04
USD	4 875 000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 5.5% 01/04/2023	4 948	0,12	USD	575 000	Calpine Corp 5.25% 01/06/2026	574	0,01
USD	650 000	Avon International Operations Inc 7.875% 15/08/2022	660	0,02	USD	9 400 000	Calpine Corp 5.375% 15/01/2023	9 130	0,21
USD	3 053 000	Avon Products Inc 6.6% 15/03/2020	3 007	0,07	USD	4 877 000	Calpine Corp 5.5% 01/02/2024	4 672	0,11
USD	3 625 000	Avon Products Inc 7% 15/03/2023	3 018	0,07	USD	11 682 000	Calpine Corp 5.75% 15/01/2025	11 068	0,25
USD	4 800 000	B&G Foods Inc 4.625% 01/06/2021	4 889	0,11	USD	475 000	Calpine Corp 5.875% 15/01/2024	492	0,01
USD	4 175 000	B&G Foods Inc 5.25% 01/04/2025	4 257	0,10	USD	500 000	Calpine Corp 6% 15/01/2022	516	0,01
USD	7 850 000	Ball Corp 4% 15/11/2023	8 076	0,19	USD	6 800 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 6.5% 15/04/2021	6 657	0,15
USD	7 130 000	Ball Corp 4.375% 15/12/2020	7 472	0,17	USD	500 000	Calumet Specialty Products Partners LP / Calumet Finance Corp 11.5% 15/01/2021	575	0,01
USD	5 000 000	Ball Corp 5% 15/03/2022	5 383	0,12	USD	4 790 000	Carrizo Oil & Gas Inc 6.25% 15/04/2023	4 867	0,11
USD	7 295 000	Ball Corp 5.25% 01/07/2025	8 015	0,19	USD	4 300 000	Carrizo Oil & Gas Inc 7.5% 15/09/2020	4 378	0,10
USD	465 000	Beacon Escrow Corp 4.875% 01/11/2025	471	0,01	USD	500 000	CBS Radio Inc 7.25% 01/11/2024	525	0,01
USD	1 000 000	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	996	0,02	USD	165 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4% 01/03/2023	167	0,00
USD	3 570 000	Beazer Homes USA Inc 8.75% 15/03/2022	3 944	0,09	USD	2 985 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5% 01/02/2028	2 956	0,07
USD	5 108 000	Berry Global Inc 5.125% 15/07/2023	5 352	0,12					
USD	3 575 000	Berry Global Inc 5.5% 15/05/2022	3 718	0,09					
USD	2 520 000	Berry Global Inc 6% 15/10/2022	2 668	0,06					
USD	5 000 000	Blue Cube Spinco Inc 9.75% 15/10/2023	5 983	0,14					
USD	3 600 000	Blue Cube Spinco Inc 10% 15/10/2025	4 373	0,10					
USD	1 365 000	BlueLine Rental Finance Corp / BlueLine Rental LLC 9.25% 15/03/2024	1 481	0,04					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	1 200 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	1 224	0,03
USD	6 650 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 15/02/2023	6 888	0,16	USD	500 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 5.125% 15/12/2021	510	0,01
USD	895 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2023	933	0,02	USD	1 015 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 6.375% 15/09/2020	1 034	0,02
USD	3 975 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.125% 01/05/2027	4 010	0,09	USD	750 000	Cequel Communications Holdings I LLC / Cequel Capital Corp 7.75% 15/07/2025	819	0,02
USD	1 850 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 15/03/2021	1 895	0,04	USD	6 120 000	CF Industries Inc 3.45% 01/06/2023	6 034	0,14
USD	7 650 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.25% 30/09/2022	7 879	0,18	USD	5 775 000	CF Industries Inc 7.125% 01/05/2020	6 352	0,15
USD	740 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.375% 01/05/2025	765	0,02	USD	955 000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc 5.75% 01/03/2025	976	0,02
USD	2 150 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.5% 01/05/2026	2 203	0,05	USD	3 932 000	Chemours Co 5.375% 15/05/2027	4 186	0,10
USD	4 100 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 01/09/2023	4 240	0,10	USD	8 140 000	Chemours Co 6.625% 15/05/2023	8 649	0,20
USD	7 750 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/01/2024	8 056	0,18	USD	5 730 000	Chemours Co 7% 15/05/2025	6 393	0,15
USD	2 870 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.75% 15/02/2026	3 001	0,07	USD	11 550 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	11 900	0,27
USD	1 495 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	1 590	0,04	USD	11 692 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	12 671	0,29
USD	475 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/05/2027	496	0,01	USD	9 435 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC 7% 30/06/2024	10 768	0,25
USD	1 990 000	CDK Global Inc 4.875% 01/06/2027	2 073	0,05	USD	8 445 000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 01/10/2025	8 698	0,20
USD	2 150 000	CDK Global Inc 5% 15/10/2024	2 298	0,05	USD	4 000 000	Chesapeake Energy Corp 4.875% 15/04/2022^	3 710	0,09
USD	3 430 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2023	3 579	0,08	USD	4 000 000	Chesapeake Energy Corp 6.125% 15/02/2021	4 040	0,09
USD	4 405 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5% 01/09/2025	4 603	0,11	USD	4 250 000	Chesapeake Energy Corp 6.625% 15/08/2020	4 386	0,10
USD	4 340 000	CDW LLC / CDW Finance Corp 5.5% 01/12/2024	4 801	0,11	USD	1 773 000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/12/2022	1 910	0,04
USD	6 400 000	Centene Corp 4.75% 15/05/2022	6 685	0,15	USD	7 370 000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/01/2025^	7 350	0,17
USD	9 010 000	Centene Corp 4.75% 15/01/2025	9 293	0,21	USD	770 000	Chesapeake Energy Corp 8% 15/06/2027	745	0,02
USD	10 205 000	Centene Corp 5.625% 15/02/2021	10 588	0,24	USD	7 525 000	CHS/Community Health Systems Inc 5.125% 01/08/2021	7 303	0,17
USD	7 935 000	Centene Corp 6.125% 15/02/2024	8 527	0,20	USD	22 880 000	CHS/Community Health Systems Inc 6.25% 31/03/2023	22 022	0,51
USD	6 550 000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2020^	6 826	0,16	USD	22 325 000	CHS/Community Health Systems Inc 6.875% 01/02/2022^	16 214	0,37
USD	3 850 000	CenturyLink Inc 5.625% 01/04/2025	3 737	0,09	USD	9 475 000	CHS/Community Health Systems Inc 7.125% 15/07/2020^	8 220	0,19
USD	10 600 000	CenturyLink Inc 5.8% 15/03/2022	10 772	0,25	USD	14 160 000	CHS/Community Health Systems Inc 8% 15/11/2019	13 452	0,31
USD	8 975 000	CenturyLink Inc 6.45% 15/06/2021	9 424	0,22	USD	5 980 000	Cinemark USA Inc 4.875% 01/06/2023	6 077	0,14
USD	5 725 000	CenturyLink Inc 6.75% 01/12/2023	5 944	0,14	USD	2 725 000	Cinemark USA Inc 5.125% 15/12/2022	2 790	0,06
USD	7 560 000	CenturyLink Inc 7.5% 01/04/2024	8 023	0,18	USD	5 875 000	CIT Group Inc 3.875% 19/02/2019	5 963	0,14
					USD	8 875 000	CIT Group Inc 5% 15/08/2022	9 551	0,22
					USD	5 500 000	CIT Group Inc 5% 01/08/2023	5 944	0,14

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	5 850 000	CIT Group Inc 5.375% 15/05/2020	6 251	0,14	USD	1 890 000	CRC Escrow Issuer LLC / CRC Finco Inc 5.25% 15/10/2025	1 902	0,04
USD	1 620 000	Citgo Holding Inc 10.75% 15/02/2020	1 749	0,04	USD	3 875 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 5.75% 01/04/2025	3 972	0,09
USD	1 225 000	Claire's Stores Inc 9% 15/03/2019	754	0,02	USD	5 505 000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp 6.25% 01/04/2023	5 732	0,13
USD	5 625 000	Clean Harbors Inc 5.125% 01/06/2021	5 698	0,13	USD	7 425 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp IV 4.5% 15/01/2023	7 721	0,18
USD	3 362 000	Clean Harbors Inc 5.25% 01/08/2020	3 407	0,08	USD	3 000 000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.25% 30/09/2026	3 004	0,07
USD	5 675 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	5 845	0,13	USD	700 000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc 5.625% 15/10/2025	710	0,02
USD	12 825 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 6.5% 15/11/2022	13 258	0,30	USD	5 775 000	CSC Holdings LLC 5.25% 01/06/2024	5 755	0,13
USD	13 553 000	Clear Channel Worldwide Holdings Inc 7.625% 15/03/2020	13 553	0,31	USD	1 535 000	CSC Holdings LLC 5.5% 15/04/2027	1 580	0,04
USD	1 220 000	Cleveland-Cliffs Inc 5.75% 01/03/2025	1 183	0,03	USD	1 200 000	CSC Holdings LLC 6.625% 15/10/2025	1 312	0,03
USD	3 525 000	CNH Industrial Capital LLC 3.375% 15/07/2019	3 582	0,08	USD	7 235 000	CSC Holdings LLC 6.75% 15/11/2021	7 960	0,18
USD	1 400 000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 16/07/2018	1 417	0,03	USD	3 255 000	CSC Holdings LLC 8.625% 15/02/2019	3 487	0,08
USD	2 850 000	CNH Industrial Capital LLC 3.875% 15/10/2021	2 946	0,07	USD	1 975 000	CSC Holdings LLC 10.125% 15/01/2023	2 254	0,05
USD	4 115 000	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 06/11/2020	4 314	0,10	USD	2 000 000	CSC Holdings LLC 10.875% 15/10/2025	2 451	0,06
USD	4 250 000	CNH Industrial Capital LLC 4.375% 05/04/2022^	4 518	0,10	USD	2 850 000	Dana Inc 5.5% 15/12/2024	3 009	0,07
USD	3 550 000	CNH Industrial Capital LLC 4.875% 01/04/2021	3 786	0,09	USD	11 515 000	DaVita Inc 5% 01/05/2025	11 365	0,26
USD	250 000	CommScope Inc 5% 15/06/2021	256	0,01	USD	12 700 000	DaVita Inc 5.125% 15/07/2024	12 772	0,29
USD	1 100 000	CommScope Inc 5.5% 15/06/2024	1 147	0,03	USD	8 950 000	DaVita Inc 5.75% 15/08/2022	9 214	0,21
USD	845 000	CommScope Technologies LLC 5% 15/03/2027	824	0,02	USD	3 650 000	DCP Midstream Operating LP 3.875% 15/03/2023	3 609	0,08
USD	2 039 000	CommScope Technologies LLC 6% 15/06/2025	2 156	0,05	USD	700 000	DCP Midstream Operating LP 4.75% 30/09/2021	718	0,02
USD	3 365 000	Concho Resources Inc 4.375% 15/01/2025	3 551	0,08	USD	675 000	DCP Midstream Operating LP 5.35% 15/03/2020	702	0,02
USD	13 203 000	CONSOL Energy Inc 5.875% 15/04/2022	13 515	0,31	USD	645 000	DCP Midstream Operating LP 5.85% 21/05/2043	614	0,01
USD	3 400 000	CONSOL Energy Inc 8% 01/04/2023	3 641	0,08	USD	3 450 000	Dell Inc 4.625% 01/04/2021	3 576	0,08
USD	7 125 000	Continental Resources Inc 3.8% 01/06/2024	6 928	0,16	USD	3 650 000	Dell Inc 5.875% 15/06/2019	3 821	0,09
USD	11 450 000	Continental Resources Inc 4.5% 15/04/2023	11 587	0,27	USD	1 510 000	Dell International LLC / EMC Corp 5.875% 15/06/2021	1 578	0,04
USD	15 020 000	Continental Resources Inc 5% 15/09/2022	15 208	0,35	USD	1 850 000	Dell International LLC / EMC Corp 7.125% 15/06/2024	2 039	0,05
USD	3 575 000	Cott Beverages Inc 5.375% 01/07/2022	3 722	0,09	USD	4 775 000	Denbury Resources Inc 4.625% 15/07/2023	2 722	0,06
USD	840 000	Cott Holdings Inc 5.5% 01/04/2025	866	0,02	USD	5 644 000	Denbury Resources Inc 5.5% 01/05/2022	3 499	0,08
USD	2 875 000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/03/2024	2 868	0,07	USD	525 000	Denbury Resources Inc 9% 15/05/2021	511	0,01
USD	3 175 000	Covanta Holding Corp 5.875% 01/07/2025	3 143	0,07	USD	3 620 000	Diamond Offshore Drilling Inc 7.875% 15/08/2025^	3 851	0,09
USD	2 750 000	Covanta Holding Corp 6.375% 01/10/2022	2 825	0,06	USD	695 000	Diamond Resorts International Inc 7.75% 01/09/2023	752	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	3 785 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 6.375% 15/06/2023	2 238	0,05
USD	850 000	Diamond Resorts International Inc 10.75% 01/09/2024	911	0,02	USD	710 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 29/11/2024^	721	0,02
USD	3 500 000	Diamondback Energy Inc 4.75% 01/11/2024	3 570	0,08	USD	1 240 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 8% 15/02/2025	918	0,02
USD	3 745 000	Diamondback Energy Inc 5.375% 31/05/2025	3 886	0,09	USD	9 545 000	EP Energy LLC / Everest Acquisition Finance Inc 9.375% 01/05/2020	8 039	0,18
USD	11 050 000	DISH DBS Corp 5% 15/03/2023	10 706	0,25	USD	5 135 000	Equinix Inc 5.375% 01/01/2022	5 372	0,12
USD	8 000 000	DISH DBS Corp 5.125% 01/05/2020	8 195	0,19	USD	7 760 000	Equinix Inc 5.375% 01/04/2023	8 029	0,18
USD	14 750 000	DISH DBS Corp 5.875% 15/07/2022	14 868	0,34	USD	9 480 000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	10 179	0,23
USD	14 960 000	DISH DBS Corp 5.875% 15/11/2024	14 979	0,34	USD	4 100 000	Equinix Inc 5.75% 01/01/2025	4 392	0,10
USD	14 745 000	DISH DBS Corp 6.75% 01/06/2021	15 482	0,36	USD	8 295 000	Equinix Inc 5.875% 15/01/2026	8 990	0,21
USD	15 165 000	DISH DBS Corp 7.75% 01/07/2026	16 606	0,38	USD	1 870 000	ESH Hospitality Inc 5.25% 01/05/2025	1 933	0,04
USD	10 450 000	DISH DBS Corp 7.875% 01/09/2019	11 291	0,26	USD	1 375 000	Exela Intermediate LLC / Exela Finance Inc 10% 15/07/2023	1 317	0,03
USD	1 205 000	DJO Finco Inc / DJO Finance LLC / DJO Finance Corp 8.125% 15/06/2021	1 146	0,03	USD	3 225 000	FelCor Lodging LP 5.625% 01/03/2023	3 334	0,08
USD	4 401 000	Dollar Tree Inc 5.25% 01/03/2020	4 495	0,10	USD	3 680 000	FelCor Lodging LP 6% 01/06/2025	3 965	0,09
USD	18 627 000	Dollar Tree Inc 5.75% 01/03/2023	19 563	0,45	USD	3 775 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.5% 01/05/2021	3 586	0,08
USD	6 110 000	DPL Inc 7.25% 15/10/2021	6 745	0,15	USD	3 925 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/01/2022	3 719	0,09
USD	3 550 000	Dynegy Inc 5.875% 01/06/2023	3 663	0,08	USD	3 525 000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 6.75% 15/06/2023^	3 287	0,08
USD	12 670 000	Dynegy Inc 7.375% 01/11/2022	13 604	0,31	USD	4 730 000	Fifth Third Bancorp 5.1% *	4 842	0,11
USD	8 895 000	Dynegy Inc 7.625% 01/11/2024	9 718	0,22	USD	2 745 000	First Data Corp 5% 15/01/2024	2 855	0,07
USD	575 000	Dynegy Inc 8% 15/01/2025	630	0,01	USD	995 000	First Data Corp 5.375% 15/08/2023	1 036	0,02
USD	3 300 000	Dynegy Inc 8.125% 30/01/2026	3 661	0,08	USD	2 555 000	First Data Corp 5.75% 15/01/2024	2 669	0,06
USD	3 852 000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 19/05/2021	4 060	0,09	USD	4 540 000	First Data Corp 7% 01/12/2023	4 858	0,11
USD	3 396 000	Edgewell Personal Care Co 4.7% 24/05/2022	3 606	0,08	USD	650 000	First Quality Finance Co Inc 4.625% 15/05/2021	656	0,02
USD	3 895 000	Eldorado Resorts Inc 6% 01/04/2025	4 119	0,09	USD	645 000	First Quality Finance Co Inc 5% 01/07/2025	662	0,02
USD	15 000 000	EMC Corp 2.65% 01/06/2020	14 812	0,34	USD	7 373 000	Freeport-McMoRan Inc 3.1% 15/03/2020	7 401	0,17
USD	8 000 000	EMC Corp 3.375% 01/06/2023	7 707	0,18	USD	14 325 000	Freeport-McMoRan Inc 3.55% 01/03/2022	14 147	0,32
USD	936 000	Endo Finance LLC 5.75% 15/01/2022	819	0,02	USD	13 950 000	Freeport-McMoRan Inc 3.875% 15/03/2023^	13 758	0,32
USD	900 000	Endo Finance LLC / Endo Finco Inc 5.375% 15/01/2023	724	0,02	USD	4 000 000	Freeport-McMoRan Inc 4% 14/11/2021	4 026	0,09
USD	5 075 000	Energy Transfer Equity LP 4.25% 15/03/2023	5 164	0,12	USD	6 588 000	Freeport-McMoRan Inc 4.55% 14/11/2024^	6 575	0,15
USD	7 500 000	Energy Transfer Equity LP 5.5% 01/06/2027	7 933	0,18	USD	3 625 000	Freeport-McMoRan Inc 6.5% 15/11/2020	3 695	0,08
USD	8 403 000	Energy Transfer Equity LP 5.875% 15/01/2024	9 133	0,21	USD	2 050 000	Freeport-McMoRan Inc 6.75% 01/02/2022	2 132	0,05
USD	8 870 000	Energy Transfer Equity LP 7.5% 15/10/2020	9 979	0,23	USD	5 250 000	Freeport-McMoRan Inc 6.875% 15/02/2023	5 726	0,13
USD	800 000	Envision Healthcare Corp 5.125% 01/07/2022	812	0,02	USD	5 625 000	Frontier Communications Corp 6.25% 15/09/2021^	4 609	0,11
USD	7 665 000	Envision Healthcare Corp 5.625% 15/07/2022	7 823	0,18					
USD	738 000	Envision Healthcare Corp 6.25% 01/12/2024	770	0,02					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	7 090 000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.125% 15/11/2023	7 303	0,17
USD	5 750 000	Frontier Communications Corp 6.875% 15/01/2025	4 259	0,10	USD	725 000	Gray Television Inc 5.125% 15/10/2024	723	0,02
USD	3 350 000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/03/2019	3 357	0,08	USD	892 000	Gray Television Inc 5.875% 15/07/2026	912	0,02
USD	6 348 000	Frontier Communications Corp 7.125% 15/01/2023	4 861	0,11	USD	4 860 000	Gulfport Energy Corp 6% 15/10/2024	4 887	0,11
USD	5 550 000	Frontier Communications Corp 7.625% 15/04/2024^	4 235	0,10	USD	4 560 000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/05/2025	4 610	0,11
USD	3 200 000	Frontier Communications Corp 8.125% 01/10/2018	3 259	0,07	USD	3 250 000	Gulfport Energy Corp 6.375% 15/01/2026	3 278	0,08
USD	4 895 000	Frontier Communications Corp 8.5% 15/04/2020	4 828	0,11	USD	800 000	Hanesbrands Inc 4.625% 15/05/2024	822	0,02
USD	3 922 000	Frontier Communications Corp 8.75% 15/04/2022	3 236	0,07	USD	1 110 000	Hanesbrands Inc 4.875% 15/05/2026	1 142	0,03
USD	3 575 000	Frontier Communications Corp 9.25% 01/07/2021	3 184	0,07	USD	900 000	Harland Clarke Holdings Corp 9.25% 01/03/2021	918	0,02
USD	16 310 000	Frontier Communications Corp 10.5% 15/09/2022	14 257	0,33	USD	4 900 000	HCA Healthcare Inc 6.25% 15/02/2021	5 267	0,12
USD	26 955 000	Frontier Communications Corp 11% 15/09/2025	22 811	0,52	USD	7 460 000	HCA Inc 3.75% 15/03/2019	7 576	0,17
USD	1 389 000	Gates Global LLC / Gates Global Co 6% 15/07/2022	1 429	0,03	USD	2 975 000	HCA Inc 4.25% 15/10/2019	3 062	0,07
USD	3 170 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6% 15/05/2023	3 184	0,07	USD	6 515 000	HCA Inc 4.5% 15/02/2027	6 565	0,15
USD	3 935 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.5% 01/10/2025	3 984	0,09	USD	6 700 000	HCA Inc 4.75% 01/05/2023	7 014	0,16
USD	5 680 000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 01/08/2022	5 879	0,13	USD	10 400 000	HCA Inc 5% 15/03/2024	10 952	0,25
USD	2 950 000	Genworth Holdings Inc 4.8% 15/02/2024	2 511	0,06	USD	7 600 000	HCA Inc 5.25% 15/04/2025	8 103	0,19
USD	2 795 000	Genworth Holdings Inc 4.9% 15/08/2023	2 377	0,05	USD	8 280 000	HCA Inc 5.25% 15/06/2026	8 781	0,20
USD	3 180 000	Genworth Holdings Inc 7.2% 15/02/2021	3 032	0,07	USD	14 635 000	HCA Inc 5.375% 01/02/2025	15 061	0,35
USD	5 816 000	Genworth Holdings Inc 7.625% 24/09/2021	5 604	0,13	USD	6 850 000	HCA Inc 5.875% 15/03/2022	7 481	0,17
USD	2 725 000	Genworth Holdings Inc 7.7% 15/06/2020	2 676	0,06	USD	6 903 000	HCA Inc 5.875% 01/05/2023	7 375	0,17
USD	2 910 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 01/11/2018	2 940	0,07	USD	8 550 000	HCA Inc 5.875% 15/02/2026	8 986	0,21
USD	3 425 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.375% 15/04/2021	3 579	0,08	USD	15 920 000	HCA Inc 6.5% 15/02/2020	17 151	0,39
USD	7 320 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4.875% 01/11/2020	7 715	0,18	USD	11 090 000	HCA Inc 7.5% 15/02/2022	12 587	0,29
USD	3 650 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 01/11/2023	3 969	0,09	USD	1 150 000	HD Supply Inc 5.75% 15/04/2024	1 241	0,03
USD	7 555 000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 5.375% 15/04/2026	8 169	0,19	USD	9 030 000	HealthSouth Corp 5.75% 01/11/2024	9 236	0,21
USD	1 500 000	Golden Nugget Inc 6.75% 15/10/2024	1 524	0,03	USD	480 000	Herc Rentals Inc 7.5% 01/06/2022	520	0,01
USD	750 000	Golden Nugget Inc 8.75% 01/10/2025	771	0,02	USD	1 080 000	Herc Rentals Inc 7.75% 01/06/2024	1 183	0,03
USD	5 365 000	Goodyear Tire & Rubber Co 4.875% 15/03/2027	5 452	0,13	USD	515 000	Hertz Corp 5.5% 15/10/2024	464	0,01
USD	6 930 000	Goodyear Tire & Rubber Co 5% 31/05/2026	7 095	0,16	USD	5 200 000	Hertz Corp 5.875% 15/10/2020	5 163	0,12
					USD	3 650 000	Hertz Corp 6.25% 15/10/2022	3 495	0,08
					USD	1 780 000	Hertz Corp 6.75% 15/04/2019	1 786	0,04
					USD	3 796 000	Hertz Corp 7.375% 15/01/2021^	3 818	0,09
					USD	1 470 000	Hertz Corp 7.625% 01/06/2022	1 533	0,04
					USD	11 400 000	Hexion Inc 6.625% 15/04/2020	10 146	0,23
					USD	725 000	Hexion Inc 10.375% 01/02/2022	680	0,02
					USD	4 325 000	Hexion Inc / Hexion Nova Scotia Finance ULC 9% 15/11/2020	3 074	0,07
					USD	525 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5% 01/12/2024	521	0,01
					USD	550 000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 5.75% 01/10/2025	561	0,01
					USD	5 389 000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.25% 01/09/2024	5 500	0,13

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	12 170 000	Infor US Inc 6.5% 15/05/2022	12 676	0,29
USD	3 255 000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 01/04/2025	3 354	0,08	USD	3 625 000	Ingram Micro Inc 5.45% 15/12/2024	3 707	0,09
USD	2 650 000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 01/04/2027	2 786	0,06	USD	2 375 000	IPALCO Enterprises Inc 3.45% 15/07/2020	2 408	0,06
USD	651 000	Hologic Inc 5.25% 15/07/2022	680	0,02	USD	560 000	IPALCO Enterprises Inc 3.7% 01/09/2024	560	0,01
USD	1 145 000	Howard Hughes Corp 5.375% 15/03/2025	1 176	0,03	USD	500 000	Iron Mountain Inc 4.375% 01/06/2021	513	0,01
USD	6 470 000	HRG Group Inc 7.75% 15/01/2022	6 764	0,16	USD	1 100 000	Iron Mountain Inc 4.875% 15/09/2027	1 114	0,03
USD	4 133 000	HRG Group Inc 7.875% 15/07/2019	4 179	0,10	USD	6 962 000	Iron Mountain Inc 5.75% 15/08/2024	7 162	0,16
USD	1 720 000	HUB International Ltd 7.875% 01/10/2021	1 789	0,04	USD	4 000 000	Iron Mountain Inc 6% 15/08/2023	4 204	0,10
USD	6 135 000	Hughes Satellite Systems Corp 5.25% 01/08/2026	6 266	0,14	USD	2 965 000	iStar Inc 4.625% 15/09/2020	3 025	0,07
USD	6 013 000	Hughes Satellite Systems Corp 6.5% 15/06/2019	6 359	0,15	USD	5 775 000	iStar Inc 5% 01/07/2019	5 833	0,13
USD	5 425 000	Hughes Satellite Systems Corp 6.625% 01/08/2026	5 737	0,13	USD	2 965 000	iStar Inc 5.25% 15/09/2022	3 039	0,07
USD	6 660 000	Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/06/2021	7 476	0,17	USD	1 000 000	Jack Ohio Finance LLC / Jack Ohio Finance 1 Corp 6.75% 15/11/2021	1 059	0,02
USD	630 000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/12/2021	647	0,01	USD	1 370 000	Jaguar Holding Co II / Pharmaceutical Product Development LLC 6.375% 01/08/2023	1 433	0,03
USD	425 000	Huntington Ingalls Industries Inc 5% 15/11/2025	460	0,01	USD	2 750 000	JC Penney Corp Inc 5.65% 01/06/2020^	2 406	0,06
USD	4 510 000	Huntsman International LLC 4.875% 15/11/2020	4 728	0,11	USD	630 000	JC Penney Corp Inc 5.875% 01/07/2023	598	0,01
USD	3 015 000	Huntsman International LLC 5.125% 15/11/2022	3 231	0,07	USD	750 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 6.875% 15/04/2022	760	0,02
USD	8 416 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.875% 15/03/2019	8 451	0,19	USD	500 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.25% 15/08/2024	511	0,01
USD	10 145 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.875% 01/02/2022	10 461	0,24	USD	1 025 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.375% 01/04/2020	1 058	0,02
USD	12 435 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6% 01/08/2020	12 814	0,29	USD	500 000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 7.5% 15/04/2021	521	0,01
USD	5 265 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 01/02/2022	5 506	0,13	USD	475 000	K Hovnanian Enterprises Inc 10% 15/07/2022	520	0,01
USD	3 720 000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.75% 01/02/2024	3 945	0,09	USD	540 000	K Hovnanian Enterprises Inc 10.5% 15/07/2024	602	0,01
USD	10 225 000	iHeartCommunications Inc 9% 15/12/2019	7 541	0,17	USD	1 982 000	KB Home 4.75% 15/05/2019	2 029	0,05
USD	11 810 000	iHeartCommunications Inc 9% 01/03/2021	8 509	0,20	USD	3 450 000	KB Home 7% 15/12/2021	3 888	0,09
USD	6 940 000	iHeartCommunications Inc 9% 15/09/2022	4 996	0,11	USD	875 000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 01/06/2027	898	0,02
USD	6 955 000	iHeartCommunications Inc 10.625% 15/03/2023	4 992	0,11	USD	1 080 000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5% 01/06/2024	1 139	0,03
USD	900 000	iHeartCommunications Inc 11.25% 01/03/2021	637	0,01	USD	1 195 000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 5.25% 01/06/2026	1 267	0,03
USD	4 150 000	iHeartCommunications Inc 11.25% 01/03/2021	2 988	0,07	USD	3 725 000	Kindred Healthcare Inc 6.375% 15/04/2022	3 437	0,08
USD	555 000	Infor US Inc 5.75% 15/08/2020	571	0,01	USD	5 850 000	Kindred Healthcare Inc 8% 15/01/2020	5 904	0,14
					USD	4 500 000	Kindred Healthcare Inc 8.75% 15/01/2023	4 386	0,10
					USD	565 000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 7.875% 15/02/2021	592	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	6 200 000	Level 3 Financing Inc 5.375% 01/05/2025	6 454	0,15
USD	585 000	Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 12.5% 01/11/2021	651	0,01	USD	3 385 000	Level 3 Financing Inc 5.625% 01/02/2023	3 491	0,08
USD	1 360 000	KLX Inc 5.875% 01/12/2022	1 422	0,03	USD	4 225 000	Level 3 Financing Inc 6.125% 15/01/2021	4 310	0,10
USD	1 225 000	Kronos Acquisition Holdings Inc 9% 15/08/2023	1 173	0,03	USD	3 655 000	LifePoint Health Inc 5.375% 01/05/2024	3 673	0,08
USD	7 350 000	L Brands Inc 5.625% 15/02/2022	7 870	0,18	USD	7 600 000	LifePoint Health Inc 5.5% 01/12/2021	7 761	0,18
USD	3 675 000	L Brands Inc 5.625% 15/10/2023	3 922	0,09	USD	4 235 000	LifePoint Health Inc 5.875% 01/12/2023	4 352	0,10
USD	7 110 000	L Brands Inc 6.625% 01/04/2021	7 830	0,18	USD	2 750 000	LIN Television Corp 5.875% 15/11/2022	2 863	0,07
USD	2 640 000	L Brands Inc 7% 01/05/2020	2 914	0,07	USD	3 740 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 4.5% 01/09/2026	3 755	0,09
USD	3 350 000	L Brands Inc 8.5% 15/06/2019	3 659	0,08	USD	8 195 000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 01/05/2024	8 843	0,20
USD	500 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 15/03/2022	517	0,01	USD	4 200 000	MGM Resorts International 4.625% 01/09/2026	4 200	0,10
USD	415 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 5.25% 01/10/2025	413	0,01	USD	3 493 000	MGM Resorts International 5.25% 31/03/2020	3 674	0,08
USD	3 700 000	Lamar Media Corp 5% 01/05/2023	3 825	0,09	USD	9 315 000	MGM Resorts International 6% 15/03/2023	10 201	0,23
USD	3 950 000	Lamar Media Corp 5.375% 15/01/2024	4 147	0,10	USD	9 100 000	MGM Resorts International 6.625% 15/12/2021	10 169	0,23
USD	3 040 000	Lamar Media Corp 5.75% 01/02/2026	3 273	0,08	USD	7 990 000	MGM Resorts International 6.75% 01/10/2020	8 791	0,20
USD	2 100 000	Lamar Media Corp 5.875% 01/02/2022	2 155	0,05	USD	7 475 000	MGM Resorts International 7.75% 15/03/2022	8 676	0,20
USD	1 000 000	Lamb Weston Holdings Inc 4.625% 01/11/2024	1 045	0,02	USD	5 200 000	MGM Resorts International 8.625% 01/02/2019	5 578	0,13
USD	1 000 000	Lamb Weston Holdings Inc 4.875% 01/11/2026	1 050	0,02	USD	970 000	Micron Technology Inc 5.25% 01/08/2023	1 015	0,02
USD	3 550 000	Laredo Petroleum Inc 5.625% 15/01/2022	3 621	0,08	USD	750 000	Micron Technology Inc 5.25% 15/01/2024	788	0,02
USD	3 250 000	Laredo Petroleum Inc 7.375% 01/05/2022	3 384	0,08	USD	3 597 000	Micron Technology Inc 5.5% 01/02/2025	3 825	0,09
USD	2 900 000	Leidos Holdings Inc 4.45% 01/12/2020	3 039	0,07	USD	250 000	Micron Technology Inc 5.625% 15/01/2026	266	0,01
USD	4 980 000	Lennar Corp 4.125% 15/01/2022	5 154	0,12	USD	5 000 000	Molina Healthcare Inc 5.375% 15/11/2022	5 199	0,12
USD	2 750 000	Lennar Corp 4.5% 15/06/2019	2 830	0,06	USD	1 780 000	MPH Acquisition Holdings LLC 7.125% 01/06/2024	1 914	0,04
USD	4 245 000	Lennar Corp 4.5% 15/11/2019	4 388	0,10	USD	10 485 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	10 755	0,25
USD	5 175 000	Lennar Corp 4.5% 30/04/2024	5 329	0,12	USD	4 170 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.25% 01/08/2026	4 342	0,10
USD	3 400 000	Lennar Corp 4.75% 01/04/2021	3 565	0,08	USD	3 795 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 6.375% 01/03/2024	4 106	0,09
USD	3 850 000	Lennar Corp 4.75% 15/11/2022	4 062	0,09	USD	420 000	MSCI Inc 4.75% 01/08/2026	440	0,01
USD	4 083 000	Lennar Corp 4.75% 30/05/2025	4 257	0,10	USD	750 000	MSCI Inc 5.25% 15/11/2024	795	0,02
USD	3 190 000	Lennar Corp 4.875% 15/12/2023	3 367	0,08	USD	975 000	MSCI Inc 5.75% 15/08/2025	1 054	0,02
USD	700 000	Leonardo US Holdings Inc 6.25% 15/07/2019	744	0,02					
USD	5 300 000	Leucadia National Corp 5.5% 18/10/2023	5 719	0,13					
USD	4 464 000	Level 3 Communications Inc 5.75% 01/12/2022	4 594	0,11					
USD	5 550 000	Level 3 Financing Inc 5.125% 01/05/2023	5 677	0,13					
USD	5 985 000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/03/2026	6 173	0,14					
USD	6 925 000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/08/2022	7 135	0,16					
USD	6 955 000	Level 3 Financing Inc 5.375% 15/01/2024	7 198	0,17					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	3 600 000	Murphy Oil Corp 4% 01/06/2022^	3 580	0,08	USD	7 750 000	Newfield Exploration Co 5.625% 01/07/2024	8 362	0,19
USD	4 150 000	Murphy Oil Corp 4.7% 01/12/2022	4 160	0,10	USD	5 275 000	Newfield Exploration Co 5.75% 30/01/2022	5 668	0,13
USD	3 880 000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/08/2025	4 011	0,09	USD	1 025 000	Nexstar Broadcasting Inc 5.625% 01/08/2024	1 051	0,02
USD	4 175 000	Murphy Oil Corp 6.875% 15/08/2024	4 485	0,10	USD	340 000	NextEra Energy Operating Partners LP 4.25% 15/09/2024	343	0,01
USD	1 250 000	Murray Energy Corp 11.25% 15/04/2021	688	0,02	USD	600 000	NextEra Energy Operating Partners LP 4.5% 15/09/2027	603	0,01
USD	5 200 000	Nabors Industries Inc 4.625% 15/09/2021	5 026	0,12	USD	3 510 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 6.125% 01/03/2025	3 321	0,08
USD	4 500 000	Nabors Industries Inc 5% 15/09/2020^	4 545	0,10	USD	5 430 000	NGL Energy Partners LP / NGL Energy Finance Corp 7.5% 01/11/2023	5 416	0,12
USD	4 500 000	Nabors Industries Inc 5.5% 15/01/2023^	4 331	0,10	USD	380 000	NGPL PipeCo LLC 4.375% 15/08/2022	390	0,01
USD	1 000 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/08/2018	1 002	0,02	USD	780 000	NGPL PipeCo LLC 4.875% 15/08/2027	810	0,02
USD	3 910 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 6.5% 01/07/2021	3 970	0,09	USD	5 625 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 4.5% 01/10/2020	5 709	0,13
USD	2 400 000	Nationstar Mortgage LLC / Nationstar Capital Corp 7.875% 01/10/2020	2 450	0,06	USD	2 776 000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co 5% 15/04/2022	2 856	0,07
USD	6 950 000	Navient Corp 4.875% 17/06/2019	7 138	0,16	USD	1 725 000	Novelis Corp 5.875% 30/09/2026	1 778	0,04
USD	3 857 000	Navient Corp 5% 26/10/2020	3 973	0,09	USD	1 220 000	Novelis Corp 6.25% 15/08/2024	1 286	0,03
USD	7 800 000	Navient Corp 5.5% 15/01/2019	8 038	0,18	USD	7 600 000	NRG Energy Inc 6.25% 15/07/2022	7 999	0,18
USD	7 975 000	Navient Corp 5.5% 25/01/2023	8 066	0,19	USD	5 175 000	NRG Energy Inc 6.25% 01/05/2024	5 479	0,13
USD	4 650 000	Navient Corp 5.875% 25/03/2021	4 888	0,11	USD	6 382 000	NRG Energy Inc 6.625% 15/03/2023	6 605	0,15
USD	3 562 000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	3 624	0,08	USD	9 388 000	NRG Energy Inc 6.625% 15/01/2027	10 000	0,23
USD	6 495 000	Navient Corp 6.125% 25/03/2024	6 678	0,15	USD	7 405 000	NRG Energy Inc 7.25% 15/05/2026	8 032	0,18
USD	5 515 000	Navient Corp 6.5% 15/06/2022	5 873	0,13	USD	493 000	Nuance Communications Inc 5.375% 15/08/2020	502	0,01
USD	5 675 000	Navient Corp 6.625% 26/07/2021	6 079	0,14	USD	650 000	Nuance Communications Inc 5.625% 15/12/2026	691	0,02
USD	3 915 000	Navient Corp 6.75% 25/06/2025	4 091	0,09	USD	3 575 000	NuStar Logistics LP 4.8% 01/09/2020	3 717	0,09
USD	5 275 000	Navient Corp 7.25% 25/01/2022	5 750	0,13	USD	3 800 000	NuStar Logistics LP 5.625% 28/04/2027	3 994	0,09
USD	3 795 000	Navient Corp 7.25% 25/09/2023	4 117	0,09	USD	6 940 000	Oasis Petroleum Inc 6.875% 15/03/2022^	7 122	0,16
USD	11 110 000	Navient Corp 8% 25/03/2020	12 263	0,28	USD	3 750 000	Olin Corp 5.125% 15/09/2027	3 942	0,09
USD	892 000	Navient Corp 8.45% 15/06/2018	925	0,02	USD	550 000	OneMain Financial Holdings LLC 6.75% 15/12/2019	570	0,01
USD	9 675 000	Navistar International Corp 8.25% 01/11/2021	9 713	0,22	USD	1 100 000	OneMain Financial Holdings LLC 7.25% 15/12/2021	1 144	0,03
USD	3 000 000	NCR Corp 4.625% 15/02/2021	3 044	0,07	USD	525 000	ONEOK Inc 7.5% 01/09/2023	633	0,01
USD	5 067 000	NCR Corp 5% 15/07/2022	5 174	0,12	USD	1 706 000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA 6.625% 15/05/2022	1 715	0,04
USD	2 650 000	NCR Corp 5.875% 15/12/2021	2 739	0,06	USD	3 650 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.25% 15/02/2022	3 778	0,09
USD	5 611 000	NCR Corp 6.375% 15/12/2023^	5 956	0,14					
USD	1 073 000	Neiman Marcus Group Ltd LLC 8% 15/10/2021	633	0,01					
USD	1 350 000	Netflix Inc 4.375% 15/11/2026	1 322	0,03					
USD	1 780 000	Netflix Inc 4.875% 15/04/2028	1 769	0,04					
USD	2 700 000	Netflix Inc 5.375% 01/02/2021	2 881	0,07					
USD	5 140 000	Netflix Inc 5.5% 15/02/2022	5 511	0,13					
USD	2 950 000	Netflix Inc 5.75% 01/03/2024	3 159	0,07					
USD	6 565 000	Netflix Inc 5.875% 15/02/2025	7 079	0,16					
USD	5 165 000	Newfield Exploration Co 5.375% 01/01/2026	5 488	0,13					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	4 350 000	QEP Resources Inc 6.875% 01/03/2021	4 622	0,11
USD	4 000 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.625% 15/02/2024	4 230	0,10	USD	3 000 000	Qorvo Inc 6.75% 01/12/2023	3 250	0,07
USD	3 375 000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp 5.875% 15/03/2025	3 576	0,08	USD	4 525 000	Qorvo Inc 7% 01/12/2025	5 166	0,12
USD	400 000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5% 15/01/2022	423	0,01	USD	1 550 000	Quicken Loans Inc 5.75% 01/05/2025	1 639	0,04
USD	1 000 000	Owens-Brockway Glass Container Inc 5.875% 15/08/2023	1 100	0,03	USD	850 000	Quintiles IMS Inc 4.875% 15/05/2023	887	0,02
USD	565 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.25% 15/08/2025	570	0,01	USD	1 413 000	Quintiles IMS Inc 5% 15/10/2026	1 501	0,03
USD	700 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.375% 15/01/2025	711	0,02	USD	770 000	QVC Inc 3.125% 01/04/2019	779	0,02
USD	165 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 5.625% 15/10/2027	170	0,00	USD	5 595 000	QVC Inc 4.375% 15/03/2023	5 809	0,13
USD	575 000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp 6.25% 01/06/2024	609	0,01	USD	4 000 000	QVC Inc 4.45% 15/02/2025	4 093	0,09
USD	3 865 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7% 15/11/2023	4 010	0,09	USD	4 675 000	QVC Inc 4.85% 01/04/2024	4 920	0,11
USD	5 400 000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp 7.25% 15/06/2025	5 582	0,13	USD	3 500 000	QVC Inc 5.125% 02/07/2022	3 756	0,09
USD	560 000	Peabody Energy Corp 6% 31/03/2022	577	0,01	USD	1 395 000	Rackspace Hosting Inc 8.625% 15/11/2024^	1 469	0,03
USD	560 000	Peabody Energy Corp 6.375% 31/03/2025	576	0,01	USD	3 275 000	Radian Group Inc 4.5% 01/10/2024	3 357	0,08
USD	3 620 000	Penske Automotive Group Inc 5.5% 15/05/2026	3 729	0,09	USD	5 175 000	Range Resources Corp 4.875% 15/05/2025	4 994	0,11
USD	3 695 000	Penske Automotive Group Inc 5.75% 01/10/2022	3 809	0,09	USD	4 725 000	Range Resources Corp 5% 15/08/2022	4 672	0,11
USD	1 185 000	PetSmart Inc 5.875% 01/06/2025	1 033	0,02	USD	5 511 000	Range Resources Corp 5% 15/03/2023	5 449	0,13
USD	2 555 000	PetSmart Inc 7.125% 15/03/2023	1 961	0,05	USD	3 202 000	Range Resources Corp 5.75% 01/06/2021	3 302	0,08
USD	750 000	PetSmart Inc 8.875% 01/06/2025	590	0,01	USD	258 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.5% 15/04/2019	265	0,01
USD	140 000	Pilgrim's Pride Corp 5.75% 15/03/2025	148	0,00	USD	500 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 4.875% 01/06/2023	515	0,01
USD	175 000	Pilgrim's Pride Corp 5.875% 30/09/2027	182	0,00	USD	560 000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp 5.25% 01/12/2021	582	0,01
USD	855 000	Platform Specialty Products Corp 6.5% 01/02/2022	886	0,02	USD	5 600 000	Regal Entertainment Group 5.75% 15/03/2022	5 803	0,13
USD	515 000	Platform Specialty Products Corp 10.375% 01/05/2021	558	0,01	USD	1 945 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.125% 15/07/2023	2 018	0,05
USD	2 060 000	Post Holdings Inc 5% 15/08/2026	2 071	0,05	USD	24 047 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.75% 15/10/2020	24 468	0,56
USD	1 190 000	Post Holdings Inc 5.5% 01/03/2025	1 235	0,03	USD	3 800 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 6.875% 15/02/2021	2 521	0,06
USD	1 900 000	Post Holdings Inc 5.75% 01/03/2027	1 978	0,05	USD	1 120 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 7% 15/07/2024	1 198	0,03
USD	300 000	Post Holdings Inc 6% 15/12/2022	314	0,01	USD	2 000 000	Rice Energy Inc 6.25% 01/05/2022	2 093	0,05
USD	3 870 000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 9.25% 15/05/2023	4 299	0,10	USD	2 000 000	Rice Energy Inc 7.25% 01/05/2023	2 153	0,05
USD	4 975 000	PulteGroup Inc 4.25% 01/03/2021	5 174	0,12	USD	1 862 000	Rite Aid Corp 6.125% 01/04/2023	1 732	0,04
USD	5 034 000	PulteGroup Inc 5% 15/01/2027	5 282	0,12	USD	5 800 000	Rite Aid Corp 6.75% 15/06/2021	5 746	0,13
USD	4 963 000	PulteGroup Inc 5.5% 01/03/2026	5 441	0,12	USD	4 860 000	Rite Aid Corp 9.25% 15/03/2020	4 942	0,11
USD	4 800 000	QEP Resources Inc 5.25% 01/05/2023	4 726	0,11	USD	366 000	Rockies Express Pipeline LLC 5.625% 15/04/2020	388	0,01
USD	3 770 000	QEP Resources Inc 5.375% 01/10/2022	3 744	0,09					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	400 000	Rockies Express Pipeline LLC 6% 15/01/2019	413	0,01	USD	1 010 000	Sirius XM Radio Inc 3.875% 01/08/2022	1 029	0,02
USD	4 875 000	Rowan Cos Inc 4.875% 01/06/2022	4 592	0,11	USD	550 000	Sirius XM Radio Inc 4.625% 15/05/2023	564	0,01
USD	3 590 000	Rowan Cos Inc 7.375% 15/06/2025	3 626	0,08	USD	1 530 000	Sirius XM Radio Inc 5% 01/08/2027	1 547	0,04
USD	500 000	RR Donnelley & Sons Co 6% 01/04/2024^	466	0,01	USD	1 050 000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/04/2025	1 106	0,03
USD	2 685 000	RR Donnelley & Sons Co 7.875% 15/03/2021	2 833	0,07	USD	1 435 000	Sirius XM Radio Inc 5.375% 15/07/2026	1 508	0,03
USD	500 000	RSP Permian Inc 5.25% 15/01/2025	509	0,01	USD	1 855 000	Sirius XM Radio Inc 6% 15/07/2024	1 983	0,05
USD	4 875 000	RSP Permian Inc 6.625% 01/10/2022	5 123	0,12	USD	1 620 000	Six Flags Entertainment Corp 4.875% 31/07/2024	1 667	0,04
USD	650 000	Sabre GBLB Inc 5.25% 15/11/2023	679	0,02	USD	610 000	Six Flags Entertainment Corp 5.5% 15/04/2027	636	0,01
USD	8 525 000	Sanchez Energy Corp 6.125% 15/01/2023	7 136	0,16	USD	4 136 000	SM Energy Co 5% 15/01/2024	3 944	0,09
USD	4 500 000	Sanchez Energy Corp 7.75% 15/06/2021	4 182	0,10	USD	3 605 000	SM Energy Co 5.625% 01/06/2025	3 506	0,08
USD	1 250 000	SBA Communications Corp 4% 01/10/2022	1 267	0,03	USD	4 038 000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022^	4 083	0,09
USD	5 125 000	SBA Communications Corp 4.875% 15/07/2022	5 293	0,12	USD	3 490 000	SM Energy Co 6.75% 15/09/2026^	3 582	0,08
USD	8 125 000	SBA Communications Corp 4.875% 01/09/2024	8 369	0,19	USD	2 005 000	Solera LLC / Solera Finance Inc 10.5% 01/03/2024	2 281	0,05
USD	2 620 000	Scientific Games International Inc 7% 01/01/2022	2 767	0,07	USD	7 225 000	Southwestern Energy Co 4.1% 15/03/2022	7 084	0,16
USD	16 700 000	Scientific Games International Inc 10% 01/12/2022	18 423	0,42	USD	7 875 000	Southwestern Energy Co 6.7% 23/01/2025	8 039	0,18
USD	950 000	Sealed Air Corp 4.875% 01/12/2022	1 008	0,02	USD	5 000 000	Southwestern Energy Co 7.5% 01/04/2026	5 185	0,12
USD	430 000	Sealed Air Corp 5.125% 01/12/2024	462	0,01	USD	3 500 000	Southwestern Energy Co 7.75% 01/10/2027	3 630	0,08
USD	500 000	Sealed Air Corp 5.25% 01/04/2023	537	0,01	USD	7 870 000	Spectrum Brands Inc 5.75% 15/07/2025	8 361	0,19
USD	670 000	Sealed Air Corp 5.5% 15/09/2025	737	0,02	USD	3 811 000	Spectrum Brands Inc 6.625% 15/11/2022	3 962	0,09
USD	270 000	Sealed Air Corp 6.5% 01/12/2020	299	0,01	USD	4 850 000	Springleaf Finance Corp 5.25% 15/12/2019	5 005	0,11
USD	3 250 000	SemGroup Corp / Rose Rock Finance Corp 5.625% 15/07/2022	3 198	0,07	USD	7 750 000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/05/2022	8 205	0,19
USD	2 300 000	Service Corp International 5.375% 15/01/2022	2 363	0,05	USD	795 000	Springleaf Finance Corp 6.9% 15/12/2017	798	0,02
USD	6 200 000	Service Corp International 5.375% 15/05/2024	6 548	0,15	USD	4 763 000	Springleaf Finance Corp 7.75% 01/10/2021	5 358	0,12
USD	950 000	ServiceMaster Co LLC 5.125% 15/11/2024	979	0,02	USD	7 890 000	Springleaf Finance Corp 8.25% 15/12/2020	8 896	0,20
USD	6 500 000	SESI LLC 7.125% 15/12/2021	6 641	0,15	USD	16 698 000	Sprint Communications Inc 6% 15/11/2022	17 533	0,40
USD	2 580 000	SESI LLC 7.75% 15/09/2024	2 667	0,06	USD	640 000	Sprint Communications Inc 7% 01/03/2020	694	0,02
USD	500 000	Sinclair Television Group Inc 5.125% 15/02/2027	475	0,01	USD	10 700 000	Sprint Communications Inc 7% 15/08/2020	11 531	0,26
USD	3 635 000	Sinclair Television Group Inc 5.375% 01/04/2021	3 726	0,09	USD	1 576 000	Sprint Communications Inc 9% 15/11/2018	1 671	0,04
USD	800 000	Sinclair Television Group Inc 5.625% 01/08/2024	812	0,02	USD	6 953 000	Sprint Communications Inc 11.5% 15/11/2021	8 658	0,20
USD	2 800 000	Sinclair Television Group Inc 6.125% 01/10/2022	2 886	0,07	USD	18 050 000	Sprint Corp 7.125% 15/06/2024	19 517	0,45
					USD	16 650 000	Sprint Corp 7.25% 15/09/2021	18 119	0,42

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	4 240 000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/06/2025	3 689	0,08
USD	10 925 000	Sprint Corp 7.625% 15/02/2025	12 035	0,28	USD	500 000	Talen Energy Supply LLC 9.5% 15/07/2022	516	0,01
USD	30 950 000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	34 587	0,79	USD	850 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/09/2024	877	0,02
USD	625 000	Standard Industries Inc 5% 15/02/2027	651	0,02	USD	500 000	Tallgrass Energy Partners LP / Tallgrass Energy Finance Corp 5.5% 15/01/2028	513	0,01
USD	590 000	Standard Industries Inc 5.125% 15/02/2021	608	0,01	USD	4 861 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.125% 15/11/2019	4 910	0,11
USD	1 325 000	Standard Industries Inc 5.375% 15/11/2024	1 397	0,03	USD	4 380 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 4.25% 15/11/2023	4 350	0,10
USD	325 000	Standard Industries Inc 5.5% 15/02/2023	343	0,01	USD	1 250 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/01/2028	1 255	0,03
USD	1 745 000	Standard Industries Inc 6% 15/10/2025	1 888	0,04	USD	425 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 01/02/2025	437	0,01
USD	1 100 000	Staples Inc 8.5% 15/09/2025	966	0,02	USD	3 900 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.25% 01/05/2023	4 012	0,09
USD	2 855 000	Steel Dynamics Inc 5% 15/12/2026	3 026	0,07	USD	685 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 01/02/2027	712	0,02
USD	4 610 000	Steel Dynamics Inc 5.125% 01/10/2021	4 737	0,11	USD	5 125 000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/03/2024	5 522	0,13
USD	3 350 000	Steel Dynamics Inc 5.25% 15/04/2023	3 470	0,08	USD	100 000	Taylor Morrison Communities Inc / Taylor Morrison Holdings II Inc 5.25% 15/04/2021	102	0,00
USD	4 025 000	Steel Dynamics Inc 5.5% 01/10/2024	4 296	0,10	USD	1 666 000	Tegna Inc 5.125% 15/10/2019	1 694	0,04
USD	3 810 000	Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp 5.5% 01/06/2024	3 804	0,09	USD	4 750 000	Tegna Inc 5.125% 15/07/2020	4 871	0,11
USD	4 226 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 01/08/2020	4 342	0,10	USD	4 875 000	Tegna Inc 6.375% 15/10/2023	5 186	0,12
USD	6 025 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.25% 15/04/2021	6 313	0,14	USD	4 450 000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/06/2026	4 583	0,11
USD	6 050 000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6.375% 01/04/2023	6 428	0,15	USD	3 250 000	Tempur Sealy International Inc 5.625% 15/10/2023	3 429	0,08
USD	3 000 000	Symantec Corp 3.95% 15/06/2022	3 084	0,07	USD	7 800 000	Tenet Healthcare Corp 4.375% 01/10/2021	7 807	0,18
USD	1 265 000	Symantec Corp 5% 15/04/2025	1 322	0,03	USD	5 550 000	Tenet Healthcare Corp 4.5% 01/04/2021	5 619	0,13
USD	3 000 000	T-Mobile USA Inc 4% 15/04/2022	3 102	0,07	USD	2 150 000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/07/2024	2 118	0,05
USD	3 950 000	T-Mobile USA Inc 5.125% 15/04/2025	4 133	0,09	USD	3 300 000	Tenet Healthcare Corp 4.75% 01/06/2020	3 382	0,08
USD	4 275 000	T-Mobile USA Inc 5.375% 15/04/2027	4 608	0,11	USD	1 700 000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 01/05/2025	1 650	0,04
USD	8 975 000	T-Mobile USA Inc 6% 01/03/2023	9 448	0,22	USD	2 300 000	Tenet Healthcare Corp 5.5% 01/03/2019	2 333	0,05
USD	7 350 000	T-Mobile USA Inc 6% 15/04/2024	7 864	0,18	USD	13 775 000	Tenet Healthcare Corp 6% 01/10/2020	14 497	0,33
USD	6 725 000	T-Mobile USA Inc 6.125% 15/01/2022	6 982	0,16	USD	14 295 000	Tenet Healthcare Corp 6.75% 15/06/2023^	13 419	0,31
USD	13 275 000	T-Mobile USA Inc 6.375% 01/03/2025	14 314	0,33	USD	560 000	Tenet Healthcare Corp 7% 01/08/2025^	511	0,01
USD	7 325 000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2024	7 819	0,18					
USD	15 440 000	T-Mobile USA Inc 6.5% 15/01/2026	17 079	0,39					
USD	12 450 000	T-Mobile USA Inc 6.625% 01/04/2023	13 041	0,30					
USD	3 825 000	T-Mobile USA Inc 6.836% 28/04/2023	4 032	0,09					
USD	5 025 000	Talen Energy Supply LLC 4.6% 15/12/2021^	4 585	0,11					
USD	199 000	Talen Energy Supply LLC 4.625% 15/07/2019	201	0,00					
USD	1 300 000	Talen Energy Supply LLC 6.5% 01/05/2018	1 321	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	3 096 000	United States Steel Corp 7.375% 01/04/2020	3 367	0,08
USD	730 000	Tenet Healthcare Corp 7.5% 01/01/2022	770	0,02	USD	960 000	United States Steel Corp 8.375% 01/07/2021	1 051	0,03
USD	21 175 000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	21 281	0,49	USD	615 000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC 7.125% 15/12/2024	563	0,01
USD	1 056 000	TerraForm Power Operating LLC 6.375% 01/02/2023	1 110	0,03	USD	490 000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 6% 15/04/2023	490	0,01
USD	2 000 000	Tesla Inc 5.3% 15/08/2025	1 930	0,04	USD	8 399 000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC 8.25% 15/10/2023	8 084	0,19
USD	2 375 000	Toll Brothers Finance Corp 4.375% 15/04/2023	2 487	0,06	USD	1 910 000	Univision Communications Inc 5.125% 15/05/2023	1 929	0,05
USD	3 670 000	Toll Brothers Finance Corp 4.875% 15/03/2027	3 851	0,09	USD	1 715 000	Univision Communications Inc 5.125% 15/02/2025	1 703	0,04
USD	2 874 000	Toll Brothers Finance Corp 5.875% 15/02/2022	3 185	0,07	USD	402 000	Univision Communications Inc 6.75% 15/09/2022	417	0,01
USD	3 475 000	TransDigm Inc 5.5% 15/10/2020	3 527	0,08	USD	1 744 000	Valeant Pharmaceuticals International 6.375% 15/10/2020	1 729	0,04
USD	8 550 000	TransDigm Inc 6% 15/07/2022	8 887	0,20	USD	580 000	Valeant Pharmaceuticals International 6.75% 15/08/2021	562	0,01
USD	6 935 000	TransDigm Inc 6.375% 15/06/2026	7 069	0,16	USD	631 000	Valeant Pharmaceuticals International 7.25% 15/07/2022	606	0,01
USD	9 075 000	TransDigm Inc 6.5% 15/07/2024	9 370	0,22	USD	5 700 000	VeriSign Inc 4.625% 01/05/2023	5 877	0,13
USD	5 675 000	TransDigm Inc 6.5% 15/05/2025	5 842	0,13	USD	3 990 000	VeriSign Inc 4.75% 15/07/2027	4 119	0,09
USD	2 570 000	TreeHouse Foods Inc 4.875% 15/03/2022	2 649	0,06	USD	3 875 000	VeriSign Inc 5.25% 01/04/2025	4 201	0,10
USD	1 005 000	TreeHouse Foods Inc 6% 15/02/2024	1 075	0,02	USD	450 000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 7.5% 01/02/2023	478	0,01
USD	2 875 000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 4.375% 15/06/2019	2 942	0,07	USD	1 150 000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd 10.5% 01/02/2024	1 228	0,03
USD	3 375 000	TRI Pointe Group Inc / TRI Pointe Homes Inc 5.875% 15/06/2024	3 653	0,09	USD	900 000	Vertiv Group Corp 9.25% 15/10/2024	987	0,02
USD	8 396 000	Tribune Media Co 5.875% 15/07/2022	8 732	0,20	USD	5 000 000	Viacom Inc 5.875% 28/02/2057^	4 938	0,11
USD	95 000	Triumph Group Inc 7.75% 15/08/2025	101	0,00	USD	5 075 000	Viacom Inc 6.25% 28/02/2057^	5 014	0,12
USD	675 000	Tronox Finance LLC 7.5% 15/03/2022	710	0,02	USD	5 400 000	Voya Financial Inc 5.65% 15/05/2053	5 710	0,13
USD	595 000	Ultra Resources Inc 6.875% 15/04/2022	601	0,02	USD	9 095 000	WellCare Health Plans Inc 5.25% 01/04/2025	9 591	0,22
USD	750 000	Ultra Resources Inc 7.125% 15/04/2025	748	0,02	USD	500 000	West Corp 4.75% 15/07/2021	508	0,01
USD	1 460 000	United Continental Holdings Inc 4.25% 01/10/2022	1 465	0,04	USD	1 125 000	West Corp 8.5% 15/10/2025	1 094	0,03
USD	7 535 000	United Rentals North America Inc 4.625% 15/07/2023	7 857	0,18	USD	25 735 000	Western Digital Corp 10.5% 01/04/2024	30 194	0,69
USD	5 615 000	United Rentals North America Inc 4.625% 15/10/2025	5 741	0,13	USD	7 275 000	Whiting Petroleum Corp 5% 15/03/2019	7 334	0,17
USD	7 715 000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028	7 734	0,18	USD	6 460 000	Whiting Petroleum Corp 5.75% 15/03/2021^	6 479	0,15
USD	2 835 000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/01/2028	2 842	0,07	USD	3 095 000	Whiting Petroleum Corp 6.25% 01/04/2023	3 087	0,07
USD	5 710 000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/07/2025	6 111	0,14	USD	6 750 000	Williams Cos Inc 3.7% 15/01/2023	6 805	0,16
USD	6 930 000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/05/2027	7 418	0,17	USD	9 250 000	Williams Cos Inc 4.55% 24/06/2024	9 672	0,22
USD	5 775 000	United Rentals North America Inc 5.75% 15/11/2024	6 124	0,14	USD	4 350 000	Windstream Services LLC 6.375% 01/08/2023^	3 174	0,07
USD	6 935 000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/09/2026	7 552	0,17	USD	3 350 000	Windstream Services LLC 7.5% 01/06/2022^	2 501	0,06
USD	5 500 000	United States Steel Corp 6.875% 15/08/2025	5 597	0,13					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 96,75 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 85,27 %) (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
USD	5 485 000	Windstream Services LLC 7.75% 15/10/2020 [^]	4 930	0,11
USD	5 904 000	Windstream Services LLC 7.75% 01/10/2021 [^]	4 457	0,10
USD	350 000	WMG Acquisition Corp 6.75% 15/04/2022	368	0,01
USD	3 950 000	WPX Energy Inc 5.25% 15/09/2024	3 960	0,09
USD	8 146 000	WPX Energy Inc 6% 15/01/2022	8 467	0,19
USD	2 294 000	WPX Energy Inc 7.5% 01/08/2020	2 489	0,06
USD	3 775 000	WPX Energy Inc 8.25% 01/08/2023	4 252	0,10
USD	500 000	WR Grace & Co-Conn 5.125% 01/10/2021	537	0,01
USD	250 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 4.25% 30/05/2023	259	0,01
USD	1 000 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.25% 15/05/2027	1 019	0,02
USD	2 083 000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp 5.5% 01/03/2025	2 185	0,05
USD	590 000	XPO Logistics Inc 6.125% 01/09/2023	620	0,01
USD	1 475 000	XPO Logistics Inc 6.5% 15/06/2022	1 546	0,04
USD	1 745 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 5.75% 15/01/2027	1 838	0,04
USD	10 625 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6% 01/04/2023	11 178	0,26
USD	6 875 000	Zayo Group LLC / Zayo Capital Inc 6.375% 15/05/2025	7 400	0,17
USD	1 734 000	Zebra Technologies Corp 7.25% 15/10/2022	1 832	0,04
USD	1 161 000	ZF North America Capital Inc 4% 29/04/2020	1 197	0,03
USD	1 225 000	ZF North America Capital Inc 4.5% 29/04/2022	1 282	0,03
USD	1 785 000	ZF North America Capital Inc 4.75% 29/04/2025	1 874	0,04
États-Unis - Total			3 727 334	85,58
Total des obligations			4 182 458	96,03
Valeur totale des investissements				
			4 182 458	96,03
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 1,96 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 1,96 %)				
USD	112 564 352	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund**	112 564	2,58

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]	495	0,01
Autres éléments d'actif net	59 912	1,38
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	4 355 429	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.
* Obligation perpétuelle.
** Investissements dans des parties apparentées.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	2 599 084	59,63
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	1 582 050	36,29
Autres titres négociables, du type mentionné dans le Règlement 68 (1) (a), (b) et (c)	1 324	0,03
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	112 564	2,58
Autres actifs	64 248	1,47
Total des actifs circulants	4 359 270	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ TIPS UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,58 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,58 %)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,58 %)				
Obligations d'État				
USD	94 464 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019 [^]	99 259	4,24
USD	92 160 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020 [^]	96 985	4,14
USD	80 640 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021 [^]	83 703	3,57
USD	78 336 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022 [^]	85 117	3,63
USD	51 840 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022 [^]	52 265	2,23
USD	74 304 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022 [^]	79 622	3,40
USD	77 760 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023 [^]	82 383	3,52
USD	76 032 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024 [^]	77 711	3,32
USD	70 848 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026 [^]	70 541	3,01
USD	77 760 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025 [^]	79 730	3,40
USD	78 336 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023 [^]	83 581	3,57
USD	72 576 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025 [^]	75 086	3,20
USD	70 272 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027 [^]	70 490	3,01
USD	44 352 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027 [^]	44 019	1,88
USD	70 272 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021 [^]	78 529	3,35
USD	77 184 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024 [^]	82 766	3,53
USD	81 216 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026 [^]	84 975	3,63

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,58 %) (suite)				
Obligations d'État (suite)				
USD	41 472 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043 [^]	41 515	1,77
USD	43 200 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042 [^]	45 490	1,94
USD	43 200 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045 [^]	43 102	1,84
USD	25 344 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047 [^]	25 471	1,09
USD	37 440 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046 [^]	39 486	1,69
USD	71 424 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021 [^]	83 170	3,55
USD	59 328 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020 [^]	69 460	2,96
USD	36 864 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020 [^]	43 274	1,85
USD	43 200 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044 [^]	50 361	2,15
USD	28 800 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028 [^]	37 756	1,61
USD	27 072 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019 [^]	32 383	1,38
USD	38 592 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026 [^]	53 592	2,29
USD	23 040 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019 [^]	27 103	1,16
USD	28 800 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040 [^]	41 246	1,76
USD	44 928 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041 [^]	63 862	2,73
USD	51 840 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025 [^]	76 977	3,29
USD	28 800 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027 [^]	40 901	1,75
USD	27 648 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029 [^]	38 112	1,63

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ TIPS UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 99,58 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,58 %) (suite)				
Obligations d'État (suite)				
USD	9 216 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.375% 15/04/2032 [^]	17 529	0,75
USD	31 104 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028 [^]	61 747	2,64
USD	36 864 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029 [^]	74 706	3,19
États-Unis - Total			2 334 005	99,65
Total des obligations			2 334 005	99,65
Valeur totale des investissements			2 334 005	99,65
Trésorerie[†]			3 934	0,17
Autres éléments d'actif net			4 271	0,18
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			2 342 210	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 281 935	54,72
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	1 052 070	44,91
Autres actifs	8 705	0,37
Total des actifs circulants	2 342 710	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,19 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,19 %)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,19 %)				
Obligations d'État				
USD	168 210 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026 [^]	157 000	7,47
USD	161 802 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026 [^]	153 326	7,29
USD	171 948 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 [^]	162 531	7,73
USD	174 618 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025 [^]	171 583	8,16
USD	182 094 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 [^]	178 331	8,48
USD	171 414 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026 [^]	166 473	7,92
USD	179 958 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 [^]	178 137	8,47
USD	174 084 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 [^]	174 234	8,28
USD	176 220 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 [^]	175 532	8,35
USD	163 404 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027 [^]	161 828	7,69
USD	114 810 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027 [^]	113 545	5,40
USD	172 482 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027 [^]	172 563	8,20
USD	22 962 000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026 [^]	29 426	1,40
USD	5 340 000	United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027 [^]	7 230	0,34
USD	13 884 000	United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026 [^]	18 629	0,89
USD	9 612 000	United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027 [^]	13 078	0,62
USD	10 680 000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026 [^]	14 467	0,69
USD	11 214 000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025 [^]	14 934	0,71
USD	5 874 000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024 [^]	7 905	0,38
USD	10 680 000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025 [^]	14 570	0,69
États-Unis - Total			2 085 322	99,16
Total des obligations			2 085 322	99,16
Valeur totale des investissements			2 085 322	99,16

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]	2 017	0,10
Autres éléments d'actif net	15 706	0,74
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	2 103 045	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	2 085 322	99,14
Autres actifs	18 074	0,86
Total des actifs circulants	2 103 396	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,15 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 3,01 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	700 000	Amcor Ltd 4.625% 16/04/2019	748	0,14
EUR	1 200 000	AusNet Services Holdings Pty Ltd 2.375% 24/07/2020	1 280	0,24
EUR	1 500 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 5.125% 10/09/2019	1 642	0,31
EUR	1 800 000	Commonwealth Bank of Australia 1.625% 04/02/2019	1 843	0,35
EUR	950 000	Commonwealth Bank of Australia 4.25% 06/04/2018	969	0,18
EUR	1 500 000	Commonwealth Bank of Australia 4.375% 25/02/2020	1 657	0,32
EUR	1 500 000	Commonwealth Bank of Australia 5.5% 06/08/2019	1 645	0,31
EUR	900 000	Macquarie Bank Ltd 1% 16/09/2019	919	0,18
EUR	650 000	Macquarie Bank Ltd 2.5% 18/09/2018	666	0,13
EUR	500 000	Macquarie Bank Ltd 6% 21/09/2020	577	0,11
EUR	500 000	National Australia Bank Ltd 2% 12/11/2020	531	0,10
EUR	1 350 000	National Australia Bank Ltd 2% 12/11/2024	1 389	0,26
EUR	1 900 000	National Australia Bank Ltd 4% 13/07/2020	2 111	0,40
EUR	1 500 000	National Australia Bank Ltd 4.625% 10/02/2020	1 656	0,31
EUR	800 000	National Australia Bank Ltd 6.75% 26/06/2023	834	0,16
EUR	1 100 000	Origin Energy Finance Ltd 2.875% 11/10/2019	1 162	0,22
EUR	1 000 000	Scentre Group Trust 1 1.5% 16/07/2020	1 038	0,20
EUR	2 100 000	Telstra Corp Ltd 4.25% 23/03/2020	2 322	0,44
EUR	1 500 000	Westpac Banking Corp 4.125% 25/05/2018	1 538	0,29
Australie - Total			24 527	4,65
Autriche (31 octobre 2016 : 1,45 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	600 000	Erste Group Bank AG 1.875% 13/05/2019	619	0,12
EUR	1 150 000	OMV AG 0.6% 19/11/2018	1 159	0,22
EUR	550 000	OMV AG 1.75% 25/11/2019	572	0,11
EUR	1 750 000	OMV AG 4.375% 10/02/2020	1 929	0,37
EUR	1 375 000	OMV AG 6.75% *	1 416	0,27
EUR	700 000	Raiffeisen Bank International AG 1.875% 08/11/2018	714	0,13
EUR	900 000	UniCredit Bank Austria AG 2.5% 27/05/2019	936	0,18

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Autriche (31 octobre 2016 : 1,45 %) (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
EUR	800 000	UniCredit Bank Austria AG 2.625% 30/01/2018	806	0,15
Autriche - Total			8 151	1,55
Belgique (31 octobre 2016 : 1,24 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 700 000	Belfius Bank SA/NV 2.25% 26/09/2018	1 739	0,33
EUR	650 000	Elia System Operator SA/NV 5.25% 13/05/2019	704	0,13
EUR	1 100 000	KBC Group NV 2.375% 25/11/2024	1 146	0,22
Belgique - Total			3 589	0,68
Canada (31 octobre 2016 : néant)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 600 000	Total Capital Canada Ltd 1.875% 09/07/2020	1 687	0,32
Canada - Total			1 687	0,32
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,26 %)				
Danemark (31 octobre 2016 : 1,81 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 450 000	AP Moller - Maersk A/S 3.375% 28/08/2019	1 542	0,29
EUR	400 000	AP Moller - Maersk A/S 4.375% 24/11/2017	401	0,08
EUR	950 000	ISS Global A/S 1.125% 09/01/2020	972	0,19
EUR	900 000	Nykredit Realkredit A/S 0.375% 16/06/2020	907	0,17
EUR	850 000	Nykredit Realkredit A/S 0.875% 13/06/2019	863	0,16
EUR	900 000	TDC A/S 4.375% 23/02/2018	913	0,17
Danemark - Total			5 598	1,06
Finlande (31 octobre 2016 : 0,18 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	700 000	Citycon Oyj 3.75% 24/06/2020	768	0,15
EUR	1 000 000	CRH Finland Services Oyj 2.75% 15/10/2020	1 076	0,20
Finlande - Total			1 844	0,35
France (31 octobre 2016 : 25,98 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	400 000	Accor SA 2.5% 21/03/2019	415	0,08
EUR	300 000	Air Liquide Finance SA 0.125% 13/06/2020	302	0,06
EUR	750 000	Air Liquide Finance SA 3.889% 09/06/2020	830	0,16
EUR	550 000	Air Liquide SA 2.908% 12/10/2018	566	0,11

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)					France (31 octobre 2016 : 25,98 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 25,98 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
EUR	900 000	ALD SA 0.75% 26/01/2018	902	0,17	EUR	2 000 000	Carrefour SA 1.75% 22/05/2019	2 060	0,39
EUR	600 000	Alstom SA 3.625% 05/10/2018	621	0,12	EUR	1 300 000	Carrefour SA 1.875% 19/12/2017	1 303	0,25
EUR	800 000	Alstom SA 4.5% 18/03/2020	888	0,17	EUR	1 500 000	Carrefour SA 4% 09/04/2020	1 650	0,31
EUR	500 000	APRR SA 1.125% 15/01/2021	516	0,10	EUR	2 200 000	Cie de Saint-Gobain 0% 27/03/2020	2 205	0,42
EUR	800 000	APRR SA 2.25% 16/01/2020	842	0,16	EUR	1 200 000	Cie de Saint-Gobain 4% 08/10/2018	1 247	0,24
EUR	800 000	APRR SA 4.875% 21/01/2019	850	0,16	EUR	850 000	Cie de Saint-Gobain 4.5% 30/09/2019	925	0,17
EUR	800 000	APRR SA 5.125% 18/01/2018	809	0,15	EUR	650 000	Cie Financiere et Industrielle des Autoroutes SA 5.25% 30/04/2018	667	0,13
EUR	1 100 000	Arkema SA 3.85% 30/04/2020	1 208	0,23	EUR	1 100 000	CNP Assurances 6% 14/09/2040	1 277	0,24
EUR	850 000	Auchan Holding SA 2.875% 15/11/2017	851	0,16	EUR	1 100 000	Credit Agricole SA 1.75% 12/03/2018	1 108	0,21
EUR	2 000 000	Auchan Holding SA 3.625% 19/10/2018	2 074	0,39	EUR	2 100 000	Credit Agricole SA 3.875% 13/02/2019	2 212	0,42
EUR	700 000	Auchan Holding SA 6% 15/04/2019	764	0,14	EUR	1 000 000	Credit Agricole SA 5.875% 11/06/2019	1 095	0,21
EUR	1 100 000	Autoroutes du Sud de la France SA 4% 24/09/2018	1 141	0,22	EUR	2 950 000	Credit Agricole SA 5.971% 01/02/2018	2 995	0,57
EUR	900 000	Autoroutes du Sud de la France SA 4.125% 13/04/2020	994	0,19	EUR	250 000	Credit Mutuel Arkea SA 6.75% 18/09/2018	265	0,05
EUR	1 750 000	Autoroutes du Sud de la France SA 7.375% 20/03/2019	1 933	0,37	EUR	1 000 000	Danone SA 1.125% 27/11/2017	1 001	0,19
EUR	1 850 000	AXA SA 5.25% 16/04/2040	2 073	0,39	EUR	1 000 000	Danone SA 1.25% 06/06/2018	1 009	0,19
EUR	2 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.25% 14/06/2019	2 719	0,51	EUR	1 000 000	Danone SA 1.375% 10/06/2019	1 027	0,19
EUR	1 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 1.625% 11/01/2018	1 405	0,27	EUR	1 600 000	Eutelsat SA 2.625% 13/01/2020	1 685	0,32
EUR	1 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 2% 19/09/2019	1 978	0,37	EUR	1 900 000	Eutelsat SA 5% 14/01/2019	2 017	0,38
EUR	1 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 3.75% 26/01/2018	1 312	0,25	EUR	1 100 000	Groupama SA 7.875% 27/10/2039	1 262	0,24
EUR	700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4% 22/10/2020	782	0,15	EUR	700 000	Holding d'Infrastructures de Transport SAS 5.75% 09/03/2018	714	0,13
EUR	2 250 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 20/07/2020	2 509	0,48	EUR	1 650 000	Italcementi Finance SA 5.375% 19/03/2020	1 859	0,35
EUR	1 800 000	BNP Paribas SA 1.375% 21/11/2018	1 831	0,35	EUR	600 000	Italcementi Finance SA 6.125% 21/02/2018	611	0,12
EUR	1 300 000	BNP Paribas SA 1.5% 12/03/2018	1 309	0,25	EUR	800 000	JCDecaux SA 2% 08/02/2018	805	0,15
EUR	1 650 000	BNP Paribas SA 2% 28/01/2019	1 697	0,32	EUR	1 000 000	Kering 1.875% 08/10/2018	1 020	0,19
EUR	1 550 000	BNP Paribas SA 2.5% 23/08/2019	1 626	0,31	EUR	900 000	Kering 2.5% 15/07/2020	964	0,18
EUR	1 400 000	BNP Paribas SA 2.875% 27/11/2017	1 403	0,27	EUR	700 000	Kering 3.125% 23/04/2019	734	0,14
EUR	1 150 000	BNP Paribas SA 7.781% *	1 207	0,23	EUR	1 100 000	Klepierre SA 2.75% 17/09/2019	1 161	0,22
EUR	1 950 000	Bouygues SA 3.641% 29/10/2019	2 095	0,40	EUR	300 000	Klepierre SA 4.625% 14/04/2020	335	0,06
EUR	700 000	Bouygues SA 4% 12/02/2018	708	0,13	EUR	800 000	Lafarge SA 4.75% 23/03/2020	890	0,17
EUR	1 150 000	Bouygues SA 4.25% 22/07/2020	1 285	0,24	EUR	700 000	Lafarge SA 5.375% 29/11/2018	741	0,14
EUR	1 500 000	BPCE SA 0.625% 20/04/2020	1 526	0,29	EUR	250 000	Lafarge SA 5.5% 16/12/2019	279	0,05
EUR	700 000	BPCE SA 0.75% 22/01/2020	714	0,13	EUR	600 000	Legrand SA 4.375% 21/03/2018	610	0,12
EUR	1 000 000	BPCE SA 1.375% 22/05/2019	1 025	0,19	EUR	400 000	Mercialys SA 4.125% 26/03/2019	423	0,08
EUR	1 500 000	BPCE SA 2% 24/04/2018	1 516	0,29	EUR	500 000	mFinance France SA 1.398% 26/09/2020	515	0,10
EUR	1 400 000	Capgemini SE 1.75% 01/07/2020	1 460	0,28	EUR	950 000	mFinance France SA 2.375% 01/04/2019	982	0,19
					EUR	1 400 000	Orange SA 1.875% 03/09/2018	1 425	0,27
					EUR	1 300 000	Orange SA 1.875% 02/10/2019	1 352	0,26

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)					Allemagne (31 octobre 2016 : 6,37 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 25,98 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
EUR	1 700 000	Orange SA 3.875% 09/04/2020	1 866	0,35	EUR	1 300 000	Commerzbank AG 0.5% 03/04/2018	1 304	0,25
EUR	1 000 000	Orange SA 4.125% 23/01/2019	1 053	0,20	EUR	650 000	Commerzbank AG 0.625% 14/03/2019	657	0,12
EUR	1 400 000	Orange SA 4.25% *	1 509	0,29	EUR	1 800 000	Commerzbank AG 4% 16/09/2020	2 004	0,38
EUR	1 700 000	Orange SA 5.625% 22/05/2018	1 756	0,33	EUR	1 400 000	Commerzbank AG 6.375% 22/03/2019	1 521	0,29
EUR	1 238 000	RCI Banque SA 0.375% 10/07/2019	1 248	0,24	EUR	2 001 000	Daimler AG 0.25% 11/05/2020	2 019	0,38
EUR	1 200 000	RCI Banque SA 0.625% 04/03/2020	1 219	0,23	EUR	1 750 000	Daimler AG 0.5% 09/09/2019	1 772	0,34
EUR	1 600 000	RCI Banque SA 1.125% 30/09/2019	1 638	0,31	EUR	1 550 000	Daimler AG 0.625% 05/03/2020	1 578	0,30
EUR	450 000	RCI Banque SA 2.875% 22/01/2018	453	0,09	EUR	1 750 000	Daimler AG 1.5% 19/11/2018	1 781	0,34
EUR	1 213 000	Renault SA 3.625% 19/09/2018	1 254	0,24	EUR	1 300 000	Daimler AG 1.75% 21/01/2020	1 355	0,26
EUR	500 000	Sanofi 0% 05/04/2019	502	0,09	EUR	1 000 000	Daimler AG 2% 07/04/2020	1 052	0,20
EUR	1 500 000	Sanofi 0% 13/01/2020	1 508	0,29	EUR	1 300 000	Daimler AG 2.125% 27/06/2018	1 320	0,25
EUR	800 000	Sanofi 1% 14/11/2017	800	0,15	EUR	900 000	Daimler AG 2.625% 02/04/2019	936	0,18
EUR	500 000	Sanofi 1.875% 04/09/2020	527	0,10	EUR	3 200 000	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3 246	0,62
EUR	1 415 000	Sanofi 4.125% 11/10/2019	1 537	0,29	EUR	1 000 000	Deutsche Boerse AG 1.125% 26/03/2018	1 006	0,19
EUR	750 000	Schlumberger Finance France SAS 0.625% 12/02/2019	758	0,14	EUR	800 000	Deutsche Lufthansa AG 1.125% 12/09/2019	819	0,15
EUR	1 500 000	Schneider Electric SE 3.5% 22/01/2019	1 568	0,30	EUR	600 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.125% 27/04/2020	615	0,12
EUR	1 200 000	Schneider Electric SE 3.75% 12/07/2018	1 233	0,23	EUR	800 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.25% 04/02/2019	813	0,15
EUR	300 000	Societe Fonciere Lyonnaise SA 3.5% 28/11/2017	301	0,06	EUR	750 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.375% 15/01/2018	752	0,14
EUR	1 800 000	Societe Generale SA 2.25% 23/01/2020	1 896	0,36	EUR	800 000	Deutsche Pfandbriefbank AG 1.5% 17/09/2019	822	0,16
EUR	1 500 000	Societe Generale SA 2.375% 28/02/2018	1 513	0,29	EUR	850 000	Deutsche Post AG 1.5% 09/10/2018	864	0,16
EUR	950 000	Societe Generale SA 6.125% 20/08/2018	998	0,19	EUR	700 000	Deutsche Wohnen SE 1.375% 24/07/2020	726	0,14
EUR	700 000	Suez 3% *	742	0,14	EUR	800 000	Evonik Industries AG 1.875% 08/04/2020	840	0,16
EUR	1 150 000	Suez 6.25% 08/04/2019	1 257	0,24	EUR	300 000	Gerresheimer AG 5% 19/05/2018	308	0,06
EUR	1 795 000	Total Capital SA 4.875% 28/01/2019	1 911	0,36	EUR	600 000	Henkel AG & Co KGaA 0% 13/09/2018	601	0,11
EUR	1 000 000	Unibail-Rodamco SE 2.25% 01/08/2018	1 018	0,19	EUR	600 000	Infineon Technologies AG 1% 10/09/2018	606	0,11
EUR	150 000	Unibail-Rodamco SE 3% 22/03/2019	157	0,03	EUR	500 000	Lanxess AG 4.125% 23/05/2018	512	0,10
EUR	750 000	Veolia Environnement SA 5.375% 28/05/2018	774	0,15	EUR	200 000	Linde AG 1.75% 17/09/2020	212	0,04
EUR	400 000	Veolia Environnement SA 6.75% 24/04/2019	441	0,08	EUR	1 100 000	Merck Financial Services GmbH 0.75% 02/09/2019	1 118	0,21
EUR	1 500 000	Vinci SA 3.375% 30/03/2020	1 628	0,31	EUR	1 800 000	Merck Financial Services GmbH 4.5% 24/03/2020	2 003	0,38
EUR	1 050 000	Vivendi SA 4.875% 02/12/2019	1 160	0,22	EUR	700 000	O2 Telefonica Deutschland Finanzierungs GmbH 1.875% 22/11/2018	715	0,14
EUR	400 000	Wendel SA 1.875% 10/04/2020	417	0,08	EUR	1 200 000	SAP SE 2.125% 13/11/2019	1 259	0,24
EUR	800 000	Wendel SA 6.75% 20/04/2018	825	0,16	EUR	1 200 000	Vier Gas Transport GmbH 2% 12/06/2020	1 266	0,24
France - Total			126 583	24,01	Allemagne - Total			37 630	7,14
Allemagne (31 octobre 2016 : 6,37 %)									
Obligations d'entreprises									
EUR	1 200 000	Berlin Hyp AG 1.625% 29/01/2019	1 228	0,23					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)				
Islande (31 octobre 2016 : 0,09 %)				
Irlande (31 octobre 2016 : 2,81 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	700 000	Cloverie Plc for Zurich Insurance Co Ltd 7.5% 24/07/2039	788	0,15
Irlande - Total			788	0,15
Italie (31 octobre 2016 : 6,61 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 450 000	Assicurazioni Generali SpA 2.875% 14/01/2020	1 546	0,29
EUR	1 100 000	Autostrade per l'Italia SpA 4.375% 16/03/2020	1 219	0,23
EUR	900 000	Autostrade per l'Italia SpA 4.5% 08/02/2019	954	0,18
EUR	2 200 000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	2 253	0,43
EUR	1 000 000	Intesa Sanpaolo SpA 2.75% 20/03/2020	1 062	0,20
EUR	2 450 000	Intesa Sanpaolo SpA 3% 28/01/2019	2 543	0,48
EUR	2 100 000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 09/11/2017	2 102	0,40
EUR	2 300 000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 08/11/2018	2 397	0,45
EUR	500 000	Intesa Sanpaolo SpA 4% 20/05/2019	531	0,10
EUR	1 100 000	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	1 209	0,23
EUR	600 000	Intesa Sanpaolo SpA 4.125% 14/04/2020	660	0,13
EUR	1 900 000	Intesa Sanpaolo SpA 4.375% 15/10/2019	2 063	0,39
EUR	600 000	Intesa Sanpaolo SpA 5% 25/10/2018	630	0,12
EUR	900 000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 5.35% 18/09/2018	943	0,18
EUR	950 000	Luxtottica Group SpA 3.625% 19/03/2019	1 000	0,19
EUR	1 300 000	Snam SpA 3.5% 13/02/2020	1 409	0,27
EUR	1 100 000	Snam SpA 3.875% 19/03/2018	1 117	0,21
EUR	800 000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 2.875% 16/02/2018	807	0,15
EUR	1 200 000	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA 4.875% 03/10/2019	1 315	0,25
EUR	1 700 000	UniCredit SpA 1.5% 19/06/2019	1 743	0,33
EUR	1 100 000	UniCredit SpA 3.375% 11/01/2018	1 108	0,21
EUR	2 224 000	UniCredit SpA 3.625% 24/01/2019	2 326	0,44
EUR	700 000	UniCredit SpA 4.375% 29/01/2020	770	0,15
EUR	1 500 000	Unione di Banche Italiane SpA 2.875% 18/02/2019	1 558	0,30
Italie - Total			33 265	6,31
Jersey (31 octobre 2016 : 0,37 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	900 000	Heathrow Funding Ltd 4.6% 15/02/2018	912	0,17
Jersey - Total			912	0,17
Luxembourg (31 octobre 2016 : 1,00 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	900 000	Hannover Finance Luxembourg SA 5.75% 14/09/2040	1 038	0,20
EUR	900 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 2.25% 12/03/2019	929	0,18
EUR	650 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 5.625% 04/01/2018	657	0,12
EUR	900 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 7.5% 03/04/2020	1 065	0,20
EUR	1 300 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 8.5% 31/10/2019	1 524	0,29
EUR	700 000	HeidelbergCement Finance Luxembourg SA 9.5% 15/12/2018	776	0,15
EUR	500 000	Holcim US Finance Sarl & Cie SCS 2.625% 07/09/2020	538	0,10
EUR	650 000	John Deere Bank SA 1.5% 16/07/2018	658	0,12
EUR	800 000	KBC IFIMA SA 2.125% 10/09/2018	817	0,16
EUR	550 000	Michelin Luxembourg SCS 2.75% 20/06/2019	577	0,11
EUR	500 000	Nestle Finance International Ltd 1.25% 04/05/2020	519	0,10
EUR	500 000	Nestle Finance International Ltd 1.5% 19/07/2019	516	0,10
EUR	1 300 000	SES SA 4.625% 09/03/2020	1 442	0,27
Luxembourg - Total			11 056	2,10
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 19,60 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 850 000	ABB Finance BV 2.625% 26/03/2019	1 923	0,37
EUR	900 000	ABN Amro Bank NV 0.75% 09/06/2020	920	0,17
EUR	2 450 000	ABN Amro Bank NV 2.875% 30/06/2025	2 603	0,49
EUR	1 750 000	ABN Amro Bank NV 4.75% 11/01/2019	1 856	0,35
EUR	825 000	Achmea Bank NV 0.875% 17/09/2018	833	0,16
EUR	800 000	Achmea Bank NV 2% 23/01/2018	804	0,15
EUR	750 000	Achmea BV 2.5% 19/11/2020	805	0,15
EUR	200 000	Adecco International Financial Services BV 4.75% 13/04/2018	204	0,04
EUR	312 000	Aegon NV 0% 30/08/2018	313	0,06

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)					Pays-Bas (31 octobre 2016 : 19,60 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 19,60 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
EUR	1 300 000	Akzo Nobel NV 4% 17/12/2018	1 361	0,26	EUR	800 000	Deutsche Telekom International Finance BV 4.25% 16/03/2020	885	0,17
EUR	1 100 000	Allianz Finance II BV 0% 21/04/2020	1 107	0,21	EUR	900 000	Deutsche Telekom International Finance BV 6.625% 29/03/2018	925	0,18
EUR	700 000	Allianz Finance II BV 1.375% 13/03/2018	704	0,13	EUR	1 000 000	ELM BV for RELX Finance 2.5% 24/09/2020	1 073	0,20
EUR	2 050 000	Allianz Finance II BV 4.75% 22/07/2019	2 229	0,42	EUR	2 200 000	ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	2 245	0,43
EUR	300 000	Amadeus Finance BV 0.625% 02/12/2017	300	0,06	EUR	1 700 000	ING Bank NV 1.25% 13/12/2019	1 752	0,33
EUR	1 700 000	Bharti Airtel International Netherlands BV 4% 10/12/2018	1 772	0,34	EUR	1 850 000	ING Bank NV 1.875% 27/02/2018	1 863	0,35
EUR	900 000	BMW Finance NV 0.125% 15/04/2020	906	0,17	EUR	700 000	ING Bank NV 1.875% 27/02/2018	705	0,13
EUR	1 600 000	BMW Finance NV 0.125% 03/07/2020	1 611	0,31	EUR	1 900 000	ING Bank NV 3.25% 03/04/2019	1 995	0,38
EUR	1 625 000	BMW Finance NV 0.5% 05/09/2018	1 636	0,31	EUR	1 700 000	ING Bank NV 3.5% 21/11/2023	1 762	0,33
EUR	1 200 000	BMW Finance NV 0.5% 21/01/2020	1 219	0,23	EUR	250 000	ING Bank NV 5.25% 07/06/2019	272	0,05
EUR	1 150 000	BMW Finance NV 1.5% 05/06/2018	1 163	0,22	EUR	1 600 000	ING Bank NV 6.125% 29/05/2023	1 656	0,31
EUR	1 000 000	BMW Finance NV 1.625% 17/07/2019	1 032	0,20	EUR	750 000	Koninklijke KPN NV 7.5% 04/02/2019	823	0,16
EUR	800 000	BMW Finance NV 2% 04/09/2020	849	0,16	EUR	1 300 000	LeasePlan Corp NV 1% 08/04/2020	1 328	0,25
EUR	1 775 000	BMW Finance NV 3.25% 14/01/2019	1 851	0,35	EUR	800 000	LeasePlan Corp NV 1.375% 24/09/2018	811	0,15
EUR	1 500 000	BMW Finance NV 3.625% 29/01/2018	1 514	0,29	EUR	850 000	LeasePlan Corp NV 2.375% 23/04/2019	881	0,17
EUR	800 000	BMW Finance NV 5% 06/08/2018	832	0,16	EUR	800 000	Linde Finance BV 1.75% 11/06/2019	827	0,16
EUR	1 050 000	Brenntag Finance BV 5.5% 19/07/2018	1 092	0,21	EUR	900 000	Linde Finance BV 3.125% 12/12/2018	934	0,18
EUR	1 250 000	Coca-Cola HBC Finance BV 2.375% 18/06/2020	1 324	0,25	EUR	2 150 000	NIBC Bank NV 2% 26/07/2018	2 182	0,41
EUR	1 600 000	Cooperatieve Rabobank UA 1.75% 22/01/2019	1 640	0,31	EUR	500 000	NIBC Bank NV 2.25% 24/09/2019	520	0,10
EUR	2 400 000	Cooperatieve Rabobank UA 3.5% 17/10/2018	2 488	0,47	EUR	500 000	NN Group NV 0.25% 01/06/2020	504	0,10
EUR	5 042 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	5 521	1,05	EUR	700 000	PACCAR Financial Europe BV 0.125% 24/05/2019	704	0,13
EUR	500 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	505	0,10	EUR	700 000	PACCAR Financial Europe BV 0.125% 19/05/2020	704	0,13
EUR	1 900 000	Cooperatieve Rabobank UA 5.875% 20/05/2019	2 075	0,39	EUR	300 000	PostNL NV 5.375% 14/11/2017	301	0,06
EUR	1 100 000	CRH Finance BV 5% 25/01/2019	1 171	0,22	EUR	1 900 000	Repsol International Finance BV 2.625% 28/05/2020	2 030	0,39
EUR	800 000	Daimler International Finance BV 0% 15/03/2019	802	0,15	EUR	700 000	Repsol International Finance BV 4.375% 20/02/2018	710	0,13
EUR	1 350 000	de Volksbank NV 0.125% 28/09/2020	1 353	0,26	EUR	1 600 000	Repsol International Finance BV 4.875% 19/02/2019	1 704	0,32
EUR	400 000	Delhaize Le Lion / De Leeuw BV 3.125% 27/02/2020	430	0,08	EUR	1 100 000	Roche Finance Europe BV 2% 25/06/2018	1 116	0,21
EUR	900 000	Delta Lloyd NV 4.25% 17/11/2017	902	0,17	EUR	900 000	Schlumberger Finance BV 1.5% 04/03/2019	921	0,17
EUR	600 000	Deutsche Telekom International Finance BV 2% 30/10/2019	627	0,12	EUR	1 400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 1.5% 10/03/2020	1 458	0,28
					EUR	2 050 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV 5.625% 11/06/2018	2 124	0,40
					EUR	500 000	Unilever NV 0% 29/04/2020	502	0,10
					EUR	500 000	Unilever NV 1.75% 05/08/2020	527	0,10

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 19,60 %) (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
EUR	550 000	Vonovia Finance BV 0.875% 30/03/2020	563	0,11
EUR	1 000 000	Vonovia Finance BV 3.125% 25/07/2019	1 058	0,20
EUR	800 000	Vonovia Finance BV 4.625% 08/04/2024	846	0,16
EUR	950 000	Wolters Kluwer NV 6.375% 10/04/2018	978	0,19
Pays-Bas - Total			90 466	17,16
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,70 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 600 000	ASB Finance Ltd 0.5% 17/06/2020	1 621	0,31
EUR	500 000	BNZ International Funding Ltd 1.25% 23/05/2018	505	0,09
Nouvelle-Zélande - Total			2 126	0,40
Norvège (31 octobre 2016 : 1,51 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 000 000	DNB Bank ASA 3% 26/09/2023	1 026	0,19
EUR	900 000	DNB Bank ASA 3.875% 29/06/2020	996	0,19
EUR	900 000	Santander Consumer Bank AS 0.25% 30/09/2019	905	0,17
EUR	1 500 000	Santander Consumer Bank AS 0.375% 17/02/2020	1 511	0,29
EUR	1 000 000	Santander Consumer Bank AS 0.625% 20/04/2018	1 004	0,19
EUR	700 000	Santander Consumer Bank AS 1% 25/02/2019	710	0,13
EUR	850 000	SpareBank 1 SMN 1.5% 20/05/2019	872	0,17
EUR	500 000	SpareBank 1 SMN 2.125% 21/02/2018	504	0,10
EUR	600 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2% 14/05/2018	607	0,11
EUR	900 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 27/02/2019	927	0,18
EUR	650 000	SpareBank 1 SR-Bank ASA 2.125% 03/02/2020	682	0,13
Norvège - Total			9 744	1,85
Espagne (31 octobre 2016 : 7,65 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	600 000	Abertis Infraestructuras SA 4.375% 30/03/2020	665	0,13
EUR	1 000 000	Abertis Infraestructuras SA 4.75% 25/10/2019	1 096	0,21
EUR	900 000	Amadeus Capital Markets SAU 0% 19/05/2019	902	0,17
EUR	1 100 000	Amadeus Capital Markets SAU 0.125% 06/10/2020	1 104	0,21
Espagne - Total				
35 745				
6,78				
Suède (31 octobre 2016 : 5,93 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	1 150 000	Atlas Copco AB 2.625% 15/03/2019	1 195	0,23
EUR	575 000	Essity AB 0% 27/11/2018	576	0,11
EUR	400 000	Essity AB 0.5% 05/03/2020	405	0,08
EUR	1 800 000	Nordea Bank AB 1.375% 12/04/2018	1 814	0,34
EUR	2 050 000	Nordea Bank AB 4% 11/07/2019	2 198	0,42
EUR	1 900 000	Nordea Bank AB 4% 29/06/2020	2 109	0,40
EUR	1 428 000	Nordea Bank AB 4.5% 26/03/2020	1 581	0,30

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)					Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 6,98 %) (suite)				
Suède (31 octobre 2016 : 5,93 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					EUR	700 000	Compass Group Plc 3.125% 13/02/2019	730	0,14
EUR	1 300 000	PZU Finance AB 1.375% 03/07/2019	1 325	0,25	EUR	600 000	Coventry Building Society 2.25% 04/12/2017	601	0,11
EUR	1 550 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.875% 14/11/2019	1 616	0,31	EUR	500 000	EE Finance Plc 3.25% 03/08/2018	513	0,10
EUR	900 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 2% 18/03/2019	928	0,18	EUR	1 100 000	Experian Finance Plc 4.75% 04/02/2020	1 220	0,23
EUR	800 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 4.25% 21/02/2018	811	0,15	EUR	2 600 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0.625% 02/12/2019	2 645	0,50
EUR	300 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 7.092% *	303	0,06	EUR	1 525 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 5.625% 13/12/2017	1 535	0,29
EUR	500 000	SKF AB 2.375% 29/10/2020	534	0,10	EUR	950 000	Hammerson Plc 2.75% 26/09/2019	1 002	0,19
EUR	1 700 000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 14/06/2018	1 728	0,33	EUR	700 000	Mondi Finance Plc 3.375% 28/09/2020	766	0,15
EUR	1 000 000	Svenska Handelsbanken AB 2.25% 27/08/2020	1 068	0,20	EUR	858 000	Motability Operations Group Plc 3.25% 30/11/2018	891	0,17
EUR	2 400 000	Svenska Handelsbanken AB 2.656% 15/01/2024	2 472	0,47	EUR	300 000	Motability Operations Group Plc 3.75% 29/11/2017	301	0,06
EUR	950 000	Swedbank AB 1.5% 18/03/2019	973	0,18	EUR	1 100 000	National Grid Plc 4.375% 10/03/2020	1 217	0,23
EUR	1 550 000	Swedbank AB 2.375% 26/02/2024	1 597	0,30	EUR	1 150 000	National Grid Plc 5% 02/07/2018	1 190	0,23
EUR	550 000	Swedbank AB 3% 05/12/2022	551	0,10	EUR	500 000	Nex Group Holdings Plc 3.125% 06/03/2019	520	0,10
EUR	1 100 000	Telia Co AB 4.25% 18/02/2020	1 209	0,23	EUR	1 900 000	NGG Finance Plc 4.25% 18/06/2016	2 071	0,39
EUR	800 000	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	841	0,16	EUR	1 400 000	Rentokil Initial Plc 3.375% 24/09/2019	1 493	0,28
EUR	1 500 000	Volvo Treasury AB 4.2% 10/06/2015	1 622	0,31	EUR	1 800 000	Santander UK Plc 0.875% 13/01/2020	1 837	0,35
Suède - Total			27 456	5,21	EUR	950 000	Santander UK Plc 1.75% 15/01/2018	954	0,18
Suisse (31 octobre 2016 : 1,09 %)					EUR	1 850 000	Santander UK Plc 2% 14/01/2019	1 899	0,36
Obligations d'entreprises					EUR	1 200 000	Santander UK Plc 2.625% 16/07/2020	1 285	0,24
EUR	275 000	UBS AG 0.125% 05/11/2021	275	0,05	EUR	1 000 000	SSE Plc 2% 17/06/2020	1 055	0,20
EUR	1 400 000	UBS AG 0.5% 15/05/2018	1 406	0,27	EUR	1 500 000	Standard Chartered Plc 1.625% 20/11/2018	1 529	0,29
EUR	2 300 000	UBS AG 1.125% 30/06/2020	2 373	0,45	EUR	700 000	Standard Chartered Plc 4% 21/10/2025	768	0,15
EUR	2 400 000	UBS AG 6% 18/04/2018	2 470	0,47	EUR	1 700 000	Standard Chartered Plc 4.125% 18/01/2019	1 789	0,34
EUR	750 000	UBS AG 7.152% *	757	0,14	EUR	1 550 000	United Utilities Water Ltd 4.25% 24/01/2020	1 699	0,32
Suisse - Total			7 281	1,38	EUR	2 600 000	Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	2 673	0,51
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 6,98 %)					EUR	850 000	Vodafone Group Plc 5% 04/06/2018	876	0,17
Obligations d'entreprises					EUR	900 000	WPP Finance 2013 0.75% 18/11/2019	915	0,17
EUR	1 150 000	Anglo American Capital Plc 1.5% 01/04/2020	1 191	0,23	EUR	1 200 000	Yorkshire Building Society 2.125% 18/03/2019	1 237	0,23
EUR	500 000	Anglo American Capital Plc 2.75% 07/06/2019	522	0,10	Royaume-Uni - Total			44 607	8,46
EUR	500 000	Aviva Plc 0.1% 13/12/2018	501	0,09					
EUR	625 000	Aviva Plc 6.875% 22/05/2038	648	0,12					
EUR	1 700 000	Barclays Bank Plc 4.875% 13/08/2019	1 855	0,35					
EUR	2 400 000	Barclays Bank Plc 6% 23/01/2018	2 433	0,46					
EUR	700 000	Brambles Finance Plc 4.625% 20/04/2018	715	0,14					
EUR	1 500 000	British Telecommunications Plc 1.125% 10/06/2019	1 531	0,29					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,15 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 3,51 %)				
Obligations d'entreprises				
EUR	2 550 000	AbbVie Inc 0.375% 18/11/2019	2 573	0,49
EUR	800 000	Air Products & Chemicals Inc 2% 07/08/2020	847	0,16
EUR	1 750 000	American Honda Finance Corp 1.875% 04/09/2019	1 816	0,34
EUR	1 850 000	Amgen Inc 2.125% 13/09/2019	1 928	0,37
EUR	900 000	Amgen Inc 4.375% 05/12/2018	945	0,18
EUR	1 150 000	Becton Dickinson and Co 0.368% 06/06/2019	1 158	0,22
EUR	850 000	Cargill Inc 1.875% 04/09/2019	881	0,17
EUR	500 000	Citigroup Inc 4.375% 02/11/2018	523	0,10
EUR	3 400 000	Citigroup Inc 5% 02/08/2019	3 709	0,70
EUR	3 000 000	Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	3 416	0,65
EUR	1 500 000	Coca-Cola European Partners US LLC 2% 05/12/2019	1 559	0,30
EUR	1 975 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0% 12/09/2020	1 981	0,38
EUR	2 950 000	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	2 991	0,57
EUR	1 800 000	Goldman Sachs Group Inc 2.625% 19/08/2020	1 931	0,37
EUR	1 650 000	Goldman Sachs Group Inc 5.125% 23/10/2019	1 820	0,34
EUR	1 600 000	Goldman Sachs Group Inc 6.375% 02/05/2018	1 653	0,31
EUR	1 550 000	International Business Machines Corp 1.375% 19/11/2019	1 600	0,30
EUR	1 500 000	Johnson & Johnson 4.75% 06/11/2019	1 654	0,31
EUR	300 000	ManpowerGroup Inc 4.5% 22/06/2018	309	0,06
EUR	2 050 000	Morgan Stanley 2.25% 12/03/2018	2 069	0,39
EUR	800 000	Morgan Stanley 5% 02/05/2019	862	0,16
EUR	2 200 000	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	2 528	0,48
EUR	1 200 000	Morgan Stanley 6.5% 28/12/2018	1 294	0,25
EUR	1 000 000	National Grid North America Inc 1.75% 20/02/2018	1 006	0,19
EUR	800 000	PPG Industries Inc 0% 03/11/2019	803	0,15
EUR	1 200 000	Praxair Inc 1.5% 11/03/2020	1 246	0,24
EUR	500 000	Prologis LP 1.375% 07/10/2020	519	0,10
EUR	1 050 000	SES Global Americas Holdings GP 1.875% 24/10/2018	1 071	0,20
EUR	1 000 000	Whirlpool Corp 0.625% 12/03/2020	1 015	0,19
États-Unis - Total			45 707	8,67
Total des obligations			518 762	98,40

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : néant)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : néant)				
EUR	100	Euro-Schatz Futures December 2017 (11 218)	(8)	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			(8)	0,00
Total des instruments financiers dérivés			(8)	0,00

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements			518 754	98,40
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : néant)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : néant)				
EUR	398 349	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund**	398	0,08
Trésorerie[†]			344	0,07
Autres éléments d'actif net			7 680	1,45
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			527 176	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 298 685 EUR sont détenues par Slate Street Bank and Trust Company. 45 250 EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Morgan Stanley & Plc.
* Obligation perpétuelle.
** Investissements dans des parties apparentées.

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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	445 786	84,54
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	40 671	7,71
Autres titres négociables, du type mentionné dans le Règlement 68 (1) (a), (b) et (c)	32 305	6,13
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	398	0,08
Autres actifs	8 133	1,54
Total des actifs circulants	527 293	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,62 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,62 %)				
France (31 octobre 2016 : 24,27 %)				
Obligations d'État				
EUR 341 441 000		French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020 [^]	349 387	16,69
France - Total			349 387	16,69
Allemagne (31 octobre 2016 : 15,86 %)				
Italie (31 octobre 2016 : 27,81 %)				
Obligations d'État				
EUR 202 903 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021 [^]	203 134	9,70
EUR 231 101 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021 [^]	233 114	11,13
EUR 210 872 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	214 638	10,25
EUR 188 191 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	190 775	9,11
EUR 232 940 000		Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	240 105	11,47
Italie - Total			1 081 766	51,66
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 6,94 %)				
Espagne (31 octobre 2016 : 24,74 %)				
Obligations d'État				
EUR 53 944 000		Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022	54 218	2,59
EUR 293 014 000		Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022 [^]	295 656	14,12
EUR 297 305 000		Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021 [^]	305 533	14,59
Espagne - Total			655 407	31,30
Total des obligations			2 086 560	99,65
Valeur totale des investissements			2 086 560	99,65
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 1,27 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 1,27 %)				
EUR 2 683 450		Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	2 683	0,13

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]			356	0,02
Autres éléments d'actif net			4 172	0,20
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			2 093 771	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

^{*} Investissement dans des parties apparentées.

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	2 086 560	89,01
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	2 683	0,11
Autres actifs	255 011	10,88
Total des actifs circulants	2 344 254	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €GOVT BOND 7-10YR UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,08 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,08 %)				
France (31 octobre 2016 : 26,03 %)				
Obligations d'État				
EUR	16 150 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026 [^]	15 768	4,37
EUR	20 145 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025 [^]	20 534	5,70
EUR	16 745 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026 [^]	16 854	4,68
EUR	15 725 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025 [^]	16 567	4,60
EUR	18 700 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	19 397	5,38
EUR	19 125 000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024 [^]	21 276	5,90
France - Total			110 396	30,63
Allemagne (31 octobre 2016 : 22,05 %)				
Obligations d'État				
EUR	15 895 000	Bundesrepublik Deutschland 0.25% 15/02/2027 [^]	15 846	4,40
EUR	12 920 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025 [^]	13 411	3,72
EUR	15 470 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026 [^]	15 957	4,43
EUR	7 990 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/08/2027 [^]	8 096	2,24
EUR	14 450 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025 [^]	15 529	4,31
Allemagne - Total			68 839	19,10
Italie (31 octobre 2016 : 20,88 %)				
Obligations d'État				
EUR	10 795 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026 [^]	10 436	2,89
EUR	11 730 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	11 815	3,28
EUR	10 455 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026 [^]	10 466	2,90
EUR	10 710 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	11 119	3,08
EUR	7 480 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	7 639	2,12
EUR	9 945 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027 [^]	10 329	2,87
EUR	11 815 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	12 789	3,55
Italie - Total			74 593	20,69
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 7,15 %)				
Obligations d'État				
EUR	9 010 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025 [^]	9 076	2,52
EUR	9 690 000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026 [^]	9 851	2,73
EUR	6 800 000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/07/2027	6 983	1,94
Pays-Bas - Total			25 910	7,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Espagne (31 octobre 2016 : 22,97 %)				
Obligations d'État				
EUR	12 920 000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026 [^]	12 991	3,61
EUR	11 135 000	Spain Government Bond 1.5% 30/04/2027	11 283	3,13
EUR	12 580 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025 [^]	13 200	3,66
EUR	11 305 000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026 [^]	12 017	3,33
EUR	12 325 000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	13 346	3,70
EUR	13 515 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	15 288	4,24
Espagne - Total			78 125	21,67
Total des obligations			357 863	99,28
Valeur totale des investissements			357 863	99,28
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 0,22 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 0,22 %)				
EUR	491 504	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	492	0,14
Trésorerie[†]			384	0,11
Autres éléments d'actif net			1 709	0,47
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			360 448	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

* Investissement dans des parties apparentées.

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

	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif		
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	311 674	84,47
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	46 189	12,52
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	492	0,13
Autres actifs	10 603	2,88
Total des actifs circulants	368 958	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €GOVT BOND 15-30YR UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,65 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 96,65 %)				
France (31 octobre 2016 : 28,99 %)				
Obligations d'État				
EUR	8 925 000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	8 814	2,54
EUR	3 750 000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	3 978	1,15
EUR	10 200 000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045 [^]	13 873	4,00
EUR	10 725 000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	15 925	4,60
EUR	13 275 000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041 [^]	21 330	6,16
EUR	11 175 000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	17 470	5,04
EUR	12 975 000	French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	21 463	6,19
France - Total			102 853	29,68
Allemagne (31 octobre 2016 : 25,41 %)				
Obligations d'État				
EUR	6 225 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042 [^]	9 172	2,65
EUR	9 225 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037 [^]	14 262	4,12
EUR	5 775 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039 [^]	9 479	2,73
EUR	8 100 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034 [^]	13 114	3,78
EUR	6 750 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040 [^]	11 911	3,44
EUR	8 700 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044 [^]	11 436	3,30
EUR	9 450 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	12 519	3,62
Allemagne - Total			81 893	23,64
Italie (31 octobre 2016 : 24,30 %)				
Obligations d'État				
EUR	5 550 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	5 319	1,54
EUR	6 300 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	5 967	1,72
EUR	6 450 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	6 833	1,97
EUR	11 475 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037 [^]	13 954	4,03
EUR	6 975 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	9 324	2,69
EUR	10 125 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	13 679	3,95
EUR	8 175 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	11 213	3,24
EUR	9 375 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040 [^]	12 753	3,68
EUR	7 725 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	11 105	3,20
Italie - Total			90 147	26,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 8,24 %)				
Obligations d'État				
EUR	5 475 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	6 783	1,96
EUR	5 475 000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	7 492	2,16
EUR	6 150 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	9 602	2,77
EUR	6 150 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	9 448	2,73
Pays-Bas - Total			33 325	9,62
Espagne (31 octobre 2016 : 11,71 %)				
Obligations d'État				
EUR	5 100 000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	5 279	1,52
EUR	8 175 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	10 622	3,07
EUR	6 975 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	9 718	2,81
EUR	5 175 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	7 666	2,21
Espagne - Total			33 285	9,61
Total des obligations			341 503	98,57
Valeur totale des investissements			341 503	98,57
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 0,38 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 0,38 %)				
EUR	1 017 397	Institutional Cash Series Plc - Institutional Euro Liquidity Fund*	1 017	0,29
Trésorerie[†]			729	0,21
Autres éléments d'actif net			3 212	0,93
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			346 461	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

* Investissement dans des parties apparentées.

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES €GOVT BOND 15-30YR UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	243 690	69,40
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	97 813	27,86
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	1 017	0,29
Autres actifs	8 598	2,45
Total des actifs circulants	351 118	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES £ INDEX-LINKED GILTS UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,49 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,49 %)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 99,49 %)				
Obligations d'État				
GBP	10 388 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2019 [^]	12 102	1,39
GBP	21 560 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024 [^]	27 910	3,21
GBP	13 328 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	16 598	1,91
GBP	19 992 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	28 304	3,26
GBP	8 820 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2036	12 805	1,48
GBP	21 756 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044 [^]	37 575	4,33
GBP	18 228 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	30 443	3,51
GBP	6 076 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056	11 725	1,35
GBP	15 092 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	30 975	3,57
GBP	9 800 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	22 693	2,61
GBP	17 444 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	44 357	5,11
GBP	17 248 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	34 971	4,03
GBP	17 248 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	44 491	5,12
GBP	16 856 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	39 709	4,57
GBP	19 404 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	38 973	4,49
GBP	16 464 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	35 384	4,08
GBP	20 580 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	34 936	4,02
GBP	16 072 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	39 303	4,53
GBP	18 228 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	40 460	4,66
GBP	20 188 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	37 939	4,37
GBP	18 032 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	34 030	3,92
GBP	14 112 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	48 668	5,61
GBP	22 148 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022 [^]	36 037	4,15
GBP	12 740 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	33 908	3,91
GBP	9 016 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	33 106	3,81
GBP	9 408 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	34 350	3,96
GBP	6 664 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 22/07/2030 [^]	24 287	2,80
Royaume-Uni - Total			866 039	99,76
Total des obligations			866 039	99,76

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements			866 039	99,76
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 0,11 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 0,11 %)				
GBP	495 106	Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund [*]	495	0,06
Trésorerie[†]			297	0,03
Autres éléments d'actif net			1 314	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			868 145	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides sont détenues auprès de State Street Bank and Trust Company Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

^{*} Investissement dans des parties apparentées.

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, brut de tout passif	Juste valeur £'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	866 039	99,73
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	495	0,06
Autres actifs	1 796	0,21
Total des actifs circulants	868 330	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,34 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,34 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 25,62 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	8 268 486	BGP Holdings Plc*	-	0,00
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
AUD	500 726	BWP Trust^	1 186	0,37
AUD	342 084	Charter Hall Retail REIT^	1 065	0,33
AUD	1 506 667	Cromwell Property Group	1 155	0,36
AUD	1 047 337	Dexus	7 846	2,43
AUD	1 855 429	GPT Group	7 241	2,24
AUD	1 807 357	Goodman Group	11 585	3,59
AUD	570 950	Investa Office Fund	1 961	0,61
AUD	3 812 021	Mirvac Group^	7 044	2,18
AUD	5 255 815	Scentre Group	16 200	5,02
AUD	758 928	Shopping Centres Australasia Property Group^	1 368	0,42
AUD	2 488 377	Stockland	8 624	2,67
AUD	3 373 607	Vicinity Centres^	6 855	2,13
AUD	1 971 718	Westfield Corp^	11 747	3,64
Australie - Total			83 877	25,99
Bermudes (31 octobre 2016 : 3,16 %)				
Investissement et services immobiliers				
USD	1 199 500	HongKong Land Holdings Ltd	8 696	2,70
Bermudes - Total			8 696	2,70
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 6,77 %)				
Investissement et services immobiliers				
HKD	2 766 000	CK Asset Holdings Ltd	22 743	7,05
Îles Caïmans - Total			22 743	7,05
Hong Kong (31 octobre 2016 : 24,87 %)				
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	1 250 000	Wharf Holdings Ltd	11 368	3,52
Investissement et services immobiliers				
HKD	2 085 000	Hang Lung Properties Ltd	4 789	1,48
HKD	1 101 700	Henderson Land Development Co Ltd	7 181	2,22
HKD	633 000	Hysan Development Co Ltd	3 059	0,95
HKD	5 655 972	New World Development Co Ltd^	8 424	2,61
HKD	3 046 656	Sino Land Co Ltd^	5 248	1,63
HKD	1 459 295	Sun Hung Kai Properties Ltd	23 866	7,40
HKD	1 084 800	Swire Properties Ltd^	3 664	1,14
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
HKD	2 002 000	Champion REIT	1,445	0,45
HKD	2 275 500	Link REIT	19 118	5,92
Hong Kong - Total			88 162	27,32

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 29,13 %)				
Investissement et services immobiliers				
JPY	121 900	Nomura Real Estate Holdings Inc^	2 667	0,83
JPY	110 700	NTT Urban Development Corp	1 139	0,35
JPY	212 200	Tokyo Tatemono Co Ltd	2 952	0,91
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
JPY	609	Activia Properties Inc^	2 385	0,74
JPY	1 284	Advance Residence Investment Corp	3 021	0,94
JPY	1 405	AEON REIT Investment Corp^	1 415	0,44
JPY	1 552	Daiwa House REIT Investment Corp	3 620	1,12
JPY	284	Daiwa Office Investment Corp^	1 380	0,43
JPY	457	Frontier Real Estate Investment Corp^	1 792	0,55
JPY	643	Fukuoka REIT Corp^	913	0,28
JPY	2 479	GLP J-Reit	2 489	0,77
JPY	947	Hulic Reit Inc^	1 321	0,41
JPY	372	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp	1 517	0,47
JPY	3 906	Invincible Investment Corp	1 585	0,49
JPY	1 237	Japan Excellent Inc^	1 453	0,45
JPY	4 131	Japan Hotel REIT Investment Corp	2 730	0,85
JPY	853	Japan Logistics Fund Inc	1 531	0,47
JPY	869	Japan Prime Realty Investment Corp^	2 795	0,87
JPY	1 263	Japan Real Estate Investment Corp^	5 913	1,83
JPY	1 547	Japan Rental Housing Investments Inc^	1 070	0,33
JPY	2 747	Japan Retail Fund Investment Corp	4 869	1,51
JPY	369	Kenedix Office Investment Corp^	1 981	0,61
JPY	515	Kenedix Retail REIT Corp^	1 017	0,31
JPY	1 489	Mori Hills REIT Investment Corp	1 738	0,54
JPY	1 011	Mori Trust Sogo Reit Inc^	1 442	0,45
JPY	460	Nippon Accommodations Fund Inc	1 775	0,55
JPY	1 302	Nippon Building Fund Inc	6 279	1,95
JPY	1 825	Nippon Prologis REIT Inc	3 835	1,19
JPY	4 093	Nomura Real Estate Master Fund Inc	5 119	1,59
JPY	2 628	Orix JREIT Inc^	3 610	1,12
JPY	1 310	Premier Investment Corp^	1 156	0,36
JPY	909	Sekisui House Reit Inc^	1 007	0,31
JPY	1 095	Sekisui House Residential Investment Corp^	1 071	0,33
JPY	899	Tokyu REIT Inc^	1 055	0,33
JPY	2 989	United Urban Investment Corp^	4 296	1,33
Japon - Total			83 938	26,01
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,43 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
NZD	1 463 963	Kiwi Property Group Ltd^	1 329	0,41
Nouvelle-Zélande - Total			1 329	0,41

Tableau des investissements (suite)

iSHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,34 %) (suite)				
Singapour (31 octobre 2016 : 9,36 %)				
Investissement et services immobiliers				
SGD	2 584 900	CapitaLand Ltd	6 963	2,16
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
SGD	2 444 702	Ascendas Real Estate Investment Trust	4 917	1,52
SGD	2 413 310	CapitaLand Commercial Trust	3 073	0,95
SGD	2 371 400	CapitaLand Mall Trust [^]	3 516	1,09
SGD	799 140	CDL Hospitality Trusts [^]	959	0,30
HKD	1 342 000	Fortune Real Estate Investment Trust	1 626	0,50
SGD	1 990 700	Keppel REIT [^]	1 717	0,53
SGD	1 939 738	Mapletree Commercial Trust [^]	2 214	0,69
SGD	1 289 900	Mapletree Industrial Trust [^]	1 837	0,57
SGD	1 667 592	Mapletree Logistics Trust	1 554	0,48
SGD	2 603 000	Suntec Real Estate Investment Trust	3 726	1,16
Singapour - Total			32 102	9,95
Total des actions			320 847	99,43

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
HKD	3	Hang Seng Index Futures November 2017	544	(1)	0,00
AUD	4	SPI 200 Index Futures December 2017	438	14	0,00
JPY	4	Topix Index Futures December 2017	558	63	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			77	0,02	
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			(1)	0,00	
Plus-values nettes latentes sur contrats à terme standardisés			76	0,02	
Total des instruments financiers dérivés			76	0,02	

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	320 923	99,45

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]	921	0,29
Autres éléments d'actif net	825	0,26
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	322 669	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 935 318 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. (14 198 USD) sont détenus par Barclays Bank Plc à titre de garantie pour les contrats à terme standardisés.
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.
* Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire. La valeur de ce titre a été fixée à zéro à la clôture de l'exercice financier.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	320 847	99,38
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	77	0,02
Autres actifs	1 952	0,60
Total des actifs circulants	322 876	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES BRIC 50 UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,28 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,28 %)				
Brésil (31 octobre 2016 : 16,53 %)				
Banques				
USD	705 227	Banco Bradesco SA	7 454	2,39
USD	126 440	Banco Santander Brasil SA	1 099	0,35
USD	852 982	Itau Unibanco Holding SA	10 927	3,50
Boissons				
USD	1 384 166	Ambev SA	8 762	2,81
Fer et acier				
USD	465 146	Vale SA^	4 554	1,46
Pétrole et gaz				
USD	466 662	Petroleo Brasileiro SA^	4 970	1,59
Télécommunications				
USD	130 822	Telefonica Brasil SA^	2 014	0,65
Brésil - Total			39 780	12,75
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 16,32 %)				
Fabricants automobiles				
HKD	1 523 000	Geely Automobile Holdings Ltd	4 714	1,51
Internet				
HKD	1 095 300	Tencent Holdings Ltd^	49 109	15,73
Investissement et services immobiliers				
HKD	925 000	China Evergrande Group	3 563	1,14
HKD	844 888	China Resources Land Ltd	2 518	0,81
HKD	1 675 000	Country Garden Holdings Co Ltd	2 653	0,85
Îles Caïmans - Total			62 557	20,04
Hong Kong (31 octobre 2016 : 12,46 %)				
Banques				
HKD	1 550 000	Citic Ltd	2 269	0,73
Assurance				
HKD	711 000	Fosun International Ltd	1 763	0,56
Pétrole et gaz				
HKD	5 025 000	CNOOC Ltd	6 840	2,19
Investissement et services immobiliers				
HKD	1 208 000	China Overseas Land & Investment Ltd	3 917	1,26
Télécommunications				
HKD	1 672 000	China Mobile Ltd	16 791	5,38
HKD	1 754 000	China Unicom Hong Kong Ltd^	2 491	0,80
Hong Kong - Total			34 071	10,92
Inde (31 octobre 2016 : 10,56 %)				
Fabricants automobiles				
USD	64 022	Tata Motors Ltd	2 098	0,67
Banques				
USD	494 651	ICICI Bank Ltd	4 526	1,45

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Inde (31 octobre 2016 : 10,56 %) (suite)				
Matériel informatique				
USD	610 450	Infosys Ltd^	9 065	2,91
USD	381 161	Wipro Ltd	2 043	0,65
Inde - Total			17 732	5,68
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 30,27 %)				
Banques				
HKD	8 046 000	Agricultural Bank of China Ltd	3 785	1,21
HKD	24 063 855	Bank of China Ltd	11 998	3,84
HKD	2 475 493	Bank of Communications Co Ltd	1 866	0,60
HKD	28 251 120	China Construction Bank Corp	25 203	8,08
HKD	1 196 500	China Merchants Bank Co Ltd	4 562	1,46
HKD	24 704 515	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	19 601	6,28
HKD	1 853 000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	1 119	0,36
Services financiers divers				
HKD	2 979 000	China Cinda Asset Management Co Ltd	1 157	0,37
HKD	1 912 000	China Huarong Asset Management Co Ltd	900	0,29
Électricité				
HKD	3 544 000	CGN Power Co Ltd^	1 040	0,33
Assurance				
HKD	2 353 058	China Life Insurance Co Ltd	7 781	2,49
HKD	2 675 000	People's Insurance Co Group of China Ltd	1 272	0,41
HKD	1 413 878	PICC Property & Casualty Co Ltd	2 802	0,90
HKD	1 578 012	Ping An Insurance Group Co of China Ltd^	13 855	4,44
Pétrole et gaz				
HKD	8 070 966	China Petroleum & Chemical Corp	5 928	1,90
HKD	6 594 165	PetroChina Co Ltd	4 302	1,38
Produits pharmaceutiques				
HKD	322 400	Sinopharm Group Co Ltd	1 442	0,46
Télécommunications				
HKD	4 396 123	China Telecom Corp Ltd	2 203	0,71
République populaire de Chine - Total			110 816	35,51
Fédération de Russie (31 octobre 2016 : 13,14 %)				
Banques				
USD	853 206	Sberbank of Russia PJSC	12 243	3,92
USD	807 130	VTB Bank PJSC	1 671	0,54
Alimentation				
USD	97 269	Magnit PJSC	2 753	0,88
Exploitation minière				
USD	145 235	MMC Norilsk Nickel PJSC	2 672	0,86
Pétrole et gaz				
USD	1 661 642	Gazprom PJSC	7 136	2,29

Tableau des investissements (suite)

iSHARES BRIC 50 UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,28 %) (suite)				
Fédération de Russie (31 octobre 2016 : 13,14 %) (suite)				
Pétrole et gaz (suite)				
USD	147 428	Lukoil PJSC	7 828	2,51
USD	33 749	Novatek PJSC	3 851	1,23
USD	369 769	Rosneft Oil Co PJSC	2 026	0,65
USD	226 493	Surgutneftegas OJSC	1 132	0,36
USD	78 515	Tatneft PJSC	3 533	1,13
Fédération de Russie - Total			44 845	14,37
Total des actions			309 801	99,27

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
USD	39	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures December 2017	2 139	53
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			53	0,02
Total des instruments financiers dérivés			53	0,02

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	309 854	99,29
Trésorerie[†]	2 072	0,66
Autres éléments d'actif net	148	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	312 074	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 2 037 057 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
34 696 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
^{*} Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé	309 801	99,21
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	53	0,02
Autres actifs	2 417	0,77
Total des actifs circulants	312 271	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES CORE UK GILTS UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,05 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 99,05 %)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 99,05 %)				
Obligations d'État				
GBP	34 103 000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022^	33 664	2,03
GBP	6 617 000	United Kingdom Gilt 0.75% 22/07/2023^	6 553	0,39
GBP	40 211 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018^	40 445	2,44
GBP	20 360 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	20 138	1,21
GBP	38 684 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021^	39 801	2,40
GBP	32 576 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026^	33 296	2,00
GBP	22 905 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	20 846	1,26
GBP	42 756 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019^	43 704	2,63
GBP	34 103 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022^	35 692	2,15
GBP	11 198 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	10 926	0,66
GBP	10 689 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	10 691	0,64
GBP	38 175 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020^	39 687	2,39
GBP	32 067 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025^	34 175	2,06
GBP	35 121 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023^	37 816	2,28
GBP	22 396 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	28 248	1,70
GBP	31 558 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024^	35 177	2,12
GBP	32 067 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044^	40 677	2,45
GBP	32 067 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045^	42 646	2,57
GBP	22 905 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	36 964	2,23
GBP	34 103 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019^	36 194	2,18
GBP	29 522 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020^	32 217	1,94
GBP	32 576 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021^	36 451	2,19
GBP	27 486 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052^	41 180	2,48

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 99,05 %) (suite)				
Obligations d'État (suite)				
GBP	44 792 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	51 194	3,08
GBP	27 486 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060^	46 185	2,78
GBP	37 157 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027^	47 364	2,85
GBP	41 738 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032^	55 678	3,35
GBP	36 139 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036^	49 825	3,00
GBP	26 468 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039^	37 569	2,26
GBP	28 504 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	40 943	2,47
GBP	27 486 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046^	41 781	2,52
GBP	22 905 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	36 121	2,18
GBP	31 558 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055^	53 295	3,21
GBP	42 247 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019^	44 553	2,68
GBP	37 157 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	51 938	3,13
GBP	32 067 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042^	48 543	2,92
GBP	39 193 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020^	43 128	2,60
GBP	38 684 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030^	53 256	3,21
GBP	29 522 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	44 304	2,67
GBP	41 738 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018^	42 426	2,55
GBP	40 720 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025^	52 067	3,14
GBP	22 396 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028^	33 007	1,99
GBP	29 013 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021^	36 671	2,21
Royaume-Uni - Total			1 647 036	99,20
Total des obligations			1 647 036	99,20
Valeur totale des investissements			1 647 036	99,20

Tableau des investissements (suite)

iSHARES CORE UK GILTS UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
GBP	539 028	Institutional Cash Series Plc - Institutional Sterling Liquidity Fund*	539	0,03
Trésorerie[†]			301	0,02
Autres éléments d'actif net			12 365	0,75
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			1 660 241	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

* Investissement dans des parties apparentées.

^ Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000 circulants	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	1 647 036	99,19
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	539	0,03
Autres actifs	12 945	0,78
Total des actifs circulants	1 660 520	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,36 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,36 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 6,27 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	2 537 345	BGP Holdings Plc*	-	0,00
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
AUD	1 273 929	BWP Trust^	3 018	0,09
AUD	859 603	Charter Hall Retail REIT^	2 676	0,08
AUD	3 808 842	Cromwell Property Group	2 920	0,08
AUD	2 597 709	Dexus^	19 460	0,58
AUD	4 437 848	Goodman Group	28 447	0,84
AUD	4 586 783	GPT Group	17 901	0,53
AUD	1 440 394	Investa Office Fund	4 948	0,15
AUD	9 312 570	Mirvac Group^	17 208	0,51
AUD	12 925 325	Scentre Group	39 840	1,18
AUD	1 913 690	Shopping Centres Australasia Property Group^	3 448	0,10
AUD	6 101 343	Stockland	21 146	0,63
AUD	8 274 970	Vicinity Centres^	16 814	0,50
AUD	4 841 427	Westfield Corp^	28 844	0,86
Australie - Total			206 670	6,13
Autriche (31 octobre 2016 : 0,38 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	273 231	Buwog AG	7 881	0,23
EUR	174 613	CA Immobilien Anlagen AG	4 984	0,15
Autriche - Total			12 865	0,38
Belgique (31 octobre 2016 : 0,54 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	45 919	Aedifica SA	4 376	0,13
EUR	49 602	Befimmo SA	3 082	0,09
EUR	52 730	Cofinimmo SA	6 692	0,20
EUR	37 682	Intervest Offices & Warehouses NV	961	0,03
EUR	5 196	Leasinvest Real Estate SCA	580	0,02
EUR	13 649	Retail Estates NV	1 094	0,03
EUR	41 823	Warehouses De Pauw CVA	4 523	0,13
EUR	5 667	Wereldhave Belgium NV	601	0,02
Belgique - Total			21 909	0,65
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,77 %)				
Investissement et services immobiliers				
USD	2 944 700	Hongkong Land Holdings Ltd	21 349	0,63
Bermudes - Total			21 349	0,63
Canada (31 octobre 2016 : 2,94 %)				
Investissement et services immobiliers				
CAD	487 688	Chartwell Retirement Residences^	5 807	0,17

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Canada (31 octobre 2016 : 2,94 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)				
CAD	377 540	First Capital Realty Inc	5 992	0,18
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
CAD	215 165	Allied Properties Real Estate Investment Trust^	6 900	0,20
CAD	379 199	Artis Real Estate Investment Trust^	4 092	0,12
CAD	96 542	Boardwalk Real Estate Investment Trust^	2 981	0,09
CAD	345 642	Canadian Apartment Properties REIT^	9 135	0,27
CAD	187 918	Canadian Real Estate Investment Trust^	6 793	0,20
CAD	462 847	Cominar Real Estate Investment Trust^	4 969	0,15
CAD	226 732	Crombie Real Estate Investment Trust^	2 353	0,07
CAD	352 458	Dream Global Real Estate Investment Trust	3 049	0,09
CAD	195 026	Dream Office Real Estate Investment Trust	3 309	0,10
CAD	119 603	Granite Real Estate Investment Trust	4 624	0,14
CAD	722 574	H&R Real Estate Investment Trust	12 007	0,36
CAD	170 085	Killam Apartment Real Estate Investment Trust^	1 743	0,05
CAD	127 348	Northview Apartment Real Estate Investment Trust	2 300	0,07
CAD	689 800	Pure Industrial Real Estate Trust^	3 564	0,11
CAD	815 095	RioCan Real Estate Investment Trust^	15 472	0,46
CAD	289 596	SmartCentres Real Estate Investment Trust^	6 510	0,19
Canada - Total			101 600	3,02
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 1,66 %)				
Investissement et services immobiliers				
HKD	6 834 000	CK Asset Holdings Ltd	56 192	1,67
Îles Caïmans - Total			56 192	1,67
Finlande (31 octobre 2016 : 0,21 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	1 021 795	Citycon Oyj	2 495	0,07
EUR	375 737	Technopolis Oyj	1 694	0,05
Finlande - Total			4 189	0,12
France (31 octobre 2016 : 3,54 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	19 035	ANF Immobilier	491	0,02
EUR	54 019	Carmila SA	1 496	0,04
EUR	98 675	Fonciere Des Regions^	10 050	0,30
EUR	88 674	ICADE	7 748	0,23

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,36 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 3,54 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
EUR	517 829	Klepierre SA	20 598	0,61
EUR	107 988	Mercialys SA	2 104	0,06
EUR	250 411	Unibail-Rodamco SE	62 675	1,86
EUR	112 481	Gecina SA	18 253	0,54
France - Total			123 415	3,66
Allemagne (31 octobre 2016 : 3,23 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	123 512	Deutsche EuroShop AG^	4 500	0,13
EUR	896 850	Deutsche Wohnen SE	38 203	1,13
EUR	117 032	DIC Asset AG	1 370	0,04
EUR	160 425	LEG Immobilien AG	16 296	0,48
EUR	366 282	TAG Immobilien AG^	6 300	0,19
EUR	196 653	TLG Immobilien AG^	4 552	0,14
EUR	1 226 705	Vonovia SE	53 961	1,60
EUR	65 969	WCM Beteiligungs & Grundbesitz AG	282	0,01
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	338 172	Alstria Office REIT AG^	4 788	0,14
EUR	201 393	Hamborner REIT AG	2 132	0,07
Allemagne - Total			132 384	3,93
Guernesey (31 octobre 2016 : 0,29 %)				
Investissement et services immobiliers				
GBP	1 376 682	F&C Commercial Property Trust Ltd^	2 605	0,08
GBP	978 711	MedicX Fund Ltd^	1 173	0,03
GBP	1 419 656	Picton Property Income Ltd	1 621	0,05
GBP	1 729 224	UK Commercial Property Trust Ltd^	2 011	0,06
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	627 478	F&C UK Real Estate Investment Ltd^	883	0,03
GBP	574 655	Regional REIT Ltd	797	0,02
GBP	1 363 031	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd^	1 082	0,03
GBP	1 000 684	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd	1 219	0,04
Guernesey - Total			11 391	0,34
Hong Kong (31 octobre 2016 : 6,09 %)				
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	3 073 000	Wharf Holdings Ltd	27 946	0,83
Médias				
HKD	834 158	I-CABLE Communications Ltd^	26	0,00
Investissement et services immobiliers				
HKD	5 148 000	Hang Lung Properties Ltd	11 825	0,35
HKD	2 727 740	Henderson Land Development Co Ltd	17 779	0,53
HKD	1 533 958	Hysan Development Co Ltd^	7 412	0,22

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Hong Kong (31 octobre 2016 : 6,09 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)				
HKD	13 976 233	New World Development Co Ltd^	20 816	0,62
HKD	7 431 645	Sino Land Co Ltd^	12 802	0,38
HKD	3 599 905	Sun Hung Kai Properties Ltd	58 877	1,74
HKD	2 687 200	Swire Properties Ltd	9 076	0,27
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
HKD	5 014 000	Champion REIT^	3 619	0,11
HKD	5 588 500	Link REIT	46 954	1,39
Hong Kong - Total			217 132	6,44
Irlande (31 octobre 2016 : 0,12 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	1 722 955	Green REIT Plc	3 031	0,09
EUR	1 750 779	Hibernia REIT Plc	3 008	0,09
EUR	895 171	Irish Residential Properties REIT Plc	1 538	0,04
Irlande - Total			7 577	0,22
Île de Man (31 octobre 2016 : 0,05 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	3 087 696	Redefine International Plc^	1 526	0,05
Île de Man - Total			1 526	0,05
Israël (31 octobre 2016 : 0,15 %)				
Investissement et services immobiliers				
ILS	75 847	Azrieli Group Ltd	4 281	0,13
Israël - Total			4 281	0,13
Italie (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	2 781 809	Beni Stabili SpA SIIQ^	2 463	0,07
EUR	989 691	Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ SpA^	1 144	0,04
Italie - Total			3 607	0,11
Japon (31 octobre 2016 : 7,14 %)				
Investissement et services immobiliers				
JPY	308 500	Nomura Real Estate Holdings Inc^	6 749	0,20
JPY	271 700	NTT Urban Development Corp	2 795	0,08
JPY	525 800	Tokyo Tatemono Co Ltd	7 316	0,22
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
JPY	1 473	Activia Properties Inc^	5 769	0,17
JPY	3 203	Advance Residence Investment Corp	7 535	0,22
JPY	3 406	AEON REIT Investment Corp^	3 429	0,10
JPY	3 737	Daiwa House REIT Investment Corp	8 715	0,26
JPY	701	Daiwa Office Investment Corp^	3 405	0,10
JPY	1 133	Frontier Real Estate Investment Corp^	4 442	0,13

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,36 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 7,14 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
JPY	1 686	Fukuoka REIT Corp	2 393	0,07
JPY	6 151	GLP J-Reit^	6 176	0,18
JPY	2 322	Hulic Reit Inc	3 239	0,10
JPY	896	Industrial & Infrastructure Fund Investment Corp^	3 655	0,11
JPY	9 608	Invincible Investment Corp^	3 898	0,12
JPY	2 968	Japan Excellent Inc^	3 487	0,10
JPY	10 184	Japan Hotel REIT Investment Corp^	6 731	0,20
JPY	2 112	Japan Logistics Fund Inc	3 792	0,11
JPY	2 143	Japan Prime Realty Investment Corp^	6 893	0,20
JPY	3 091	Japan Real Estate Investment Corp^	14 472	0,43
JPY	3 866	Japan Rental Housing Investments Inc^	2 674	0,08
JPY	6 802	Japan Retail Fund Investment Corp	12 056	0,36
JPY	906	Kenedix Office Investment Corp	4 864	0,14
JPY	1 291	Kenedix Retail REIT Corp^	2 549	0,08
JPY	3 718	Mori Hills REIT Investment Corp	4 339	0,13
JPY	2 537	Mori Trust Sogo Reit Inc^	3 619	0,11
JPY	1 156	Nippon Accommodations Fund Inc	4 461	0,13
JPY	3 201	Nippon Building Fund Inc^	15 437	0,46
JPY	4 536	Nippon Prologis REIT Inc	9 533	0,28
JPY	9 952	Nomura Real Estate Master Fund Inc	12 445	0,37
JPY	6 554	Orix JREIT Inc^	9 004	0,27
JPY	3 273	Premier Investment Corp^	2 889	0,09
JPY	2 107	Sekisui House Reit Inc^	2 334	0,07
JPY	2 740	Sekisui House Residential Investment Corp^	2 679	0,08
JPY	2 338	Tokyu REIT Inc^	2 745	0,08
JPY	7 375	United Urban Investment Corp^	10 599	0,32
Japon - Total			207 118	6,15
Jersey (31 octobre 2016 : 0,14 %)				
Investissement et services immobiliers				
GBP	199 100	Phoenix Spree Deutschland Ltd^	850	0,03
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	658 501	Target Healthcare REIT Ltd^	1 025	0,03
Jersey - Total			1 875	0,06
Luxembourg (31 octobre 2016 : 0,14 %)				
Investissement et services immobiliers				
EUR	275 983	Grand City Properties SA^	5 916	0,18
Luxembourg - Total			5 916	0,18
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,40 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	120 094	Eurocommercial Properties NV	5 002	0,15

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,40 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
EUR	47 941	NSI NV	1 818	0,05
EUR	43 701	Vastned Retail NV^	1 913	0,06
EUR	102 690	Wereldhave NV^	4 667	0,14
Pays-Bas - Total			13 400	0,40
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,11 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
NZD	3 624 288	Kiwi Property Group Ltd	3 290	0,10
Nouvelle-Zélande - Total			3 290	0,10
Norvège (31 octobre 2016 : 0,11 %)				
Investissement et services immobiliers				
NOK	279 051	Entra ASA	3 837	0,11
Norvège - Total			3 837	0,11
Singapour (31 octobre 2016 : 2,30 %)				
Investissement et services immobiliers				
SGD	6 347 300	CapitalLand Ltd	17 098	0,51
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
SGD	6 082 775	Ascendas Real Estate Investment Trust	12 233	0,36
SGD	5 817 448	CapitalLand Commercial Trust^	7 409	0,22
SGD	5 860 300	CapitalLand Mall Trust^	8 689	0,26
SGD	2 011 760	CDL Hospitality Trusts	2 414	0,07
HKD	3 421 000	Fortune Real Estate Investment Trust^	4 144	0,12
SGD	4 864 800	Keppel REIT^	4 196	0,12
SGD	4 874 507	Mapletree Commercial Trust^	5 564	0,16
SGD	3 233 500	Mapletree Industrial Trust^	4 604	0,14
SGD	4 185 716	Mapletree Logistics Trust	3 902	0,12
SGD	6 294 300	Suntec Real Estate Investment Trust	9 009	0,27
Singapour - Total			79 262	2,35
Espagne (31 octobre 2016 : 0,62 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	149 066	Axiare Patrimonio Socimi SA	2 796	0,08
EUR	227 148	Hispania Activos Inmobiliarios Socimi SA	3 917	0,12
EUR	631 911	Inmobiliaria Colonial Socimi SA^	6 014	0,18
EUR	229 757	Lar Espana Real Estate Socimi SA	2 255	0,07
EUR	856 522	Merlin Properties Socimi SA	11 305	0,33
Espagne - Total			26 287	0,78
Suède (31 octobre 2016 : 1,12 %)				
Investissement et services immobiliers				
SEK	695 701	Castellum AB	11 160	0,33
SEK	38 965	Catena AB	694	0,02
SEK	221 173	Dios Fastigheter AB	1 453	0,04
SEK	329 768	Fabege AB^	6 964	0,21

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,36 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 56,73 %) (suite)				
Suède (31 octobre 2016 : 1,12 %) (suite)					Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)					USD	69 705	Agree Realty Corp	3 296	0,10
SEK	382 779	Hemfosa Fastigheter AB	4 650	0,14	USD	5 299	Alexander's Inc	2 178	0,06
SEK	282 691	Hufvudstaden AB	4 653	0,14	USD	233 297	Alexandria Real Estate Equities Inc	28 920	0,86
SEK	1 425 260	Klovern AB [^]	1 919	0,06	USD	100 188	American Assets Trust Inc	3 886	0,12
SEK	482 020	Kungsleden AB [^]	3 440	0,10	USD	338 086	American Campus Communities Inc [^]	14 058	0,42
SEK	153 565	Padox AB	2 799	0,08	USD	393 161	Apartment Investment & Management Co	17 291	0,51
SEK	466 378	Wallenstam AB	4 356	0,13	USD	538 991	Apple Hospitality REIT Inc [^]	10 208	0,30
SEK	172 478	Wihlborgs Fastigheter AB	4 096	0,12	USD	194 466	Ashford Hospitality Trust Inc	1 367	0,04
		Suède - Total	46 184	1,37	USD	348 674	AvalonBay Communities Inc	63 225	1,88
Suisse (31 octobre 2016 : 0,94 %)					USD	390 426	Boston Properties Inc	47 312	1,40
Investissement et services immobiliers					USD	439 401	Brandywine Realty Trust	7 685	0,23
CHF	35 881	Allreal Holding AG	6 004	0,18	USD	765 995	Brixmor Property Group Inc	13 382	0,40
CHF	15 708	Mobimo Holding AG	3 971	0,12	USD	228 886	Camden Property Trust	20 884	0,62
CHF	100 984	PSP Swiss Property AG	8 895	0,26	USD	188 789	CareTrust REIT Inc	3 568	0,11
CHF	178 059	Swiss Prime Site AG	15 211	0,45	USD	410 920	CBL & Associates Properties Inc [^]	3 222	0,10
		Suisse - Total	34 081	1,01	USD	212 974	Cedar Realty Trust Inc	1 159	0,03
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 3,30 %)					USD	100 739	Chatham Lodging Trust [^]	2 191	0,06
Investissement et services immobiliers					USD	151 186	Chesapeake Lodging Trust [^]	4 218	0,13
GBP	1 034 816	Grainger Plc	3 826	0,11	USD	308 223	Columbia Property Trust Inc	6 806	0,20
GBP	253 706	Helical Plc [^]	1 034	0,03	USD	253 573	Corporate Office Properties Trust	8 097	0,24
Fiducies de placement immobilier de type REIT					USD	1 052 318	Cousins Properties Inc [^]	9 492	0,28
GBP	4 261 072	Assura Plc [^]	3 418	0,10	USD	459 109	CubeSmart [^]	12 497	0,37
GBP	371 486	Big Yellow Group Plc [^]	3 835	0,11	USD	235 285	DCT Industrial Trust Inc	13 651	0,41
GBP	2 592 894	British Land Co Plc	20 694	0,61	USD	793 773	DDR Corp	6 088	0,18
GBP	1 375 179	Capital & Regional Plc	995	0,03	USD	511 744	DiamondRock Hospitality Co	5 558	0,16
GBP	821 607	Custodian REIT Plc [^]	1 277	0,04	USD	516 634	Digital Realty Trust Inc	61 190	1,82
GBP	252 822	Derwent London Plc	8 984	0,27	USD	369 610	Douglas Emmett Inc	14 707	0,44
GBP	1 462 567	Empiric Student Property Plc [^]	1 889	0,06	USD	895 165	Duke Realty Corp	25 494	0,76
GBP	973 267	GCP Student Living Plc [^]	1 874	0,06	USD	84 920	EastGroup Properties Inc [^]	7 693	0,23
GBP	2 036 123	Hammerson Plc [^]	14 168	0,42	USD	186 595	Education Realty Trust Inc [^]	6 512	0,19
GBP	2 036 011	Hansteen Holdings Plc [^]	3 704	0,11	USD	320 561	Empire State Realty Trust Inc	6 427	0,19
GBP	2 211 106	Intu Properties Plc [^]	6 342	0,19	USD	161 088	EPR Properties	11 144	0,33
GBP	1 795 989	Land Securities Group Plc	23 039	0,68	USD	206 949	Equity LifeStyle Properties Inc	18 311	0,54
GBP	1 648 015	LondonMetric Property Plc [^]	3 860	0,11	USD	902 930	Equity Residential	60 731	1,80
GBP	753 024	NewRiver REIT Plc [^]	3 349	0,10	USD	165 766	Essex Property Trust Inc	43 502	1,29
GBP	1 494 561	Primary Health Properties Plc [^]	2 352	0,07	USD	309 596	Extra Space Storage Inc [^]	25 260	0,75
GBP	2 550 855	Segro Plc [^]	18 394	0,55	USD	183 064	Federal Realty Investment Trust	22 063	0,65
GBP	3 487 915	Tritax Big Box REIT Plc [^]	6 823	0,20	USD	298 836	First Industrial Realty Trust Inc	9 228	0,27
GBP	576 496	Unite Group Plc	5 382	0,16	USD	151 465	Four Corners Property Trust Inc	3 738	0,11
GBP	300 190	Workspace Group Plc [^]	3 528	0,10	USD	252 093	Franklin Street Properties Corp [^]	2 521	0,07
Stockage et entreposage					USD	508 826	Gaming and Leisure Properties Inc	18 593	0,55
GBP	538 978	Safestore Holdings Plc [^]	3 187	0,10	USD	77 718	Getty Realty Corp [^]	2 208	0,07
		Royaume-Uni - Total	141 954	4,21	USD	1 553 064	GGP Inc	30 223	0,90
États-Unis (31 octobre 2016 : 56,73 %)					USD	167 593	Global Net Lease Inc	3 620	0,11
Fiducies de placement immobilier de type REIT					USD	159 951	Government Properties Income Trust [^]	2 906	0,09
USD	181 937	Acadia Realty Trust [^]	5 122	0,15					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,36 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 56,73 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 56,73 %) (suite)					Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)					USD	433 566	RLJ Lodging Trust	9 391	0,28
USD	382 634	Gramercy Property Trust	11 364	0,34	USD	111 820	Ryman Hospitality Properties Inc	7 395	0,22
USD	1 183 380	HCP Inc	30 579	0,91	USD	438 198	Sabra Health Care REIT Inc	8 729	0,26
USD	308 263	Healthcare Realty Trust Inc [^]	9 938	0,29	USD	28 198	Saul Centers Inc	1 723	0,05
USD	501 710	Healthcare Trust of America Inc	15 076	0,45	USD	160 151	Select Income REIT	3 869	0,11
USD	95 959	Hersha Hospitality Trust	1 698	0,05	USD	558 631	Senior Housing Properties Trust	10 279	0,30
USD	259 774	Highwoods Properties Inc	13 261	0,39	USD	60 659	Seritage Growth Properties [^]	2 495	0,07
USD	376 317	Hospitality Properties Trust	10 755	0,32	USD	786 957	Simon Property Group Inc	122 238	3,63
USD	1 839 993	Host Hotels & Resorts Inc [^]	35 990	1,07	USD	243 020	SL Green Realty Corp	23 252	0,69
USD	398 514	Hudson Pacific Properties Inc	13 478	0,40	USD	1 232 605	Spirit Realty Capital Inc [^]	10 243	0,30
USD	319 432	Investors Real Estate Trust [^]	1 869	0,06	USD	235 688	STAG Industrial Inc	6 434	0,19
USD	242 980	Kilroy Realty Corp	17 307	0,51	USD	324 144	Starwood Waypoint Homes [^]	11 770	0,35
USD	1 052 537	Kimco Realty Corp	19 114	0,57	USD	433 783	STORE Capital Corp [^]	10 710	0,32
USD	201 887	Kite Realty Group Trust [^]	3 773	0,11	USD	263 159	Summit Hotel Properties Inc	4 161	0,12
USD	293 314	LaSalle Hotel Properties	8 274	0,25	USD	191 583	Sun Communities Inc	17 292	0,51
USD	587 881	Lexington Realty Trust [^]	5 949	0,18	USD	562 039	Sunstone Hotel Investors Inc	9 172	0,27
USD	370 509	Liberty Property Trust	15 887	0,47	USD	231 274	Tanger Factory Outlet Centers Inc [^]	5 261	0,16
USD	115 188	Life Storage Inc [^]	9 310	0,28	USD	150 268	Taubman Centers Inc	7 096	0,21
USD	103 348	LTC Properties Inc	4 807	0,14	USD	128 933	Terreno Realty Corp [^]	4 734	0,14
USD	348 087	Macerich Co [^]	19 006	0,56	USD	121 201	Tier REIT Inc	2 372	0,07
USD	232 100	Mack-Cali Realty Corp	5 285	0,16	USD	668 610	UDR Inc	25 935	0,77
USD	916 913	Medical Properties Trust Inc [^]	12 131	0,36	USD	32 102	Universal Health Realty Income Trust	2 350	0,07
USD	285 511	Mid-America Apartment Communities Inc	29 222	0,87	USD	247 383	Urban Edge Properties [^]	5 804	0,17
USD	185 376	Monmouth Real Estate Investment Corp [^]	3 159	0,09	USD	74 795	Urstadt Biddle Properties Inc	1 625	0,05
USD	100 612	National Health Investors Inc [^]	7 666	0,23	USD	898 476	Ventas Inc	56 379	1,67
USD	374 310	National Retail Properties Inc [^]	15 040	0,45	USD	2 461 357	VEREIT Inc	19 420	0,58
USD	110 921	National Storage Affiliates Trust [^]	2 750	0,08	USD	433 480	Vornado Realty Trust	32 450	0,96
USD	207 355	New Senior Investment Group Inc	1 854	0,06	USD	469 170	Washington Prime Group Inc	3 674	0,11
USD	494 936	Omega Healthcare Investors Inc	14 284	0,42	USD	191 790	Washington Real Estate Investment Trust [^]	6 174	0,18
USD	504 522	Paramount Group Inc [^]	8 032	0,24	USD	307 022	Weingarten Realty Investors	9 349	0,28
USD	362 050	Park Hotels & Resorts Inc	10 423	0,31	USD	928 351	Welltower Inc	62 162	1,84
USD	174 199	Pebblebrook Hotel Trust	6 212	0,18	USD	268 455	WP Carey Inc	18 295	0,54
USD	175 511	Pennsylvania Real Estate Investment Trust	1 706	0,05	USD	275 865	Xenia Hotels & Resorts Inc [^]	6 003	0,18
USD	455 952	Physicians Realty Trust	7 924	0,24	États-Unis - Total			1 857 562	55,12
USD	364 782	Piedmont Office Realty Trust Inc	7 055	0,21	Total des actions			3 346 853	99,32
USD	1 333 978	Prologis Inc	86 148	2,56					
USD	49 984	PS Business Parks Inc [^]	6 614	0,20					
USD	374 445	Public Storage	77 604	2,30					
USD	118 365	QTS Realty Trust Inc	6 847	0,20					
USD	211 466	Ramco-Gershenson Properties Trust [^]	2 671	0,08					
USD	693 254	Realty Income Corp [^]	37 207	1,10					
USD	378 234	Regency Centers Corp [^]	23 280	0,69					
USD	277 343	Retail Opportunity Investments Corp	4 987	0,15					
USD	580 606	Retail Properties of America Inc	7 095	0,21					
USD	177 250	Rexford Industrial Realty Inc	5 263	0,16					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	
Instruments financiers dérivés					
(31 octobre 2016 : (0,01) %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : (0,01) %)					
EUR	699	Stoxx 600 Real Estate Index Fund December 2017	6 911	112	0,00
USD	469	Dow Jones U.S. Real Estate Index Fund December 2017	14 898	(78)	0,00
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			112	0,00	
Total des moins-values latentes sur contrats à terme standardisés			(78)	0,00	
Total des instruments financiers dérivés			34	0,00	

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	3 346 887	99,32
Trésorerie[†]	18 976	0,56
Autres éléments d'actif net	4 125	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	3 369 988	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 17 648 283 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.

1 328 117 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc
^{*} 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 financier et ont été valorisés sur la base du dernier cours coté.

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	3 346 853	99,26
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	112	0,00
Autres actifs	24 812	0,74
Total des actifs circulants	3 371 777	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,31 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 3,82 %)				
Compagnies aériennes				
AUD	8 175	Qantas Airways Ltd	39	0,03
Banques				
AUD	23 837	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	547	0,42
AUD	14 470	Commonwealth Bank of Australia	861	0,66
AUD	21 734	National Australia Bank Ltd	544	0,41
AUD	27 104	Westpac Banking Corp	686	0,52
Biotechnologie				
AUD	3 738	CSL Ltd	398	0,30
Services commerciaux				
AUD	12 882	Brambles Ltd	94	0,07
AUD	16 685	Transurban Group	155	0,12
Ingénierie et construction				
AUD	4 052	LendLease Group	50	0,04
AUD	8 944	Sydney Airport	49	0,03
Assurance				
AUD	21 923	Insurance Australia Group Ltd	110	0,08
Exploitation minière				
AUD	3 676	Rio Tinto Ltd	196	0,15
Pétrole et gaz				
AUD	13 439	Santos Ltd	46	0,03
AUD	6 034	Woodside Petroleum Ltd	142	0,11
Emballages et conteneurs				
AUD	9 557	Amcor Ltd	116	0,09
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
AUD	10 323	Dexus	77	0,06
AUD	18 630	GPT Group	73	0,06
AUD	32 380	Mirvac Group	60	0,05
AUD	24 291	Stockland	84	0,06
AUD	26 173	Vicinity Centres	53	0,04
Australie - Total			4 380	3,33
Autriche (31 octobre 2016 : néant)				
Pétrole et gaz				
EUR	1 189	OMV AG	71	0,05
Autriche - Total			71	0,05
Belgique (31 octobre 2016 : 0,06 %)				
Produits chimiques				
EUR	594	Solvay SA	88	0,07
Belgique - Total			88	0,07
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,12 %)				
Services commerciaux				
USD	2 623	IHS Markit Ltd	112	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,12 %) (suite)				
Distribution et commerce de gros				
HKD	62 000	Li & Fung Ltd	31	0,02
Bermudes - Total			143	0,11
Brazil (31 octobre 2016 : 1,00 %)				
Banques				
BRL	24 559	Banco Bradesco SA	260	0,20
BRL	10 200	Banco do Brasil SA	108	0,08
BRL	26 694	Itau Unibanco Holding SA	343	0,26
Services commerciaux				
BRL	8 738	Cielo SA	60	0,05
Électricité				
BRL	5 187	Cia Energetica de Minas Gerais	12	0,01
Produits forestiers et papier				
BRL	1 900	Fibria Celulose SA	30	0,02
BRL	2 296	Klabin SA	13	0,01
Holdings - opérations diversifiées				
BRL	39 468	Itausa - Investimentos Itau SA	126	0,10
Pétrole et gaz				
BRL	34 683	Petroleo Brasileiro SA	178	0,13
Commerce de détail				
BRL	4 810	Lojas Renner SA	52	0,04
Brazil - Total			1 182	0,90
Canada (31 octobre 2016 : 4,34 %)				
Détailants d'habillement				
CAD	1 671	Gildan Activewear Inc	51	0,04
Banques				
CAD	5 329	Bank of Montreal	409	0,31
CAD	3 377	Canadian Imperial Bank of Commerce	297	0,23
CAD	11 982	Royal Bank of Canada	938	0,71
CAD	15 274	Toronto-Dominion Bank	869	0,66
Matériel informatique				
CAD	2 150	CGI Group Inc	114	0,09
Assurance				
CAD	16 946	Manulife Financial Corp	341	0,26
CAD	4 977	Sun Life Financial Inc	194	0,15
Exploitation minière				
CAD	9 492	Barrick Gold Corp	137	0,10
CAD	3 232	Cameco Corp	26	0,02
CAD	6 777	Goldcorp Inc	89	0,07
CAD	1 463	HudBay Minerals Inc	11	0,01
CAD	10 344	Kinross Gold Corp	41	0,03
CAD	3 862	Teck Resources Ltd	79	0,06
Pétrole et gaz				
CAD	6 745	Cenovus Energy Inc	66	0,05
CAD	13 951	Suncor Energy Inc	474	0,36
CAD	999	Vermilion Energy Inc	34	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Canada (31 octobre 2016 : 4,34 %) (suite)				
Pipelines				
CAD	13 296	Enbridge Inc	511	0,39
CAD	7 148	TransCanada Corp	340	0,26
Commerce de détail				
CAD	566	Canadian Tire Corp Ltd	69	0,05
Transport				
CAD	6 644	Canadian National Railway Co	535	0,41
Canada - Total			5 625	4,28
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,04 %)				
Internet				
USD	3 389	Vipshop Holdings Ltd	27	0,02
Îles Caïmans - Total			27	0,02
Chili (31 octobre 2016 : 0,14 %)				
Compagnies aériennes				
USD	3 577	Latam Airlines Group SA	49	0,04
Holdings - opérations diversifiées				
CLP	4 115	Empresas COPEC SA	63	0,05
Commerce de détail				
CLP	8 979	SACI Falabella	86	0,06
Chili - Total			198	0,15
Colombie (31 octobre 2016 : 0,12 %)				
Banques				
USD	1 646	Bancolombia SA	62	0,05
Services d'investissement				
COP	2 043	Grupo de Inversiones Suramericana SA	26	0,02
Pétrole et gaz				
USD	4 844	Ecopetrol SA	54	0,04
Colombie - Total			142	0,11
Curaçao (31 octobre 2016 : 0,82 %)				
Services pétroliers et gaziers				
USD	11 571	Schlumberger Ltd	741	0,56
Curaçao - Total			741	0,56
Danemark (31 octobre 2016 : 0,99 %) (suite)				
Banques				
DKK	6 909	Danske Bank A/S	264	0,20
Produits chimiques				
DKK	1 836	Novozymes A/S	101	0,08
Services commerciaux				
DKK	1 252	ISS A/S	53	0,04
Sources alternatives d'énergie				
DKK	1 860	Vestas Wind Systems A/S	164	0,12
Produits de soins de santé				
DKK	864	Coloplast A/S	76	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Danemark (31 octobre 2016 : 0,99 %) (suite)				
Produits pharmaceutiques				
DKK	14 765	Novo Nordisk A/S	735	0,56
Danemark - Total			1 393	1,06
Finlande (31 octobre 2016 : 0,55 %)				
Pièces et équipements automobiles				
EUR	957	Nokian Renkaat Oyj	44	0,03
Alimentation				
EUR	505	Kesko Oyj	26	0,02
Produits forestiers et papier				
EUR	4 325	UPM-Kymmene Oyj	130	0,10
Machines diverses				
EUR	1 302	Metso Oyj	47	0,04
EUR	1 302	Valmet Oyj	25	0,02
Machines, construction et exploitation minière				
EUR	1 339	Outotec Oyj	11	0,01
Production manufacturière diverse				
EUR	1 232	Wartsila Oyj Abp	79	0,06
Pétrole et gaz				
EUR	982	Neste Oyj	55	0,04
Télécommunications				
EUR	48 058	Nokia Oyj	236	0,18
Finlande - Total			653	0,50
France (31 octobre 2016 : 5,86 %)				
Promotion				
EUR	544	JCDecaux SA	21	0,02
Compagnies aériennes				
EUR	1 048	Air France-KLM	16	0,01
Fabricants automobiles				
EUR	3 471	Peugeot SA	82	0,06
EUR	1 650	Renault SA	164	0,13
Pièces et équipements automobiles				
EUR	1 583	Cie Generale des Etablissements Michelin	229	0,17
EUR	1 925	Valeo SA	130	0,10
Banques				
EUR	9 422	BNP Paribas SA	736	0,56
EUR	9 607	Credit Agricole SA	168	0,13
EUR	6 468	Societe Generale SA	360	0,27
Matériaux de construction				
EUR	4 582	Cie de Saint-Gobain	269	0,20
Produits chimiques				
EUR	3 677	Air Liquide SA	468	0,36
Matériel informatique				
EUR	737	Atos SE	115	0,08
EUR	1 598	Capgemini SE	194	0,15
Composants et équipements électriques				
EUR	2 072	Legrand SA	154	0,12
EUR	4 808	Schneider Electric SE	423	0,32

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 5,86 %) (suite)				
Électricité				
EUR	3 613	Electricite de France SA	47	0,04
EUR	14 411	Engie SA	244	0,18
Ingénierie et construction				
EUR	238	Aéroports de Paris	40	0,03
EUR	3 986	Vinci SA	390	0,30
Alimentation				
EUR	4 324	Carrefour SA	87	0,07
EUR	411	Casino Guichard Perrachon SA	23	0,02
EUR	5 233	Danone SA	428	0,32
Services alimentaires				
EUR	772	Sodexo SA	98	0,07
Produits de soins de santé				
EUR	1 574	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	199	0,15
Assurance				
EUR	16 037	AXA SA	485	0,37
Machines diverses				
EUR	1 184	Alstom SA	48	0,04
Pétrole et gaz				
EUR	20 492	Total SA	1 143	0,87
Produits pharmaceutiques				
EUR	9 458	Sanofi	896	0,68
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	429	Fonciere Des Regions	44	0,03
EUR	313	Gecina SA	51	0,04
EUR	1 453	Klepierre SA	58	0,05
EUR	833	Unibail-Rodamco SE	208	0,16
Commerce de détail				
EUR	603	Kering	276	0,21
Logiciels				
EUR	1 376	Dassault Systemes SE	146	0,11
Eau				
EUR	3 378	Suez	59	0,04
EUR	4 256	Veolia Environnement SA	101	0,08
France - Total			8 600	6,54
Allemagne (31 octobre 2016 : 5,13 %)				
Détaillants d'habillement				
EUR	1 716	Adidas AG	382	0,29
Fabricants automobiles				
EUR	2 495	Bayerische Motoren Werke AG	254	0,19
Banques				
EUR	16 859	Deutsche Bank AG	274	0,21
Produits chimiques				
EUR	7 568	BASF SE	825	0,63
EUR	1 210	Evonik Industries AG	44	0,03
EUR	739	Lanxess AG	58	0,04
EUR	1 566	Linde AG	338	0,26

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Allemagne (31 octobre 2016 : 5,13 %) (suite)				
Services financiers divers				
EUR	1 660	Deutsche Boerse AG	172	0,13
Composants et équipements électriques				
EUR	668	OSRAM Licht AG	51	0,04
Électricité				
EUR	19 070	E.ON SE	225	0,17
Ingénierie et construction				
EUR	153	Hochtief AG	27	0,02
Alimentation				
EUR	1 103	Metro AG	21	0,02
Soins de santé - Services				
EUR	1 742	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	168	0,13
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	1 562	Henkel AG & Co KGaA	219	0,17
Assurance				
EUR	3 724	Allianz SE	865	0,66
EUR	1 280	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	286	0,22
Loisirs				
GBP	3 732	TUI AG	67	0,05
Production manufacturière diverse				
EUR	7 025	Siemens AG	1 003	0,76
Produits pharmaceutiques				
EUR	6 860	Bayer AG	893	0,68
Commerce de détail				
EUR	1 103	CECONOMY AG	15	0,01
EUR	663	Hugo Boss AG	59	0,05
Semi-conducteurs				
EUR	9 352	Infineon Technologies AG	256	0,19
Logiciels				
EUR	7 978	SAP SE	908	0,69
Allemagne - Total			7 410	5,64
Hong Kong (31 octobre 2016 : 1,01 %)				
Services financiers divers				
HKD	9 496	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	264	0,20
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	4 000	Swire Pacific Ltd	39	0,03
Investissement et services immobiliers				
HKD	19 019	Hang Lung Properties Ltd	44	0,04
HKD	8 400	Swire Properties Ltd	28	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
HKD	17 500	Link REIT	147	0,11
Télécommunications				
HKD	45 500	China Mobile Ltd	457	0,35
Transport				
HKD	12 000	MTR Corp Ltd	70	0,05
Hong Kong - Total			1 049	0,80

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Hongrie (31 octobre 2016 : 0,03 %)				
Pétrole et gaz				
HUF	4 008	MOL Hungarian Oil & Gas PLC	48	0,04
Hongrie - Total			48	0,04
Inde (31 octobre 2016 : 0,40 %)				
Banques				
INR	13 970	Yes Bank Ltd	68	0,05
Matériel informatique				
USD	20 499	Infosys Ltd	305	0,23
INR	3 484	Tata Consultancy Services Ltd	141	0,11
USD	6 364	Wipro Ltd	34	0,02
Pétrole et gaz				
INR	26 324	Reliance Industries Ltd	382	0,29
Logiciels				
INR	4 655	Tech Mahindra Ltd	34	0,03
Inde - Total			964	0,73
Irlande (31 octobre 2016 : 1,76 %)				
Matériaux de construction				
EUR	7 089	CRH Plc	267	0,20
Matériel informatique				
USD	5 082	Accenture Plc	724	0,55
Produits de soins de santé				
USD	11 263	Medtronic Plc	907	0,69
Production manufacturière diverse				
USD	2 042	Ingersoll-Rand Plc	181	0,14
Irlande - Total			2 079	1,58
Italie (31 octobre 2016 : 1,18 %)				
Banques				
EUR	116 167	Intesa Sanpaolo SpA	390	0,30
EUR	17 178	UniCredit SpA	329	0,25
Services commerciaux				
EUR	3 589	Atlantia SpA	117	0,09
Composants et équipements électriques				
EUR	1 650	Prysmian SpA	57	0,04
Électricité				
EUR	60 261	Enel SpA	374	0,28
EUR	12 853	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	77	0,06
Gaz				
EUR	4 138	Italgas SpA	24	0,02
EUR	20 688	Snam SpA	106	0,08
Pétrole et gaz				
EUR	21 688	Eni SpA	355	0,27
Italie - Total			1 829	1,39
Japon (31 octobre 2016 : 8,78 %)				
Compagnies aériennes				
JPY	1 244	ANA Holdings Inc	48	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 8,78 %) (suite)				
Détailants d'habillement				
JPY	1 682	Asics Corp	26	0,02
Fabricants automobiles				
JPY	15 001	Honda Motor Co Ltd	465	0,35
JPY	4 800	Mazda Motor Corp	69	0,05
JPY	20 000	Nissan Motor Co Ltd	193	0,15
JPY	23 840	Toyota Motor Corp	1 467	1,12
Pièces et équipements automobiles				
JPY	6 154	Bridgestone Corp	292	0,22
Matériaux de construction				
JPY	2 100	LIXIL Group Corp	57	0,04
JPY	300	Rinnai Corp	26	0,02
JPY	1 500	TOTO Ltd	73	0,06
Produits chimiques				
JPY	12 100	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	125	0,09
JPY	1 200	Teijin Ltd	25	0,02
JPY	11 700	Toray Industries Inc	118	0,09
Services commerciaux				
JPY	800	Benesse Holdings Inc	27	0,02
JPY	2 500	Dai Nippon Printing Co Ltd	59	0,05
JPY	8 000	Toppan Printing Co Ltd	81	0,06
Matériel informatique				
JPY	16 000	Fujitsu Ltd	124	0,09
JPY	1 200	Nomura Research Institute Ltd	50	0,04
JPY	4 800	NTT Data Corp	56	0,04
Cosmétiques et hygiène				
JPY	4 200	Kao Corp	253	0,19
JPY	3 100	Shiseido Co Ltd	127	0,10
Distribution et commerce de gros				
JPY	13 600	ITOCHU Corp	237	0,18
JPY	12 484	Marubeni Corp	83	0,06
JPY	12 700	Mitsubishi Corp	296	0,23
JPY	15 200	Mitsui & Co Ltd	226	0,17
JPY	9 300	Sumitomo Corp	134	0,10
Services financiers divers				
JPY	12 000	Daiwa Securities Group Inc	75	0,06
JPY	28 900	Nomura Holdings Inc	165	0,12
Composants et équipements électriques				
JPY	2 473	Casio Computer Co Ltd	36	0,03
Électronique				
JPY	1 700	Ibiden Co Ltd	28	0,02
JPY	2 300	NEC Corp	63	0,05
JPY	1 700	Omron Corp	94	0,07
JPY	1 900	Yokogawa Electric Corp	36	0,03
Alimentation				
JPY	4 700	Ajinomoto Co Inc	94	0,07
JPY	6 400	Seven & i Holdings Co Ltd	258	0,20
Produits forestiers et papier				
JPY	1 400	Sumitomo Forestry Co Ltd	24	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 8,78 %) (suite)				
Gaz				
JPY	3 000	Osaka Gas Co Ltd	58	0,04
JPY	3 400	Tokyo Gas Co Ltd	84	0,07
Outillage et machines-outils				
JPY	8 000	Fuji Electric Co Ltd	58	0,04
Produits de soins de santé				
JPY	1 300	Systemex Corp	88	0,07
Promoteurs immobiliers				
JPY	5 600	Daiwa House Industry Co Ltd	204	0,15
JPY	5 100	Sekisui Chemical Co Ltd	102	0,08
JPY	6 300	Sekisui House Ltd	117	0,09
Fournitures d'ameublement ménager				
JPY	18 300	Panasonic Corp	274	0,21
JPY	10 000	Sony Corp	388	0,29
Assurance				
JPY	9 300	Dai-ichi Life Holdings Inc	175	0,13
JPY	4 200	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	142	0,11
JPY	3 300	Sompo Holdings Inc	132	0,10
JPY	6 800	T&D Holdings Inc	105	0,08
JPY	6 300	Tokio Marine Holdings Inc	269	0,21
Machines diverses				
JPY	1 501	Nabtesco Corp	59	0,04
Machines, construction et exploitation minière				
JPY	39 000	Hitachi Ltd	308	0,23
JPY	7 900	Komatsu Ltd	257	0,20
Fabrication de produits en métal/matériel				
JPY	3 800	NSK Ltd	54	0,04
Production manufacturière diverse				
JPY	3 673	FUJIFILM Holdings Corp	150	0,11
JPY	4 200	Konica Minolta Inc	36	0,03
JPY	3 200	Nikon Corp	60	0,05
Équipement de bureau				
JPY	4 400	Ricoh Co Ltd	41	0,03
Pétrole et gaz				
JPY	8 800	Inpex Corp	93	0,07
Produits pharmaceutiques				
JPY	17 200	Astellas Pharma Inc	228	0,18
JPY	1 700	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	81	0,06
JPY	5 789	Daiichi Sankyo Co Ltd	132	0,10
JPY	2 200	Eisai Co Ltd	122	0,09
JPY	3 400	Santen Pharmaceutical Co Ltd	54	0,04
JPY	5 900	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	332	0,25
Investissement et services immobiliers				
JPY	10 043	Mitsubishi Estate Co Ltd	181	0,14
JPY	3 000	Tokyu Fudosan Holdings Corp	19	0,01
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
JPY	11	Nippon Prologis REIT Inc	23	0,02
Commerce de détail				
JPY	6 900	Aeon Co Ltd	106	0,08

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 8,78 %) (suite)				
Commerce de détail (suite)				
JPY	500	Fast Retailing Co Ltd	166	0,13
Semi-conducteurs				
JPY	1 376	Tokyo Electron Ltd	239	0,18
Télécommunications				
JPY	5 500	Nippon Telegraph & Telephone Corp	265	0,20
JPY	10 000	NTT DoCoMo Inc	241	0,19
Transport				
JPY	800	Mitsui OSK Lines Ltd	24	0,02
Japon - Total			11 077	8,43
Jersey (31 octobre 2016 : 0,41 %)				
Promotion				
GBP	10 875	WPP Plc	193	0,15
Services commerciaux				
GBP	8 928	Experian Plc	188	0,14
Services financiers divers				
USD	1 496	Janus Henderson Group Plc	52	0,04
Jersey - Total			433	0,33
Mexique (31 octobre 2016 : 0,15 %)				
Banques				
MXN	22 334	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	133	0,10
Boissons				
MXN	3 900	Coca-Cola Femsa SAB de CV	26	0,02
Mexique - Total			159	0,12
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 2,67 %)				
Banques				
EUR	2 872	ABN Amro Group NV	89	0,07
EUR	32 473	ING Groep NV	600	0,45
Produits chimiques				
EUR	2 051	Akzo Nobel NV	186	0,14
EUR	1 545	Koninklijke DSM NV	132	0,10
Services commerciaux				
EUR	1 041	Randstad Holding NV	64	0,05
Matériel informatique				
EUR	643	Gemalto NV	25	0,02
Cosmétiques et hygiène				
EUR	14 052	Unilever NV	817	0,62
Électronique				
EUR	8 422	Koninklijke Philips NV	343	0,26
Alimentation				
EUR	10 403	Koninklijke Ahold Delhaize NV	196	0,15
Assurance				
EUR	15 219	Aegon NV	90	0,07
EUR	2 555	NN Group NV	107	0,08
Machines diverses				
EUR	7 991	CNH Industrial NV	102	0,08

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 2,67 %) (suite)				
Médias				
EUR	2 473	Wolters Kluwer NV	121	0,09
Services pétroliers et gaziers				
EUR	1 515	SBM Offshore NV	27	0,02
Pipelines				
EUR	509	Koninklijke Vopak NV	22	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	395	Wereldhave NV	18	0,01
Semi-conducteurs				
EUR	3 647	ASML Holding NV	657	0,50
EUR	5 336	STMicroelectronics NV	126	0,10
Transport				
EUR	3 686	PostNL NV	16	0,01
Pays-Bas - Total			3 738	2,84
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,06 %)				
Ingénierie et construction				
NZD	7 109	Auckland International Airport Ltd	30	0,02
Produits de soins de santé				
NZD	4 596	Fisher & Paykel Healthcare Corp Ltd	42	0,03
Nouvelle-Zélande - Total			72	0,05
Norvège (31 octobre 2016 : 0,22 %)				
Alimentation				
NOK	6 032	Orkla ASA	59	0,04
Assurance				
NOK	3 437	Storebrand ASA	29	0,02
Exploitation minière				
NOK	11 137	Norsk Hydro ASA	86	0,07
Norvège - Total			174	0,13
Papouasie-Nouvelle-Guinée (31 octobre 2016 : 0,04 %)				
Pétrole et gaz				
AUD	8 040	Oil Search Ltd	46	0,04
Papouasie-Nouvelle-Guinée - Total			46	0,04
Philippines (31 octobre 2016 : néant)				
Investissement et services immobiliers				
PHP	48 400	Ayala Land Inc	41	0,03
Philippines - Total			41	0,03
Portugal (31 octobre 2016 : 0,10 %)				
Banques				
EUR	101 492	Banco Comercial Portugues SA	30	0,02
Électricité				
EUR	21 759	EDP - Energias de Portugal SA	78	0,06
Pétrole et gaz				
EUR	2 631	Galp Energia SGPS SA	49	0,04
Portugal - Total			157	0,12

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 2,87 %)				
Pièces et équipements automobiles				
KRW	608	Hankook Tire Co Ltd	29	0,02
KRW	560	Hyundai Mobis Co Ltd	133	0,10
Produits chimiques				
KRW	391	LG Chem Ltd	141	0,11
KRW	130	Lotte Chemical Corp	43	0,03
Matériel informatique				
KRW	275	SK Holdings Co Ltd	71	0,05
Cosmétiques et hygiène				
KRW	289	Amorepacific Corp	81	0,06
KRW	85	LG Household & Health Care Ltd	89	0,07
Services financiers divers				
KRW	2 442	Hana Financial Group Inc	105	0,08
KRW	3 088	KB Financial Group Inc	161	0,12
KRW	2 524	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	23	0,02
KRW	531	Samsung Securities Co Ltd	17	0,01
KRW	3 804	Shinhan Financial Group Co Ltd	170	0,13
Composants et équipements électriques				
KRW	785	LG Electronics Inc	64	0,05
Électricité				
KRW	2 073	Korea Electric Power Corp	72	0,06
Électronique				
KRW	1 664	LG Display Co Ltd	44	0,04
KRW	464	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	43	0,03
Ingénierie et construction				
KRW	557	GS Engineering & Construction Corp	13	0,01
KRW	482	Hyundai Engineering & Construction Co Ltd	16	0,01
Alimentation				
KRW	67	CJ CheilJedang Corp	22	0,02
Fournitures d'ameublement ménager				
KRW	484	Coway Co Ltd	42	0,03
Assurance				
KRW	343	Dongbu Insurance Co Ltd	22	0,02
KRW	297	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	72	0,06
KRW	923	Samsung Life Insurance Co Ltd	111	0,08
Fer et acier				
KRW	578	Hyundai Steel Co	30	0,02
KRW	641	POSCO	186	0,14
Transport maritime				
KRW	1 668	Samsung Heavy Industries Co Ltd	17	0,01
Pétrole et gaz				
KRW	386	S-Oil Corp	44	0,04
KRW	511	SK Innovation Co Ltd	94	0,07
Commerce de détail				
KRW	739	Samsung C&T Corp	98	0,07
Semi-conducteurs				
KRW	847	Samsung Electronics Co Ltd	2 082	1,59

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 2,87 %) (suite)				
Semi-conducteurs (suite)				
KRW	5 084	SK Hynix Inc	373	0,28
Télécommunications				
KRW	1 161	KT Corp	31	0,02
KRW	415	Samsung SDI Co Ltd	76	0,06
KRW	344	SK Telecom Co Ltd	81	0,06
Transport				
KRW	177	Hyundai Glovis Co Ltd	24	0,02
République de Corée du Sud - Total				
			4 720	3,59
Singapour (31 octobre 2016 : 0,15 %)				
Holdings - opérations diversifiées				
SGD	12 500	Keppel Corp Ltd	69	0,05
Hôtels				
SGD	5 516	City Developments Ltd	52	0,04
Transport maritime				
SGD	9 200	Sembcorp Industries Ltd	22	0,02
Investissement et services immobiliers				
SGD	25 400	CapitaLand Ltd	69	0,05
Singapour - Total				
			212	0,16
Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 0,54 %)				
Banques				
ZAR	1 451	Nedbank Group Ltd	21	0,02
ZAR	9 147	Standard Bank Group Ltd	106	0,08
Services financiers divers				
ZAR	2 010	Investec Ltd	14	0,01
Soins de santé - Services				
ZAR	11 254	Netcare Ltd	20	0,01
Holdings - opérations diversifiées				
ZAR	1 514	Imperial Holdings Ltd	22	0,02
Assurance				
ZAR	13 022	Sanlam Ltd	65	0,05
Exploitation minière				
ZAR	3 492	AngloGold Ashanti Ltd	32	0,03
ZAR	6 979	Gold Fields Ltd	28	0,02
Investissement et services immobiliers				
ZAR	34 620	Redefine Properties Ltd	26	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
ZAR	18 048	Growthpoint Properties Ltd	31	0,02
Commerce de détail				
ZAR	5 867	Woolworths Holdings Ltd	23	0,02
Afrique du Sud - Total				
			388	0,30
Espagne (31 octobre 2016 : 2,44 %)				
Banques				
EUR	56 364	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	493	0,38

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Espagne (31 octobre 2016 : 2,44 %) (suite)				
Banques (suite)				
EUR	44 404	Banco de Sabadell SA	89	0,07
EUR	130 494	Banco Santander SA	885	0,67
EUR	8 785	Bankia SA	42	0,03
EUR	6 153	Bankinter SA	58	0,04
EUR	29 358	CaixaBank SA	138	0,11
Services commerciaux				
EUR	6 220	Abertis Infraestructuras SA	135	0,10
Électricité				
EUR	2 582	Endesa SA	59	0,05
EUR	47 440	Iberdrola SA	383	0,29
EUR	5 504	Red Electrica Corp SA	122	0,09
Sources alternatives d'énergie				
EUR	1 823	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	26	0,02
Ingénierie et construction				
EUR	2 087	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	82	0,06
EUR	4 070	Ferrovial SA	89	0,07
Gaz				
EUR	3 018	Gas Natural SDG SA	65	0,05
Assurance				
EUR	7 983	Mapfre SA	26	0,02
Pétrole et gaz				
EUR	11 380	Repsol SA	213	0,16
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	2 767	Merlin Properties Socimi SA	36	0,03
Commerce de détail				
EUR	9 139	Industria de Diseno Textil SA	342	0,26
Logiciels				
EUR	3 434	Amadeus IT Group SA	233	0,18
Espagne - Total				
			3 516	2,68
Suède (31 octobre 2016 : 1,42 %)				
Fabricants automobiles				
SEK	13 396	Volvo AB	265	0,20
Banques				
SEK	13 461	Skandinaviska Enskilda Banken AB	166	0,13
SEK	12 047	Svenska Handelsbanken AB	172	0,13
SEK	9 299	Swedbank AB	231	0,17
Cosmétiques et hygiène				
SEK	4 840	Essity AB	145	0,11
SEK	5 143	Svenska Cellulosa AB SCA	48	0,04
Produits forestiers et papier				
SEK	1 126	BillerudKorsnas AB	19	0,01
Outillage et machines-outils				
SEK	9 019	Sandvik AB	165	0,13
Fournitures d'ameublement ménager				
SEK	2 260	Electrolux AB	80	0,06

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Suède (31 octobre 2016 : 1,42 %) (suite)				
Fabrication de produits en métal/matériel				
SEK	3 040	SKF AB	71	0,05
Investissement et services immobiliers				
SEK	2 087	Castellum AB	34	0,03
Commerce de détail				
SEK	7 677	Hennes & Mauritz AB	193	0,15
Télécommunications				
SEK	25 529	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	161	0,12
Suède - Total			1 750	1,33
Suisse (31 octobre 2016 : 6,27 %)				
Banques				
CHF	19 046	Credit Suisse Group AG	300	0,23
CHF	31 042	UBS Group AG	529	0,40
Boissons				
GBP	1 614	Coca-Cola HBC AG	55	0,04
Matériaux de construction				
CHF	3 913	LafargeHolcim Ltd	221	0,17
Produits chimiques				
CHF	1 812	Clariant AG	46	0,04
CHF	66	Givaudan SA	147	0,11
Services commerciaux				
CHF	51	SGS SA	126	0,10
Électronique				
USD	3 106	TE Connectivity Ltd	283	0,22
Alimentation				
CHF	25 514	Nestle SA	2 148	1,63
Produits de soins de santé				
CHF	442	Sonova Holding AG	80	0,06
Assurance				
CHF	2 717	Swiss Re AG	256	0,19
CHF	1 242	Zurich Insurance Group AG	379	0,29
Produits pharmaceutiques				
CHF	21 816	Novartis AG	1 799	1,37
CHF	5 814	Roche Holding AG	1 344	1,02
Télécommunications				
CHF	223	Swisscom AG	113	0,09
Suisse - Total			7 826	5,96
Taiwan (31 octobre 2016 : 1,62 %)				
Matériel informatique				
TWD	99 847	Innolux Corp	44	0,03
TWD	16 335	Lite-On Technology Corp	23	0,02
Services financiers divers				
TWD	156 960	CTBC Financial Holding Co Ltd	101	0,08
TWD	105 854	E.Sun Financial Holding Co Ltd	64	0,05
TWD	79 560	First Financial Holding Co Ltd	51	0,04
TWD	59 000	Fubon Financial Holding Co Ltd	94	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Taiwan (31 octobre 2016 : 1,62 %) (suite)				
Composants et équipements électriques				
TWD	17 997	Delta Electronics Inc	86	0,07
Électronique				
TWD	82 000	AU Optronics Corp	33	0,03
Assurance				
TWD	67 000	Cathay Financial Holding Co Ltd	111	0,08
Fer et acier				
TWD	88 580	China Steel Corp	72	0,05
Semi-conducteurs				
TWD	43 218	Advanced Semiconductor Engineering Inc	52	0,04
TWD	153 925	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	1 240	0,94
TWD	102 000	United Microelectronics Corp	53	0,04
Télécommunications				
TWD	30 000	Chunghwa Telecom Co Ltd	103	0,08
TWD	13 000	Taiwan Mobile Co Ltd	46	0,03
Taiwan - Total			2 173	1,65
Thaïlande (31 octobre 2016 : 0,21 %)				
Banques				
THB	9 300	Kasikornbank PCL	62	0,05
THB	12 900	Siam Commercial Bank PCL	57	0,04
Produits chimiques				
THB	13 600	PTT Global Chemical PCL	33	0,02
Ingénierie et construction				
THB	35 400	Airports of Thailand PCL	63	0,05
Holdings - opérations diversifiées				
THB	3 200	Siam Cement PCL	47	0,04
Pétrole et gaz				
THB	13 100	PTT Exploration & Production PCL	34	0,03
THB	9 600	PTT PCL	121	0,09
Thaïlande - Total			417	0,32
Turquie (31 octobre 2016 : néant)				
Banques				
TRY	17 284	Turkiye Garanti Bankasi AS	47	0,04
Turquie - Total			47	0,04
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,67 %)				
Détailants d'habillement				
GBP	3 556	Burberry Group Plc	90	0,07
Banques				
GBP	125 555	Barclays Plc	310	0,24
GBP	5 335	Investec Plc	37	0,03
GBP	569 313	Lloyds Banking Group Plc	516	0,39
GBP	26 097	Royal Bank of Scotland Group Plc	98	0,07
GBP	22 430	Standard Chartered Plc	223	0,17

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,67 %) (suite)				
Boissons				
USD	2 055	Coca-Cola European Partners Plc	84	0,06
Services commerciaux				
USD	2 786	Nielsen Holdings Plc	103	0,08
GBP	13 091	Rentokil Initial Plc	59	0,04
Cosmétiques et hygiène				
GBP	10 527	Unilever Plc	597	0,45
Services financiers divers				
GBP	7 057	3i Group Plc	90	0,07
GBP	2 428	London Stock Exchange Group Plc	121	0,09
GBP	1 100	Provident Financial Plc	13	0,01
GBP	919	Schroders Plc	43	0,03
Services alimentaires				
GBP	13 495	Compass Group Plc	296	0,23
Produits de soins de santé				
GBP	7 590	Smith & Nephew Plc	143	0,11
Soins de santé - Services				
ZAR	2 152	Mediclinic International Plc	17	0,01
Promoteurs immobiliers				
GBP	24 306	Taylor Wimpey Plc	64	0,05
Articles ménagers et construction individuelle				
GBP	5 465	Reckitt Benckiser Group Plc	489	0,37
Assurance				
GBP	31 976	Aviva Plc	214	0,16
GBP	8 030	RSA Insurance Group Plc	67	0,05
GBP	22 250	Standard Life Aberdeen Plc	127	0,10
Médias				
GBP	7 212	Informa Plc	67	0,05
GBP	6 266	Pearson Plc	58	0,05
Exploitation minière				
GBP	9 953	Rio Tinto Plc	469	0,36
Pétrole et gaz				
GBP	37 284	Royal Dutch Shell Plc	1 171	0,89
Services pétroliers et gaziers				
USD	3 643	TechnipFMC Plc	100	0,08
Produits pharmaceutiques				
GBP	10 351	AstraZeneca Plc	693	0,53
GBP	40 000	GlaxoSmithKline Plc	721	0,55
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	8 861	British Land Co Plc	71	0,05
GBP	843	Derwent London Plc	30	0,02
GBP	5 930	Hammerson Plc	41	0,03
GBP	12 003	Intu Properties Plc	34	0,03
GBP	5 961	Land Securities Group Plc	77	0,06
GBP	1 844	Shaftesbury Plc	24	0,02
Commerce de détail				
GBP	18 084	Kingfisher Plc	75	0,06
GBP	13 968	Marks & Spencer Group Plc	64	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,67 %) (suite)				
Transport				
GBP	22 941	Firstgroup Plc	34	0,03
GBP	9 296	Royal Mail Plc	46	0,03
Eau				
GBP	5 206	United Utilities Group Plc	58	0,04
Royaume-Uni - Total			7 634	5,81
États-Unis (31 octobre 2016 : 36,31 %)				
Aérospatiale et défense				
USD	3 490	Arconic Inc	88	0,07
Agriculture				
USD	4 666	Archer-Daniels-Midland Co	191	0,14
Compagnies aériennes				
USD	1 025	Alaska Air Group Inc	68	0,05
USD	5 517	Delta Air Lines Inc	276	0,21
Détaillants d'habillement				
USD	11 126	Nike Inc	612	0,47
Fabricants automobiles				
USD	10 879	General Motors Co	468	0,36
Banques				
USD	81 221	Bank of America Corp	2 225	1,69
USD	8 836	Bank of New York Mellon Corp	454	0,35
USD	22 754	Citigroup Inc	1 672	1,27
USD	3 018	Goldman Sachs Group Inc	732	0,56
USD	11 761	Morgan Stanley	588	0,45
USD	1 849	Northern Trust Corp	173	0,13
Biotechnologie				
USD	6 024	Amgen Inc	1 056	0,80
USD	1 749	Biogen Inc	545	0,42
USD	913	Bioverativ Inc	52	0,04
USD	1 211	illumina Inc	248	0,19
Matériaux de construction				
USD	860	Owens Corning	71	0,05
Produits chimiques				
USD	1 775	Air Products & Chemicals Inc	283	0,22
USD	19 356	DowDuPont Inc	1 400	1,06
USD	2 379	Praxair Inc	347	0,26
Services commerciaux				
USD	2 237	Ecolab Inc	292	0,22
USD	593	ManpowerGroup Inc	73	0,05
USD	2 148	S&P Global Inc	336	0,26
Matériel informatique				
USD	2 379	DXC Technology Co	218	0,17
USD	14 409	Hewlett Packard Enterprise Co	201	0,15
USD	14 409	HP Inc	310	0,24
USD	7 031	International Business Machines Corp	1 083	0,82
USD	1 541	Teradata Corp	51	0,04
Cosmétiques et hygiène				
USD	7 252	Colgate-Palmolive Co	511	0,39

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 36,31 %) (suite)				
Services financiers divers				
USD	865	Nasdaq Inc	63	0,05
USD	15 175	Visa Inc	1 669	1,27
Électricité				
USD	5 649	AES Corp	60	0,04
USD	5 744	Duke Energy Corp	507	0,39
USD	1 491	Entergy Corp	128	0,10
USD	7 479	Exelon Corp	301	0,23
USD	4 255	PG&E Corp	246	0,19
Électronique				
USD	2 716	Agilent Technologies Inc	185	0,14
Contrôle environnemental				
USD	1 855	Republic Services Inc	121	0,09
USD	3 535	Waste Management Inc	290	0,22
Alimentation				
USD	1 643	Campbell Soup Co	78	0,06
USD	3 338	Conagra Brands Inc	114	0,09
USD	5 030	General Mills Inc	261	0,20
USD	771	Hain Celestial Group Inc	28	0,02
USD	1 171	Hershey Co	124	0,10
USD	2 241	Hormel Foods Corp	70	0,05
USD	1 857	Kellogg Co	116	0,09
USD	12 820	Mondelez International Inc	531	0,40
Gaz				
USD	2 580	NiSource Inc	68	0,05
USD	1 849	Sempra Energy	217	0,17
Outils et machines-outils				
USD	1 256	Stanley Black & Decker Inc	203	0,15
Produits de soins de santé				
USD	14 268	Abbott Laboratories	774	0,59
USD	3 976	Baxter International Inc	256	0,19
USD	1 857	Becton Dickinson and Co	388	0,29
USD	1 752	Edwards Lifesciences Corp	179	0,14
Soins de santé - Services				
USD	2 697	Aetna Inc	459	0,35
USD	2 178	Anthem Inc	456	0,35
USD	2 089	Cigna Corp	412	0,31
USD	1 317	DaVita Inc	80	0,06
USD	1 188	Humana Inc	303	0,23
USD	1 285	Quest Diagnostics Inc	120	0,09
USD	1 106	Quintiles IMS Holdings Inc	119	0,09
USD	7 923	UnitedHealth Group Inc	1 666	1,27
Assurance				
USD	3 235	Hartford Financial Services Group Inc	178	0,14
USD	1 632	Voya Financial Inc	66	0,05
Internet				
USD	5 240	Symantec Corp	170	0,13

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (31 octobre 2016 : 36,31 %) (suite)				
Machines diverses				
USD	1 241	Cummins Inc	220	0,17
USD	1 404	Xylem Inc	93	0,07
Machines, construction et exploitation minière				
USD	4 853	Caterpillar Inc	659	0,50
Médias				
USD	12 803	Walt Disney Co	1 252	0,95
Exploitation minière				
USD	4 500	Newmont Mining Corp	163	0,12
Production manufacturière diverse				
USD	4 866	3M Co	1 120	0,85
USD	71 682	General Electric Co	1 445	1,10
Équipement de bureau				
USD	612	Herman Miller Inc	21	0,02
Pétrole et gaz				
USD	10 333	ConocoPhillips	529	0,40
USD	2 226	Hess Corp	98	0,08
Services pétroliers et gaziers				
USD	3 558	Baker Hughes a GE Co	112	0,08
USD	7 232	Halliburton Co	309	0,24
Emballages et conteneurs				
USD	2 996	Ball Corp	129	0,10
USD	812	Sonoco Products Co	42	0,03
Produits pharmaceutiques				
USD	13 379	AbbVie Inc	1 207	0,92
USD	13 618	Bristol-Myers Squibb Co	840	0,64
USD	2 791	Cardinal Health Inc	173	0,13
Investissement et services immobiliers				
USD	2 374	CBRE Group Inc	93	0,07
USD	348	Jones Lang LaSalle Inc	45	0,03
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
USD	4 153	HCP Inc	107	0,08
USD	6 139	Host Hotels & Resorts Inc	120	0,09
USD	2 043	Iron Mountain Inc	82	0,06
USD	816	Kilroy Realty Corp	58	0,04
USD	3 360	Kimco Realty Corp	61	0,05
USD	4 403	Prologis Inc	284	0,22
USD	2 954	Ventas Inc	185	0,14
USD	2 836	Welltower Inc	190	0,14
USD	6 391	Weyerhaeuser Co	230	0,18
Commerce de détail				
USD	2 210	Best Buy Co Inc	124	0,09
USD	8 434	CVS Health Corp	578	0,44
USD	2 093	Gap Inc	54	0,04
USD	2 746	Macy's Inc	52	0,04
USD	11 998	Starbucks Corp	658	0,50
USD	4 586	Target Corp	271	0,21
USD	805	Tiffany & Co	75	0,06

Tableau des investissements (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,30 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 36,31 %) (suite)				
Semi-conducteurs				
USD	38 869	Intel Corp	1 768	1,35
USD	4 977	NVIDIA Corp	1 029	0,78
Logiciels				
USD	4 055	Adobe Systems Inc	710	0,54
USD	1 399	Akamai Technologies Inc	73	0,06
USD	1 585	Autodesk Inc	198	0,15
USD	2 516	CA Inc	81	0,06
USD	63 675	Microsoft Corp	5 298	4,03
USD	5 664	Salesforce.com Inc	580	0,44
Télécommunications				
USD	41 075	Cisco Systems Inc	1 403	1,07
USD	1 490	Motorola Solutions Inc	135	0,10
Transport				
USD	7 558	CSX Corp	381	0,29
USD	5 682	United Parcel Service Inc	667	0,51
États-Unis - Total			49 632	37,77
Total des actions			130 834	99,56
Droits (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Brésil (31 octobre 2016 : néant)				
BRL	824	Cia Energetica de Minas Gerais – Rights 7 November 2017	-	0,00
Brésil - Total			-	0,00
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Espagne (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
EUR	130 489	Banco Santander SA – Rights 1 November 2017	6	0,01
EUR	4 070	Ferrovial SA – Rights 7 November 2017	2	0,00
Espagne - Total			8	0,01
Taïwan (31 octobre 2016 : néant)				
TWD	2 149	CTBC Financial Holding Co Ltd – Rights 7 November 2017	-	0,00
Taïwan - Total			-	0,00
Droits - Total			8	0,01

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
USD	2	MSCI EAFE Mini Index Futures December 2017	197	4
USD	4	MSCI EMGMKT Mini Index Futures December 2017	219	5
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			9	0,01
Total des instruments financiers dérivés			9	0,01

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	130 851	99,58
Trésorerie[†]	401	0,30
Autres éléments d'actif net	164	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	131 416	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 392 495 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 8 730 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés 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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	130 842	99,47
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	9	0,01
Autres actifs	682	0,52
Total des actifs circulants	131 533	100

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EM INFRASTRUCTURE UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,49 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,49 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 14,47 %)				
Services commerciaux				
HKD	1 686 242	COSCO Shipping Ports Ltd [^]	1 954	1,97
HKD	961 944	Shenzhen International Holdings Ltd [^]	1 837	1,86
Gaz				
HKD	1 559 858	China Gas Holdings Ltd [^]	4 738	4,79
HKD	562 000	China Resources Gas Group Ltd	2 057	2,08
Pétrole et gaz				
HKD	3 057 061	Kunlun Energy Co Ltd [^]	2 833	2,87
Services pétroliers et gaziers				
HKD	896 000	Sinopec Kantons Holdings Ltd [^]	580	0,59
Eau				
HKD	3 352 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd [^]	2 814	2,85
Bermudes - Total			16 813	17,01
Brésil (31 octobre 2016 : 20,75 %)				
Services commerciaux				
BRL	1 268 111	CCR SA	7 055	7,14
Électricité				
USD	156 276	CPFL Energia SA	2 617	2,65
Pétrole et gaz				
USD	391 128	Ultrapar Participacoes SA	9 344	9,46
Eau				
USD	233 192	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2 127	2,15
Brésil - Total			21 143	21,40
Chili (31 octobre 2016 : 2,31 %)				
Électricité				
USD	384 180	Enel Americas SA	4 072	4,12
USD	74 617	Enel Generacion Chile SA	1 933	1,96
Chili - Total			6 005	6,08
Hong Kong (31 octobre 2016 : 7,83 %)				
Services commerciaux				
HKD	1 220 314	China Merchants Port Holdings Co Ltd [^]	3 816	3,86
Électricité				
HKD	1 213 714	China Resources Power Holdings Co Ltd	2 334	2,36
Eau				
HKD	1 962 000	Guangdong Investment Ltd	2 842	2,88
Hong Kong - Total			8 992	9,10

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Malaisie (31 octobre 2016 : 7,83 %)				
Électricité				
MYR	1 892 056	Tenaga Nasional Bhd	6 704	6,79
Services pétroliers et gaziers				
MYR	2 754 200	Sapura Energy Bhd	1 041	1,05
Malaisie - Total			7 745	7,84
Mexique (31 octobre 2016 : 12,27 %)				
Ingénierie et construction				
USD	42 342	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	1 711	1,73
USD	38 143	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 620	3,66
USD	20 478	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	3 661	3,71
Mexique - Total			8 992	9,10
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 15,26 %)				
Services commerciaux				
HKD	1 237 865	Jiangsu Expressway Co Ltd	1 898	1,92
HKD	710 000	Shenzhen Expressway Co Ltd	726	0,73
HKD	1 451 499	Zhejiang Expressway Co Ltd	1 795	1,82
Électricité				
HKD	6 932 000	CGN Power Co Ltd [^]	2 035	2,06
Ingénierie et construction				
HKD	1 446 122	Beijing Capital International Airport Co Ltd	2 372	2,40
Services pétroliers et gaziers				
HKD	1 632 600	China Oilfield Services Ltd	1 446	1,46
République populaire de Chine - Total			10 272	10,39
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 7,81 %)				
Électricité				
USD	350 428	Korea Electric Power Corp	6 175	6,25
République de Corée du Sud - Total			6 175	6,25
Fédération de Russie (31 octobre 2016 : 4,21 %)				
Pipelines				
RUB	1 403	Transneft PJSC	4 449	4,50
Fédération de Russie - Total			4 449	4,50
Thaïlande (31 octobre 2016 : 6,75 %)				
Ingénierie et construction				
THB	4 339 450	Airports of Thailand PCL	7 772	7,86
Thaïlande - Total			7 772	7,86
Total des actions			98 358	99,53

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EM INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés				
(31 octobre 2016 : (0,01) %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
USD	7	MSCI Emerging Markets Futures December 2017	384	10
				0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			10	0,01
Total des instruments financiers dérivés			10	0,01

Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	98 368	99,54
Trésorerie[†]	375	0,38
Autres éléments d'actif net	78	0,08
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	98 821	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 368 488 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
6 608 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	98 358	99,31
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	10	0,01
Autres actifs	677	0,68
Total des actifs circulants	99 045	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 EX-FINANCIALS UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,86 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,86 %)				
Belgique (31 octobre 2016 : 4,97 %)				
Boissons				
EUR	23 639	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 483	4,05
Belgique - Total			2 483	4,05
Finlande (31 octobre 2016 : 1,47 %)				
Télécommunications				
EUR	186 025	Nokia Oyj	784	1,28
Finlande - Total			784	1,28
France (31 octobre 2016 : 34,71 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	11 432	Safran SA	1 034	1,69
Détaillants d'habillement				
EUR	8 664	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE^	2 219	3,62
Matériaux de construction				
EUR	17 576	Cie de Saint-Gobain	885	1,44
Produits chimiques				
EUR	13 646	Air Liquide SA^	1 491	2,43
Cosmétiques et hygiène				
EUR	7 812	L'Oreal SA	1 492	2,44
Composants et équipements électriques				
EUR	17 900	Schneider Electric SE	1 351	2,21
Électricité				
EUR	55 384	Engie SA	804	1,31
Ingénierie et construction				
EUR	17 708	Vinci SA	1 488	2,43
Alimentation				
EUR	19 814	Danone SA	1 390	2,27
Produits de soins de santé				
EUR	6 960	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	757	1,24
Médias				
EUR	32 559	Vivendi SA	694	1,13
Pétrole et gaz				
EUR	79 414	Total SA	3 801	6,20
Produits pharmaceutiques				
EUR	36 558	Sanofi	2 972	4,85
Télécommunications				
EUR	63 821	Orange SA	899	1,47
France - Total			21 277	34,73
Allemagne (31 octobre 2016 : 35,26 %)				
Détaillants d'habillement				
EUR	5 831	Adidas AG	1 114	1,82
Fabricants automobiles				
EUR	10 283	Bayerische Motoren Werke AG	900	1,47
EUR	31 769	Daimler AG	2 265	3,70
EUR	5 838	Volkswagen AG	910	1,48

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Allemagne (31 octobre 2016 : 35,26 %) (suite)				
Produits chimiques				
EUR	29 278	BASF SE	2 741	4,47
Électricité				
EUR	70 162	E.ON SE	711	1,16
Soins de santé - Services				
EUR	13 036	Fresenius SE & Co KGaA	935	1,53
Production manufacturière diverse				
EUR	26 943	Siemens AG	3 300	5,39
Produits pharmaceutiques				
EUR	26 217	Bayer AG	2 928	4,78
Logiciels				
EUR	31 807	SAP SE	3 106	5,07
Télécommunications				
EUR	102 741	Deutsche Telekom AG	1 607	2,62
Transport				
EUR	30 589	Deutsche Post AG	1 203	1,96
Allemagne - Total			21 720	35,45
Irlande (31 octobre 2016 : 1,52 %)				
Matériaux de construction				
EUR	26 644	CRH Plc	863	1,41
Irlande - Total			863	1,41
Italie (31 octobre 2016 : 3,97 %)				
Électricité				
EUR	251 568	Enel SpA^	1 340	2,19
Pétrole et gaz				
EUR	80 972	Eni SpA	1 137	1,85
Italie - Total			2 477	4,04
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 11,13 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	18 946	Airbus SE	1 662	2,71
Cosmétiques et hygiène				
EUR	50 139	Unilever NV^	2 502	4,09
Électronique				
EUR	29 634	Koninklijke Philips NV	1 036	1,69
Alimentation				
EUR	38 942	Koninklijke Ahold Delhaize NV	629	1,03
Semi-conducteurs				
EUR	12 226	ASML Holding NV	1 893	3,09
Pays-Bas - Total			7 722	12,61
Espagne (31 octobre 2016 : 6,83 %)				
Électricité				
EUR	184 431	Iberdrola SA	1 280	2,09
Commerce de détail				
EUR	35 874	Industria de Diseno Textil SA	1 151	1,88
Télécommunications				
EUR	144 376	Telefonica SA	1 300	2,12
Espagne - Total			3 731	6,09
Total des actions			61 057	99,66

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 EX-FINANCIALS UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
EUR	5 Euro Stoxx 50 Index Futures December 2017	174	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	61 067	99,67
Trésorerie[†]	96	0,16
Autres éléments d'actif net	102	0,17
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	61 265	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 90 572 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
4 987 EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
^{*} Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	61 057	99,64
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	10	0,02
Autres actifs	209	0,34
Total des actifs circulants	61 276	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,10 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,10 %)				
Belgique (31 octobre 2016 : 3,86 %)				
Boissons				
EUR	1 658 864	Anheuser-Busch InBev SA/NV	174 264	3,10
Belgique - Total			174 264	3,10
Finlande (31 octobre 2016 : 1,15 %)				
Télécommunications				
EUR	13 005 456	Nokia Oyj	54 831	0,97
Finlande - Total			54 831	0,97
France (31 octobre 2016 : 34,26 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	805 668	Safran SA	72 857	1,30
Détaillants d'habillement				
EUR	607 141	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE^	155 489	2,76
Banques				
EUR	2 576 234	BNP Paribas SA	172 711	3,07
EUR	1 803 467	Societe Generale SA	86 206	1,53
Matériaux de construction				
EUR	1 253 204	Cie de Saint-Gobain	63 111	1,12
Produits chimiques				
EUR	955 196	Air Liquide SA	104 403	1,86
Cosmétiques et hygiène				
EUR	545 416	L'Oreal SA	104 202	1,85
Composants et équipements électriques				
EUR	1 247 165	Schneider Electric SE	94 099	1,67
Électricité				
EUR	3 903 337	Engie SA^	56 637	1,01
Ingénierie et construction				
EUR	1 247 916	Vinci SA	104 887	1,87
Alimentation				
EUR	1 398 166	Danone SA	98 067	1,74
Produits de soins de santé				
EUR	490 671	Essilor International Cie Generale d'Optique SA^	53 336	0,95
Assurance				
EUR	4 653 545	AXA SA^	120 666	2,15
Médias				
EUR	2 294 675	Vivendi SA	48 934	0,87
Pétrole et gaz				
EUR	5 596 729	Total SA	267 915	4,76
Produits pharmaceutiques				
EUR	2 576 563	Sanofi	209 449	3,72
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	223 994	Unibail-Rodamco SE	48 125	0,86

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
France (31 octobre 2016 : 34,26 %) (suite)				
Télécommunications				
EUR	4 459 493	Orange SA	62 812	1,12
France - Total			1 923 906	34,21
Allemagne (31 octobre 2016 : 32,76 %)				
Détaillants d'habillement				
EUR	408 394	Adidas AG	78 024	1,39
Fabricants automobiles				
EUR	718 476	Bayerische Motoren Werke AG	62 867	1,12
EUR	2 229 261	Daimler AG	158 924	2,82
EUR	407 308	Volkswagen AG^	63 499	1,13
Banques				
EUR	4 145 592	Deutsche Bank AG	57 831	1,03
Produits chimiques				
EUR	2 054 401	BASF SE	192 333	3,42
Électricité				
EUR	4 944 615	E.ON SE	50 089	0,89
Soins de santé - Services				
EUR	918 775	Fresenius SE & Co KGaA	65 885	1,17
Assurance				
EUR	1 005 489	Allianz SE	200 444	3,56
EUR	348 081	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	66 849	1,19
Production manufacturière diverse				
EUR	1 901 226	Siemens AG	232 900	4,14
Produits pharmaceutiques				
EUR	1 849 675	Bayer AG	206 609	3,67
Logiciels				
EUR	2 232 071	SAP SE	217 984	3,88
Télécommunications				
EUR	7 303 767	Deutsche Telekom AG	114 231	2,03
Transport				
EUR	2 156 028	Deutsche Post AG	84 775	1,51
Allemagne - Total			1 853 244	32,95
Irlande (31 octobre 2016 : 1,18 %)				
Matériaux de construction				
EUR	1 877 698	CRH Plc	60 781	1,08
Irlande - Total			60 781	1,08
Italie (31 octobre 2016 : 4,54 %)				
Banques				
EUR	32 164 589	Intesa Sanpaolo SpA	92 827	1,65
Électricité				
EUR	17 448 798	Enel SpA	92 915	1,65
Pétrole et gaz				
EUR	5 706 573	Eni SpA	80 120	1,43
Italie - Total			265 862	4,73

Tableau des investissements (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,10 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 10,88 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	1 347 675	Airbus SE	118 258	2,11
Banques				
EUR	8 690 627	ING Groep NV	137 833	2,45
Cosmétiques et hygiène				
EUR	3 518 598	Unilever NV^	175 596	3,12
Électronique				
EUR	2 088 394	Koninklijke Philips NV	73 000	1,30
Alimentation				
EUR	2 721 867	Koninklijke Ahold Delhaize NV^	43 972	0,78
Semi-conducteurs				
EUR	868 929	ASML Holding NV	134 510	2,39
Pays-Bas - Total			683 169	12,15
Espagne (31 octobre 2016 : 10,47 %)				
Banques				
EUR	14 906 691	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	111 994	1,99
EUR	35 956 606	Banco Santander SA	209 375	3,71
Électricité				
EUR	12 945 444	Iberdrola SA	89 816	1,60
Commerce de détail				
EUR	2 496 678	Industria de Diseno Textil SA	80 131	1,43
Télécommunications				
EUR	10 017 870	Telefonica SA	90 221	1,60
Espagne - Total			581 537	10,33
Total des actions			5 597 594	99,52
Droits (31 octobre 2016 : néant)				
Espagne (31 octobre 2016 : néant)				
EUR	35 813 024	Banco Santander SA – Rights 1 November 2017	1 468	0,03
Espagne - Total			1 468	0,03
Droits - Total			1 468	0,03

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur circulants liqui- dative	
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,03 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,03 %)					
EUR	697	Euro Stoxx 50 Index Futures December 2017	24 446	1 190	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			1 190	0,02	
Total des instruments financiers dérivés			1 190	0,02	

	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	5 600 252	99,57
Trésorerie[†]	13 594	0,24
Autres éléments d'actif net	10 485	0,19
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	5 624 331	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 12 919 211 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 674 981 EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
^ Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	5 599 062	99,54
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	1 190	0,02
Autres actifs	24 830	0,44
Total des actifs circulants	5 625 082	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (DIST)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,63 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,63 %)				
Italie (31 octobre 2016 : 87,27 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	445 562	Leonardo SpA	6 608	1,62
Détailants d'habillement				
EUR	185 054	Moncler SpA	4 512	1,11
Pièces et équipements automobiles				
EUR	177 059	Brembo SpA^	2 511	0,62
Banques				
EUR	65 430	Banca Generali SpA	1 850	0,45
EUR	284 562	Banca Mediolanum SpA^	2 082	0,51
EUR	1 744 978	Banco BPM SpA	5 224	1,28
EUR	538 756	BPER Banca^	2 254	0,55
EUR	451 072	FinecoBank Banca Fineco SpA	3 622	0,89
EUR	14 837 311	Intesa Sanpaolo SpA	42 821	10,51
EUR	666 809	Mediobanca SpA	6 275	1,54
EUR	2 563 373	UniCredit SpA	42 116	10,33
EUR	1 128 475	Unione di Banche Italiane SpA^	4 550	1,12
Boissons				
EUR	651 929	Davide Campari-Milano SpA	4 485	1,10
Matériaux de construction				
EUR	81 176	Buzzi Unicem SpA^	1 943	0,48
Services commerciaux				
EUR	611 873	Atlantia SpA	17 132	4,20
Services financiers divers				
EUR	131 313	Azimut Holding SpA^	2 227	0,55
Composants et équipements électriques				
EUR	243 464	Prysmian SpA	7 206	1,77
Électricité				
EUR	1 782 454	A2A SpA	2 629	0,65
EUR	8 947 576	Enel SpA	47 646	11,69
EUR	1 623 937	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA^	8 412	2,06
Gaz				
EUR	565 132	Italgas SpA	2 834	0,69
EUR	2 721 830	Snam SpA	11 938	2,93
Assurance				
EUR	1 506 070	Assicurazioni Generali SpA	23 555	5,78
EUR	531 615	Poste Italiane SpA^	3 336	0,82
EUR	552 705	Unipol Gruppo SpA	2 141	0,52
EUR	1 083 407	UnipolSai Assicurazioni SpA^	2 119	0,52
Internet				
EUR	68 444	Yoox Net-A-Porter Group SpA^	2 197	0,54
Médias				
EUR	393 044	Mediaset SpA^	1 240	0,30
Pétrole et gaz				
EUR	2 879 181	Eni SpA	40 424	9,92

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	
Italie (31 octobre 2016 : 87,27 %) (suite)					
Services pétroliers et gaziers					
EUR	659 986	Saipem SpA^	2 381	0,58	
Produits pharmaceutiques					
EUR	114 624	Recordati SpA	4 575	1,12	
Commerce de détail					
EUR	178 708	Luxottica Group SpA	8 800	2,16	
EUR	48 903	Salvatore Ferragamo SpA	1 102	0,27	
Télécommunications					
EUR	13 132 063	Telecom Italia SpA^	9 783	2,40	
Italie - Total			332 530	81,58	
Luxembourg (31 octobre 2016 : 2,46 %)					
Fabrication de produits en métal/matériel					
EUR	537 751	Tenaris SA	6 318	1,55	
Luxembourg - Total			6 318	1,55	
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 9,90 %)					
Fabricants automobiles					
EUR	144 654	Ferrari NV	14 885	3,65	
EUR	1 258 160	Fiat Chrysler Automobiles NV^	18 671	4,58	
Services d'investissement					
EUR	122 836	Exor NV	6 762	1,66	
Machines diverses					
EUR	1 105 581	CNH Industrial NV^	12 128	2,98	
Semi-conducteurs					
EUR	718 526	STMicroelectronics NV^	14 529	3,56	
Pays-Bas - Total			66 975	16,43	
Total des actions			405 823	99,56	
Droits (31 octobre 2016 : 0,00 %)					
Exposition sous-jacente					
Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	
Instrument financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
EUR	15	FTSE MIB Mini Index Futures December 2017	1 652	56	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			56	0,01	
Total des instruments financiers dérivés			56	0,01	

Tableau des investissements (suite)

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	405 879	99,57
Trésorerie[†]	1 843	0,45
Autres éléments de passif net	(112)	(0,02)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	407 610	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 1 716 055 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 127 013 EUR sont détenus à titre de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	405 823	99,53
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	56	0,01
Autres actifs	1 851	0,46
Total des actifs circulants	407 730	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,54 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 98,54 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,80 %)				
Bésil (31 octobre 2016 : 9,31 %)				
Électricité				
USD	2 499 786	Cia Energetica de Minas Gerais	5 925	4,43
USD	372 866	Cia Paranaense de Energia	2 867	2,15
Bésil - Total			8 792	6,58
Canada (31 octobre 2016 : 2,00 %)				
Électricité				
CAD	208 732	Boralex Inc	3 711	2,78
Sources alternatives d'énergie				
USD	164 016	Canadian Solar Inc [^]	2 889	2,16
Canada - Total			6 600	4,94
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 13,24 %)				
Sources alternatives d'énergie				
HKD	45 007 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd [^]	7 730	5,79
USD	80 025	JinkoSolar Holding Co Ltd [^]	2 131	1,60
HKD	16 069 200	Xinyi Solar Holdings Ltd [^]	5 561	4,16
Îles Caïmans - Total			15 422	11,55
Chili (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
USD	609 628	Enel Americas SA	6 462	4,84
Chili - Total			6 462	4,84
Danemark (31 octobre 2016 : 5,09 %)				
Sources alternatives d'énergie				
DKK	70 773	Vestas Wind Systems A/S	6 243	4,68
Danemark - Total			6 243	4,68
Allemagne (31 octobre 2016 : 5,32 %)				
Composants et équipements électriques				
EUR	40 800	SMA Solar Technology AG [^]	1 891	1,42
Sources alternatives d'énergie				
EUR	227 969	Nordex SE [^]	2 357	1,76
Allemagne - Total			4 248	3,18
Hong Kong (31 octobre 2016 : 4,89 %)				
Sources alternatives d'énergie				
HKD	4 860 000	China Everbright International Ltd [^]	6 852	5,13
Hong Kong - Total			6 852	5,13

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 6,41 %)				
Électricité				
JPY	144 100	eRex Co Ltd	1 420	1,06
Japon - Total			1 420	1,06
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 4,80 %)				
Électricité				
NZD	1 671 698	Contact Energy Ltd	6 585	4,93
NZD	3 197 499	Meridian Energy Ltd [^]	6 243	4,68
Nouvelle-Zélande - Total			12 828	9,61
Norvège (31 octobre 2016 : 0,79 %)				
Semi-conducteurs				
NOK	7 350 198	REC Silicon ASA [^]	961	0,72
Norvège - Total			961	0,72
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 8,74 %)				
Électricité				
HKD	17 352 000	Huaneng Renewables Corp Ltd [^]	5 961	4,46
Sources alternatives d'énergie				
HKD	8 245 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	6 108	4,58
République populaire de Chine - Total			12 069	9,04
Espagne (31 octobre 2016 : 9,98 %)				
Électricité				
EUR	544 002	EDP Renovaveis SA	4 500	3,37
Sources alternatives d'énergie				
EUR	428 242	Siemens Gamesa Renewable Energy SA [^]	6 211	4,65
Espagne - Total			10 711	8,02
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
USD	213 246	Atlantica Yield Plc	4 773	3,57
Royaume-Uni - Total			4 773	3,57
États-Unis (31 octobre 2016 : 27,17 %)				
Composants et équipements électriques				
USD	219 296	SunPower Corp [^]	1 562	1,17
Sources alternatives d'énergie				
USD	137 178	First Solar Inc [^]	7 520	5,63
USD	253 938	Pattern Energy Group Inc [^]	5 858	4,39
USD	125 463	Renewable Energy Group Inc [^]	1 518	1,13
USD	129 654	SolarEdge Technologies Inc	4 259	3,19

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,54 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 27,17 %) (suite)				
Sources alternatives d'énergie (suite)				
USD	239 103	Sunrun Inc	1 373	1,03
USD	312 146	TerraForm Global Inc	1 522	1,14
USD	291 096	TerraForm Power Inc	3 909	2,93
Contrôle environnemental				
USD	425 974	Covanta Holding Corp [^]	6 858	5,14
États-Unis - Total			34 379	25,75
Total des actions			131 760	98,67

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la circulants liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
USD	21	MSCI Emerging Markets Mini Index Futures December 2017	1 159	21
USD	5	S&P 500 E Mini Index Futures December 2017	616	27
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			48	0,04
Total des instruments financiers dérivés			48	0,04

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	131 808	98,71
Trésorerie[†]	1 319	0,99
Autres éléments d'actif net	403	0,30
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	133 530	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 1 297 860 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
20 660 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	131 760	98,61
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	48	0,04
Autres actifs	1 802	1,35
Total des actifs circulants	133 610	100,00

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,47 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,47 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 3,47 %)				
Services commerciaux				
AUD	272 815	Macquarie Atlas Roads Group^	1 246	0,14
AUD	900 028	Transurban Group^	8 371	0,96
Électricité				
AUD	789 975	AusNet Services^	1 072	0,12
Ingénierie et construction				
AUD	473 032	Sydney Airport	2 579	0,29
Pipelines				
AUD	490 869	APA Group^	3 222	0,37
Télécommunications				
AUD	96 938	SpeedCast International Ltd	309	0,04
AUD	285 073	Vocus Group Ltd	630	0,07
Transport				
AUD	860 491	Aurizon Holdings Ltd	3 418	0,39
Australie - Total			20 847	2,38
Autriche (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
EUR	15 130	EVN AG	239	0,03
Ingénierie et construction				
EUR	5 706	Flughafen Wien AG	230	0,02
Autriche - Total			469	0,05
Belgique (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
EUR	13 668	Elia System Operator SA/NV^	793	0,09
Belgique - Total			793	0,09
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,37 %)				
Services commerciaux				
HKD	333 467	Shenzhen International Holdings Ltd	637	0,07
Ingénierie et construction				
HKD	279 000	CK Infrastructure Holdings Ltd^	2 428	0,28
Contrôle environnemental				
HKD	508 000	China Water Affairs Group Ltd	370	0,04
Gaz				
HKD	356 000	China Resources Gas Group Ltd	1 303	0,15
Transport				
HKD	216 000	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd^	158	0,02
Bermudes - Total			4 896	0,56
Brésil (31 octobre 2016 : 0,34 %)				
Services commerciaux				
BRL	487 941	CCR SA	2 715	0,31
BRL	87 700	EcoRodovias Infraestrutur e Logistica SA	327	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Brésil (31 octobre 2016 : 0,34 %) (suite)				
Services commerciaux (suite)				
BRL	79 806	Santos Brasil Participacoes SA	85	0,01
Électricité				
BRL	49 273	Alupar Investimento SA	272	0,03
BRL	20 581	Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista	418	0,05
BRL	3 368	Cia Energetica do Ceara	54	0,01
BRL	179 552	CPFL Energia SA	1 509	0,17
BRL	132 688	EDP - Energias do Brasil SA	584	0,07
BRL	30 794	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA	139	0,01
BRL	74 960	Equatorial Energia SA	1 398	0,16
BRL	90 452	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	567	0,06
Gaz				
BRL	7 380	Cia de Gas de Sao Paulo - COMGAS	114	0,01
Transport				
BRL	398 107	Rumo SA	1 546	0,18
Eau				
BRL	149 383	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	1 361	0,16
BRL	32 305	Cia de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	389	0,04
BRL	129 207	Cia de Saneamento do Parana	428	0,05
Brésil - Total			11 906	1,36
Canada (31 octobre 2016 : 8,01 %)				
Électricité				
CAD	31 448	Atco Ltd	1 141	0,13
CAD	22 989	Emera Inc^	867	0,10
CAD	139 523	Fortis Inc	5 142	0,59
USD	42 348	Fortis Inc (US listed)	1 560	0,18
Gaz				
CAD	50 078	Canadian Utilities Ltd	1 513	0,17
Pipelines				
CAD	717 943	Enbridge Inc^	27 613	3,15
CAD	50 387	Enbridge Income Fund Holdings Inc^	1 175	0,14
CAD	162 365	Inter Pipeline Ltd^	3 305	0,38
CAD	215 506	Pembina Pipeline Corp	7 130	0,81
CAD	380 670	TransCanada Corp	18 087	2,06
Transport				
CAD	330 823	Canadian National Railway Co	26 641	3,04
CAD	63 712	Canadian Pacific Railway Ltd^	11 055	1,26
Canada - Total			105 229	12,01
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : néant)				
Ingénierie et construction				
HKD	296 500	Hopewell Highway Infrastructure Ltd	184	0,02
Gaz				
HKD	320 000	ENN Energy Holdings Ltd^	2 346	0,27

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,47 %) (suite)				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : néant) (suite)				
Gas (cont)				
HKD	438 000	Towngas China Co Ltd	360	0,04
Eau				
HKD	656 000	China Water Industry Group Ltd	142	0,02
Îles Caïmans - Total				
			3 032	0,35
Chili (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
CLP	12 221 377	Enel Americas SA	2 632	0,30
Eau				
CLP	1 174 628	Aguas Andinas SA	766	0,09
CLP	192 934	Inversiones Aguas Metropolitanas SA	351	0,04
Chili - Total				
			3 749	0,43
Colombie (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
COP	172 758	Interconexion Electrica SA ESP	756	0,09
Colombie - Total				
			756	0,09
Danemark (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
DKK	65 899	Oersted A/S^	3 693	0,42
Danemark - Total				
			3 693	0,42
Finlande (31 octobre 2016 : 0,52 %)				
France (31 octobre 2016 : 3,01 %)				
Services commerciaux				
EUR	195 579	Groupe Eurotunnel SE^	2 459	0,28
Ingénierie et construction				
EUR	12 486	Aéroports de Paris	2 103	0,24
Télécommunications				
EUR	73 794	Eutelsat Communications SA	1 849	0,21
France - Total				
			6 411	0,73
Allemagne (31 octobre 2016 : 1,51 %)				
Services commerciaux				
EUR	7 719	Hamburger Hafen und Logistik AG	246	0,03
Ingénierie et construction				
EUR	15 476	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	1 469	0,17
Allemagne - Total				
			1 715	0,20
Grèce (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
EUR	75 390	Holding Co ADMIE IPTO SA	162	0,02
EUR	75 403	Public Power Corp SA	163	0,02
Grèce - Total				
			325	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Hong Kong (31 octobre 2016 : 3,01 %)				
Services commerciaux				
HKD	520 000	China Merchants Port Holdings Co Ltd	1 626	0,19
Électricité				
HKD	721 851	CLP Holdings Ltd^	7 342	0,84
HKD	568 844	Power Assets Holdings Ltd	4 929	0,56
Gaz				
HKD	3 577 185	Hong Kong & China Gas Co Ltd^	6 777	0,77
Transport				
HKD	619 500	MTR Corp Ltd	3 589	0,41
Eau				
HKD	1 280 000	Guangdong Investment Ltd	1 854	0,21
Hong Kong - Total				
			26 117	2,98
Inde (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
INR	366 782	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd	2 437	0,28
INR	63 245	Gujarat Pipavav Port Ltd	138	0,02
Électricité				
INR	32 201	CESC Ltd	506	0,06
INR	352 130	Power Grid Corp of India Ltd	1 152	0,13
INR	63 920	Reliance Infrastructure Ltd	496	0,06
INR	464 965	Tata Power Co Ltd	610	0,07
INR	49 953	Torrent Power Ltd	209	0,02
Gaz				
INR	11 754	Indraprastha Gas Ltd	288	0,03
Pétrole et gaz				
INR	14 306	Gujarat Gas Ltd	201	0,02
Pipelines				
INR	59 756	Gujarat State Petronet Ltd	189	0,02
INR	85 290	Petronet LNG Ltd	342	0,04
Inde - Total				
			6 568	0,75
Indonésie (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
IDR	954 700	Jasa Marga Persero Tbk PT	458	0,05
Gaz				
IDR	4 676 800	Perusahaan Gas Negara Persero Tbk	634	0,07
Indonésie - Total				
			1 092	0,12
Italie (31 octobre 2016 : 4,54 %)				
Services commerciaux				
EUR	15 039	ASTM SpA	417	0,05
EUR	232 304	Atlantia SpA	7 577	0,86
EUR	31 111	Societa Iniziative Autostradali e Servizi SpA	530	0,06
Électricité				
EUR	621 512	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	3 750	0,43

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,47 %) (suite)				
Italie (31 octobre 2016 : 4,54 %) (suite)				
Divertissements				
EUR	42 567	Rai Way SpA	258	0,03
Gaz				
EUR	216 426	Italgas SpA	1 265	0,14
EUR	1 055 911	Snam SpA	5 395	0,62
Télécommunications				
EUR	6 150	Ei Towers SpA^	360	0,04
EUR	105 238	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	719	0,08
Italie - Total			20 271	2,31
Japon (31 octobre 2016 : 4,45 %)				
Électricité				
JPY	305 622	Chubu Electric Power Co Inc^	3 919	0,45
JPY	126 560	Chugoku Electric Power Co Inc^	1 404	0,16
JPY	78 000	Hokkaido Electric Power Co Inc	612	0,07
JPY	75 400	Hokuriku Electric Power Co	664	0,07
JPY	321 450	Kansai Electric Power Co Inc	4 378	0,50
JPY	198 543	Kyushu Electric Power Co Inc^	2 254	0,26
JPY	15 880	Okinawa Electric Power Co Inc^	361	0,04
JPY	67 200	Shikoku Electric Power Co Inc	874	0,10
JPY	207 200	Tohoku Electric Power Co Inc	2 702	0,31
JPY	684 500	Tokyo Electric Power Co Holdings Inc	2 795	0,32
Gaz				
JPY	24 000	Hokkaido Gas Co Ltd	62	0,01
JPY	170 000	Osaka Gas Co Ltd^	3 274	0,37
JPY	12 099	Saibu Gas Co Ltd^	302	0,03
JPY	28 000	Shizuoka Gas Co Ltd	217	0,03
JPY	39 400	Toho Gas Co Ltd^	1 097	0,13
JPY	184 500	Tokyo Gas Co Ltd	4 580	0,52
Transport				
JPY	79 200	Central Japan Railway Co	14 337	1,63
JPY	163 200	East Japan Railway Co	15 756	1,80
JPY	79 800	West Japan Railway Co	5 599	0,64
Japon - Total			65 187	7,44
Luxembourg (31 octobre 2016 : néant)				
Télécommunications				
EUR	153 470	SES SA^	2 496	0,29
Luxembourg - Total			2 496	0,29
Malaisie (31 octobre 2016 : 0,84 %)				
Services commerciaux				
MYR	462 900	Westports Holdings Bhd	406	0,04
Ingénierie et construction				
MYR	392 800	Malaysia Airports Holdings Bhd	768	0,09
Malaisie - Total			1 174	0,13

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Mexique (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
MXN	116 069	OHL Mexico SAB de CV	206	0,02
Électricité				
MXN	262 996	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	1 346	0,15
Ingénierie et construction				
MXN	142 451	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	720	0,08
MXN	171 750	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 633	0,19
MXN	85 907	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 535	0,18
Télécommunications				
MXN	564 105	Telesites SAB de CV	417	0,05
Mexique - Total			5 857	0,67
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,29 %)				
Ingénierie et construction				
NZD	407 787	Auckland International Airport Ltd	1 740	0,20
Nouvelle-Zélande - Total			1 740	0,20
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
HKD	260 000	Anhui Expressway Co Ltd	209	0,02
HKD	1 084 000	Dalian Port PDA Co Ltd	189	0,02
HKD	92 300	Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd	84	0,01
HKD	574 000	Jiangsu Expressway Co Ltd	880	0,10
HKD	504 000	Qingdao Port International Co Ltd	356	0,04
HKD	78 200	Shenzhen Chiwan Wharf Holdings Ltd	133	0,02
HKD	320 000	Shenzhen Expressway Co Ltd	327	0,04
HKD	280 000	Sichuan Expressway Co Ltd	112	0,01
Ingénierie et construction				
HKD	634 000	Beijing Capital International Airport Co Ltd	1 040	0,12
Transport				
HKD	644 000	Guangshen Railway Co Ltd^	375	0,04
République populaire de Chine - Total			3 705	0,42
Philippines (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
PHP	506 260	International Container Terminal Services Inc	1 038	0,12
Électricité				
PHP	114 770	Manila Electric Co	649	0,07
Eau				
PHP	503 700	Manila Water Co Inc	303	0,03
PHP	5 173 300	Metro Pacific Investments Corp	681	0,08
Philippines - Total			2 671	0,30

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,47 %) (suite)				
Pologne (31 octobre 2016 : néant)				
Transport				
PLN	13 401	PKP Cargo SA	192	0,02
Pologne - Total			192	0,02
Portugal (31 octobre 2016 : 0,44 %)				
Électricité				
EUR	115 943	REN - Redes Energeticas Nacionais SGPS SA^	368	0,04
Portugal - Total			368	0,04
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 0,77 %)				
Électricité				
KRW	112 408	Korea Electric Power Corp	3 933	0,45
Gaz				
KRW	11 585	Korea Gas Corp	422	0,05
KRW	1 426	Samchully Co Ltd	131	0,01
République de Corée du Sud - Total			4 486	0,51
Fédération de Russie (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
RUB	22 608 506	Rosseti PJSC	367	0,04
Pipelines				
RUB	628	Transneft PJSC	1 991	0,23
Fédération de Russie - Total			2 358	0,27
Singapour (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
USD	2 214 400	Hutchison Port Holdings Trust	952	0,11
Gaz				
SGD	967 100	Keppel Infrastructure Trust	394	0,04
Singapour - Total			1 346	0,15
Espagne (31 octobre 2016 : 5,80 %)				
Services commerciaux				
EUR	268 810	Abertis Infraestructuras SA	5 815	0,66
Électricité				
EUR	187 446	Red Electrica Corp SA	4 151	0,47
Ingénierie et construction				
EUR	27 941	Aena SME SA	5 127	0,59
Gaz				
EUR	83 409	Enagas SA	2 403	0,28
EUR	151 997	Gas Natural SDG SA	3 253	0,37
Télécommunications				
EUR	74 227	Cellnex Telecom SA^	1 843	0,21
Espagne - Total			22 592	2,58
Suisse (31 octobre 2016 : néant)				
Ingénierie et construction				
CHF	8 297	Flughafen Zurich AG^	1 806	0,21
Suisse - Total			1 806	0,21

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Thaïlande (31 octobre 2016 : 0,33 %)				
Ingénierie et construction				
THB	1 791 600	Airports of Thailand PCL (non-voting)	3 209	0,37
THB	57 300	Airports of Thailand PCL (voting)	103	0,01
Télécommunications				
THB	1 241 300	Digital Telecommunications Infrastructure Fund	549	0,06
THB	247 100	Thaicom PCL (non-voting)	103	0,01
THB	123 200	Thaicom PCL (voting)	51	0,01
Transport				
THB	2 389 700	Bangkok Expressway & Metro PCL (non-voting)	561	0,06
THB	1 095 900	Bangkok Expressway & Metro PCL (voting)	257	0,03
Eau				
THB	722 700	TTW PCL	237	0,03
Thaïlande - Total			5 070	0,58
Turquie (31 octobre 2016 : néant)				
Ingénierie et construction				
TRY	74 068	TAV Havalimanlari Holding AS	368	0,04
Turquie - Total			368	0,04
Émirats arabes unis (31 octobre 2016 : néant)				
Services commerciaux				
USD	69 797	DP World Ltd	1 658	0,19
Émirats arabes unis - Total			1 658	0,19
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,16 %)				
Gaz				
GBP	2 467 713	Centrica Plc	5 564	0,64
GBP	1 508 034	National Grid Plc	18 144	2,07
Télécommunications				
GBP	196 411	Inmarsat Plc	1 620	0,18
Transport				
GBP	21 595	Go-Ahead Group Plc	507	0,06
Eau				
GBP	101 580	Severn Trent Plc	2 847	0,32
GBP	300 278	United Utilities Group Plc	3 322	0,38
Royaume-Uni - Total			32 004	3,65
États-Unis (31 octobre 2016 : 54,61 %)				
Services commerciaux				
USD	34 152	Macquarie Infrastructure Corp	2 375	0,27
Électricité				
USD	23 061	Allete Inc^	1 807	0,21
USD	100 751	Alliant Energy Corp	4 358	0,50
USD	105 968	Ameren Corp	6 569	0,75
USD	215 836	American Electric Power Co Inc	16 060	1,83
USD	23 861	Avangrid Inc	1 234	0,14
USD	28 353	Avista Corp	1 481	0,17
USD	23 622	Black Hills Corp^	1 542	0,18

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,47 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 54,61 %) (suite)				
Electricity (cont)				
USD	190 281	CenterPoint Energy Inc	5 629	0,64
USD	122 757	CMS Energy Corp	5 938	0,68
USD	133 491	Consolidated Edison Inc [^]	11 487	1,31
USD	281 017	Dominion Energy Inc [^]	22 802	2,60
USD	78 005	DTE Energy Co	8 616	0,98
USD	307 020	Duke Energy Corp	27 113	3,09
USD	138 548	Edison International	11 077	1,26
USD	17 585	El Paso Electric Co [^]	1 011	0,12
USD	79 134	Entergy Corp	6 826	0,78
USD	139 026	Eversource Energy	8 709	0,99
USD	194 686	FirstEnergy Corp	6 415	0,73
USD	93 921	Great Plains Energy Inc	3 083	0,35
USD	49 195	Hawaiian Electric Industries Inc	1 794	0,21
USD	21 885	Idacorp Inc [^]	2 014	0,23
USD	16 130	MGE Energy Inc	1 065	0,12
USD	204 948	NextEra Energy Inc	31 781	3,63
USD	21 310	NorthWestern Corp	1 263	0,14
USD	85 656	OGE Energy Corp	3 156	0,36
USD	224 159	PG&E Corp	12 950	1,48
USD	48 566	Pinnacle West Capital Corp	4 260	0,49
USD	33 265	PNM Resources Inc [^]	1 444	0,16
USD	39 430	Portland General Electric Co	1 882	0,22
USD	298 482	PPL Corp	11 211	1,28
USD	220 582	Public Service Enterprise Group Inc	10 853	1,24
USD	57 665	Scana Corp	2 488	0,28
USD	436 662	Southern Co [^]	22 794	2,60
USD	137 787	WEC Energy Group Inc [^]	9 285	1,06
USD	60 881	Westar Energy Inc	3 256	0,37
USD	221 596	Xcel Energy Inc [^]	10 973	1,25
Gaz				
USD	44 913	Atmos Energy Corp	3 918	0,45
USD	142 501	NiSource Inc	3 758	0,43
USD	12 359	Northwest Natural Gas Co	820	0,09
USD	22 131	ONE Gas Inc [^]	1 704	0,19
USD	109 574	Sempra Energy [^]	12 875	1,47
USD	20 546	Spire Inc [^]	1 622	0,19
USD	36 424	Vectren Corp	2 482	0,28
Pipelines				
USD	844 626	Kinder Morgan Inc [^]	15 296	1,74
USD	156 496	ONEOK Inc [^]	8 493	0,97
USD	28 921	SemGroup Corp [^]	753	0,09
USD	362 377	Williams Cos Inc	10 328	1,18
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
USD	72 759	Uniti Group Inc [^]	1 273	0,14
USD	184 960	American Tower Corp	26 573	3,03
USD	176 013	Crown Castle International Corp	18 847	2,15
USD	19 942	InfraREIT Inc	447	0,05
USD	52 641	SBA Communications Corp	8 274	0,95

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (31 octobre 2016 : 54,61 %) (suite)				
Télécommunications				
USD	5 403	Loral Space & Communications Inc [^]	255	0,03
Transport				
USD	382 802	CSX Corp	19 305	2,20
USD	26 823	Genesee & Wyoming Inc [^]	1 925	0,22
USD	46 079	Kansas City Southern	4 802	0,55
USD	126 255	Norfolk Southern Corp	16 593	1,89
USD	354 045	Union Pacific Corp	40 995	4,68
Eau				
USD	16 423	American States Water Co	883	0,10
USD	77 653	American Water Works Co Inc	6 815	0,78
USD	76 015	Aqua America Inc	2 697	0,31
USD	22 176	California Water Service Group	931	0,11
USD	6 427	SJW Group	381	0,04
États-Unis - Total			499 646	57,01
Total des actions			872 593	99,57

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
USD	11	Mini MSCI Emerging Markets Index Futures December 2017	1 078	25
USD	13	S&P 500 E Mini Index Futures December 2017	1 611	62
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			87	0,01
Total des instruments financiers dérivés			87	0,01

			Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements			872 680	99,58
Trésorerie[†]			2 936	0,33
Autres éléments d'actif net			730	0,09
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			876 346	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 2 922 071 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
13 993 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	872 593	99,51
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	87	0,01
Autres actifs	4 203	0,48
Total des actifs circulants	876 883	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,41 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,41 %)				
Brésil (31 octobre 2016 : 9,86 %)				
Produits forestiers et papier				
USD	352 276	Fibria Celulose SA^	5 615	4,21
BRL	780 245	Klabin SA	4 508	3,38
BRL	706 520	Suzano Papel e Celulose SA	4 391	3,30
Brésil - Total			14 514	10,89
Canada (31 octobre 2016 : 10,95 %)				
Produits forestiers et papier				
CAD	214 234	Canfor Corp^	4 264	3,20
CAD	202 040	Interfor Corp	3 291	2,47
CAD	165 253	West Fraser Timber Co Ltd	10 059	7,55
CAD	1 226 816	Western Forest Products Inc	2 494	1,87
Canada - Total			20 108	15,09
Finlande (31 octobre 2016 : 10,58 %)				
Produits forestiers et papier				
EUR	346 028	Stora Enso Oyj	5 414	4,06
EUR	178 257	UPM-Kymmene Oyj	5 357	4,02
Finlande - Total			10 771	8,08
Irlande (31 octobre 2016 : 3,55 %)				
Produits forestiers et papier				
EUR	147 604	Smurfit Kappa Group Plc	4 403	3,30
Irlande - Total			4 403	3,30
Japon (31 octobre 2016 : 11,76 %)				
Produits forestiers et papier				
JPY	164 100	Nippon Paper Industries Co Ltd^	3 258	2,45
JPY	897 000	Oji Holdings Corp	5 226	3,92
JPY	258 700	Sumitomo Forestry Co Ltd^	4 335	3,25
Japon - Total			12 819	9,62
Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 4,36 %)				
Produits forestiers et papier				
ZAR	742 039	Sappi Ltd	4 969	3,73
Afrique du Sud - Total			4 969	3,73
Suède (31 octobre 2016 : 2,26 %)				
Cosmétiques et hygiène				
SEK	584 058	Svenska Cellulosa AB SCA	5 483	4,12
Produits forestiers et papier				
SEK	77 100	Holmen AB	3 790	2,84
Suède - Total			9 273	6,96
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 3,70 %)				
Produits forestiers et papier				
GBP	174 866	Mondi Plc	4 229	3,17
Royaume-Uni - Total			4 229	3,17

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (31 octobre 2016 : 43,39 %)				
Produits forestiers et papier				
USD	33 648	Deltic Timber Corp	3 116	2,34
USD	82 962	International Paper Co	4 752	3,56
Emballages et conteneurs				
USD	135 311	KapStone Paper and Packaging Corp^	3 039	2,28
USD	82 378	WestRock Co	5 052	3,79
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
USD	120 656	CatchMark Timber Trust Inc	1 544	1,16
USD	125 978	Potlatch Corp	6 526	4,90
USD	337 210	Rayonier Inc	10 110	7,58
USD	287 335	Weyerhaeuser Co	10 318	7,74
États-Unis - Total			44 457	33,35
Total des actions			125 543	94,19

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
USD	2	S&P 500 E Mini Index Futures December 2017	250	7
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			7	0,01
Total des instruments financiers dérivés			7	0,01

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	125 550	94,20
Trésorerie[†]	248	0,19
Autres éléments d'actif net	7 479	5,61
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	133 277	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 246 046 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 2 397 USD sont détenus à titre de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc. ^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	125 543	93,99
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	7	0,01
Autres actifs	8 018	6,00
Total des actifs circulants	133 568	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL WATER UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,60 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 98,60 %)				
Australie (31 octobre 2016 : néant)				
Matériaux de construction				
AUD	1 270 397	Reliance Worldwide Corp Ltd	3 633	0,59
Australie - Total			3 633	0,59
Autriche (31 octobre 2016 : 1,96 %)				
Machines diverses				
EUR	190 143	Andritz AG	10 752	1,74
Autriche - Total			10 752	1,74
Bermudes (31 octobre 2016 : 2,47 %)				
Contrôle environnemental				
HKD	2 944 000	China Water Affairs Group Ltd [^]	2 143	0,35
Eau				
HKD	16 872 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd [^]	14 165	2,30
Bermudes - Total			16 308	2,65
Brésil (31 octobre 2016 : 2,15 %)				
Eau				
USD	1 173 622	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	10 703	1,74
Brésil - Total			10 703	1,74
Canada (31 octobre 2016 : néant)				
Électricité				
CAD	1 313 435	Algonquin Power & Utilities Corp	14 071	2,28
Canada - Total			14 071	2,28
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,13 %)				
Contrôle environnemental				
HKD	9 978 000	CT Environmental Group Ltd [^]	1 535	0,25
Îles Caïmans - Total			1 535	0,25
France (31 octobre 2016 : 8,40 %)				
Eau				
EUR	1 432 371	Suez [^]	25 197	4,09
EUR	1 297 119	Veolia Environnement SA	30 735	4,98
France - Total			55 932	9,07
Hong Kong (31 octobre 2016 : 4,44 %)				
Eau				
HKD	9 878 000	Guangdong Investment Ltd	14 307	2,32
Hong Kong - Total			14 307	2,32
Irlande (31 octobre 2016 : 4,90 %)				
Production manufacturière diverse				
USD	436 166	Pentair Plc	30 732	4,99
Irlande - Total			30 732	4,99

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Israël (31 octobre 2016 : 0,97 %)				
Italie (31 octobre 2016 : 1,58 %)				
Électricité				
EUR	153 582	Acea SpA [^]	2 501	0,41
EUR	2 506 464	Hera SpA [^]	8 065	1,31
Machines diverses				
EUR	231 267	Interpump Group SpA [^]	7 789	1,26
Italie - Total			18 355	2,98
Japon (31 octobre 2016 : 3,05 %)				
Contrôle environnemental				
JPY	284 300	Kurita Water Industries Ltd [^]	8 982	1,46
Machines diverses				
JPY	254 400	Ebara Corp [^]	9 090	1,47
Japon - Total			18 072	2,93
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 2,18 %)				
Ingénierie et construction				
EUR	249 137	Arcadis NV [^]	5 761	0,93
Production manufacturière diverse				
EUR	258 663	Aalberts Industries NV	12 760	2,07
Pays-Bas - Total			18 521	3,00
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 2,49 %)				
Fournitures d'ameublement ménager				
KRW	146 848	Coway Co Ltd [^]	12 754	2,07
République de Corée du Sud - Total			12 754	2,07
Singapour (31 octobre 2016 : néant)				
Contrôle environnemental				
SGD	3 133 000	SIIC Environment Holdings Ltd	1 219	0,20
Singapour - Total			1 219	0,20
Espagne (31 octobre 2016 : 0,37 %)				
Suède (31 octobre 2016 : 2,20 %)				
Production manufacturière diverse				
SEK	805 654	Alfa Laval AB	20 411	3,31
Suède - Total			20 411	3,31
Suisse (31 octobre 2016 : 9,03 %)				
Matériaux de construction				
CHF	63 729	Geberit AG [^]	28 872	4,68
Production manufacturière diverse				
CHF	34 084	Sulzer AG	4 370	0,71
Suisse - Total			33 242	5,39
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 14,96 %)				
Électronique				
GBP	1 015 995	Halma Plc [^]	15 947	2,58

Tableau des investissements (suite)

iSHARES GLOBAL WATER UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,60 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 14,96 %) (suite)				
Eau				
GBP	1 430 133	Pennon Group Plc [^]	15 079	2,45
GBP	824 790	Severn Trent Plc	23 122	3,75
GBP	2 341 664	United Utilities Group Plc	25 903	4,20
Royaume-Uni - Total			80 051	12,98
États-Unis (31 octobre 2016 : 37,32 %)				
Produits chimiques				
USD	447 013	Olin Corp [^]	16 329	2,65
Électronique				
USD	78 278	Badger Meter Inc [^]	3 429	0,55
USD	74 769	Watts Water Technologies Inc [^]	5 039	0,82
Ingénierie et construction				
USD	113 367	Aegion Corp [^]	2 640	0,43
Contrôle environnemental				
USD	194 202	Tetra Tech Inc	9 565	1,55
Outils et machines-outils				
USD	103 749	Franklin Electric Co Inc	4 721	0,77
Produits de soins de santé				
USD	350 848	Danaher Corp	32 373	5,25
Machines diverses				
USD	51 225	Gorman-Rupp Co [^]	1 638	0,27
USD	205 484	Ilex Corp [^]	26 345	4,27
USD	28 581	Lindsay Corp	2 617	0,42
USD	482 799	Xylem Inc	32 121	5,21
Fabrication de produits en métal/matériel				
USD	106 948	Advanced Drainage Systems Inc [^]	2 091	0,34
USD	154 940	Mueller Industries Inc [^]	5 384	0,87
USD	426 391	Mueller Water Products Inc	5 091	0,83
USD	278 710	Rexnord Corp	7 113	1,15
Eau				
USD	125 843	American States Water Co	6 764	1,10
USD	612 239	American Water Works Co Inc	53 730	8,71
USD	610 076	Aqua America Inc [^]	21 646	3,51
USD	164 748	California Water Service Group [^]	6 919	1,12
USD	39 750	Connecticut Water Service Inc	2 465	0,40
USD	56 106	Middlesex Water Co	2 439	0,40
USD	55 632	SJW Group	3 300	0,54
USD	44 121	York Water Co	1 553	0,25
États-Unis - Total			255 312	41,41
Total des actions			615 910	99,90

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
USD	2	MSCI EAFE Mini Index Futures December 2017	195	5
USD	2	S&P 500 E Mini Index Futures December 2017	246	11
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			16	0,00
Total des instruments financiers dérivés			16	0,00

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	615 926	99,90
Trésorerie[†]	579	0,09
Autres éléments d'actif net	44	0,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	616 549	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 578 346 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 1 001 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc. [^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	615 910	99,76
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	16	0,00
Autres actifs	1 450	0,24
Total des actifs circulants	617 376	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,61 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %)				
Angola (31 octobre 2016 : 0,39 %)				
Obligations d'État				
USD	27 907 000	Angolan Government International Bond 9.5% 12/11/2025 [^]	30 349	0,37
Angola - Total			30 349	0,37
Argentine (31 octobre 2016 : 3,91 %)				
Obligations d'État				
USD	45 431 210	Argentine Republic Government International Bond 2.5% 31/12/2038	32 597	0,40
USD	27 780 000	Argentine Republic Government International Bond 5.625% 26/01/2022	29 169	0,35
USD	7 748 000	Argentine Republic Government International Bond 6.625% 06/07/2028 [^]	8 225	0,10
USD	37 504 000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 22/04/2021	40 936	0,50
USD	30 568 000	Argentine Republic Government International Bond 6.875% 26/01/2027	33 334	0,40
USD	14 736 000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 06/07/2036 [^]	15 849	0,19
USD	23 600 000	Argentine Republic Government International Bond 7.125% 28/06/2117 [^]	24 190	0,29
USD	52 196 000	Argentine Republic Government International Bond 7.5% 22/04/2026	58 981	0,71
USD	22 941 000	Argentine Republic Government International Bond 7.625% 22/04/2046	25 728	0,31
USD	21 699 810	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	35 474	0,43
USD	8 635 805	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	13 879	0,17
USD	2 577 686	Argentine Republic Government International Bond 8.28% 31/12/2033	4 214	0,05
Argentine - Total			322 576	3,90
Australie (31 octobre 2016 : 0,18 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	10 632 000	CNOOC Curtis Funding No 1 Pty Ltd 4.5% 03/10/2023 [^]	11 508	0,14
Australie - Total			11 508	0,14
Azerbaïdjan (31 octobre 2016 : 0,89 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	38 150 000	Southern Gas Corridor CJSC 6.875% 24/03/2026 [^]	43 136	0,52

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Azerbaïdjan (31 octobre 2016 : 0,89 %) (suite)				
Corporate Bonds (cont)				
USD	19 523 000	State Oil Co of the Azerbaijan Republic 4.75% 13/03/2023	19 591	0,24
Obligations d'État				
USD	18 500 000	Republic of Azerbaijan International Bond 3.5% 01/09/2032	15 887	0,19
USD	23 714 000	Republic of Azerbaijan International Bond 4.75% 18/03/2024 [^]	24 366	0,29
Azerbaïdjan - Total			102 980	1,24
Bolivie (31 octobre 2016 : néant)				
Obligations d'État				
USD	19 120 000	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/03/2028	18 546	0,22
Bolivie - Total			18 546	0,22
Brazil (31 octobre 2016 : 3,93 %)				
Obligations d'État				
USD	10 253 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 4.75% 09/05/2024	10 340	0,12
USD	12 249 000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 5.75% 26/09/2023	13 244	0,16
USD	20 857 000	Brazilian Government International Bond 2.625% 05/01/2023	20 179	0,24
USD	47 588 000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	48 421	0,59
USD	11 000 000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/01/2028	10 917	0,13
USD	29 705 000	Brazilian Government International Bond 4.875% 22/01/2021	31 747	0,38
USD	36 535 000	Brazilian Government International Bond 5% 27/01/2045 [^]	33 996	0,41
USD	23 344 000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	23 729	0,29
USD	1 608 000	Brazilian Government International Bond 5.625% 07/01/2041	1 635	0,02
USD	14 860 000	Brazilian Government International Bond 5.625% 21/02/2047 [^]	15 113	0,18
USD	29 729 000	Brazilian Government International Bond 6% 07/04/2026	33 036	0,40
USD	18 399 000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	21 987	0,27
USD	1 661 000	Brazilian Government International Bond 7.125% 20/01/2037	1 985	0,02
USD	13 325 000	Brazilian Government International Bond 8.25% 20/01/2034 [^]	17 372	0,21
USD	5 081 000	Brazilian Government International Bond 8.875% 15/04/2024	6 504	0,08
USD	6 003 000	Brazilian Government International Bond 10.125% 15/05/2027	8 659	0,10
USD	302 000	Brazilian Government International Bond 10.125% 15/05/2027	436	0,01
Brazil - Total			299 300	3,61

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Chili (31 octobre 2016 : 1,85 %)					
Îles Vierges britanniques (31 octobre 2016 : 3,08 %)					Obligations d'entreprises					
Obligations d'entreprises					USD	23 750 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.625% 01/08/2027	23 883	0,29	
USD	57 000 000	1MDB Global Investments Ltd 4.4% 09/03/2023	54 577	0,66	USD	33 724 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 16/09/2025^	36 279	0,44	
USD	9 400 000	China Great Wall International Holdings III Ltd 3.125% 31/08/2022^	9 394	0,12	USD	25 200 000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.5% 01/08/2047	26 362	0,32	
USD	11 665 000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	12 336	0,15	Obligations d'État					
USD	9 544 000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 3.9% 17/05/2022	9 997	0,12	USD	25 845 000	Chile Government International Bond 3.125% 21/01/2026	26 491	0,32	
USD	8 101 000	Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd 4.875% 17/05/2042	9 181	0,11	USD	28 000 000	Chile Government International Bond 3.86% 21/06/2047	28 350	0,34	
USD	10 886 000	Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd 4.375% 17/10/2023	11 752	0,14	Chili - Total					
USD	12 969 000	Sinopec Group Overseas Development 2014 Ltd 4.375% 10/04/2024	13 959	0,17				141 365	1,71	
USD	20 838 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 2.5% 28/04/2020	20 870	0,25	Colombie (31 octobre 2016 : 3,67 %)					
USD	14 159 000	Sinopec Group Overseas Development 2015 Ltd 3.25% 28/04/2025	14 198	0,17	Obligations d'État					
USD	12 150 000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd 2% 29/09/2021	11 858	0,14	USD	11 940 000	Colombia Government International Bond 2.625% 15/03/2023^	11 707	0,14	
USD	4 400 000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.375% 12/04/2020	4 395	0,05	USD	27 850 000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027^	28 087	0,34	
USD	11 600 000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 2.5% 13/09/2022	11 439	0,14	USD	30 390 000	Colombia Government International Bond 4% 26/02/2024	31 606	0,38	
USD	8 200 000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3% 12/04/2022^	8 274	0,10	USD	26 025 000	Colombia Government International Bond 4.375% 12/07/2021	27 586	0,33	
USD	8 850 000	Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/04/2027^	9 075	0,11	USD	20 223 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026^	21 517	0,26	
USD	6 778 000	State Grid Overseas Investment 2013 Ltd 3.125% 22/05/2023	6 855	0,08	USD	51 553 000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045^	53 048	0,64	
USD	12 430 000	State Grid Overseas Investment 2014 Ltd 4.125% 07/05/2024	13 260	0,16	USD	31 463 000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044^	35 081	0,42	
USD	9 250 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 2.75% 04/05/2022^	9 254	0,11	USD	31 386 000	Colombia Government International Bond 6.125% 18/01/2041^	36 926	0,45	
USD	20 260 000	State Grid Overseas Investment 2016 Ltd 3.5% 04/05/2027	20 664	0,25	USD	21 154 000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037^	27 897	0,34	
Îles Vierges britanniques - Total				251 338	3,03	USD	8 910 000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/05/2024	11 338	0,14
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,67 %)					Colombie - Total					
Obligations d'entreprises								284 793	3,44	
USD	7 461 000	Amber Circle Funding Ltd 3.25% 04/12/2022	7 587	0,09	Costa Rica (31 octobre 2016 : 0,80 %)					
USD	10 200 000	Brazil Minas SPE via State of Minas Gerais 5.333% 15/02/2028	10 353	0,13	Obligations d'État					
USD	18 040 000	Lamar Funding Ltd 3.958% 07/05/2025	16 890	0,20	USD	18 964 000	Costa Rica Government International Bond 4.25% 26/01/2023	18 703	0,22	
USD	4 771 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.15% 02/06/2026^	4 733	0,06	USD	19 680 000	Costa Rica Government International Bond 7% 04/04/2044	20 492	0,25	
Îles Caïmans - Total				39 563	0,48	USD	18 051 000	Costa Rica Government International Bond 7.158% 12/03/2045	19 179	0,23
					Costa Rica - Total					
								58 374	0,70	

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)				
Croatie (31 octobre 2016 : 2,17 %)				
Obligations d'État				
USD	28 900 000	Croatia Government International Bond 5.5% 04/04/2023	31 898	0,38
USD	29 510 000	Croatia Government International Bond 6% 26/01/2024^	33 568	0,41
USD	35 436 000	Croatia Government International Bond 6.375% 24/03/2021	39 068	0,47
USD	24 901 000	Croatia Government International Bond 6.625% 14/07/2020	27 236	0,33
USD	5 664 000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	6 096	0,07
Croatie - Total			137 866	1,66
République dominicaine (31 octobre 2016 : 2,55 %)				
Obligations d'État				
USD	29 205 000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/01/2025	30 884	0,37
USD	16 566 000	Dominican Republic International Bond 5.875% 18/04/2024^	18 016	0,22
USD	30 830 000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/01/2027	33 142	0,40
USD	38 026 000	Dominican Republic International Bond 6.85% 27/01/2045	42 304	0,51
USD	29 140 000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/01/2026	33 292	0,40
USD	29 045 000	Dominican Republic International Bond 7.45% 30/04/2044	34 455	0,42
USD	30 316 000	Dominican Republic International Bond 7.5% 06/05/2021	33 461	0,40
République dominicaine - Total			225 554	2,72
Équateur (31 octobre 2016 : 1,19 %)				
Obligations d'État				
USD	37 452 000	Ecuador Government International Bond 7.95% 20/06/2024	37 780	0,45
USD	18 034 000	Ecuador Government International Bond 8.75% 02/06/2023	18 913	0,23
USD	7 950 000	Ecuador Government International Bond 8.875% 23/10/2027	8 108	0,10
USD	19 880 000	Ecuador Government International Bond 9.625% 02/06/2027	21 321	0,26
USD	35 072 000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026^	37 790	0,46
USD	28 576 000	Ecuador Government International Bond 10.5% 24/03/2020	31 005	0,37
USD	37 621 000	Ecuador Government International Bond 10.75% 28/03/2022	42 559	0,51
Équateur - Total			197 476	2,38
Égypte (31 octobre 2016 : 0,62 %)				
Obligations d'État				
USD	19 049 000	Egypt Government International Bond 5.75% 29/04/2020	19 764	0,24
USD	27 609 000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/06/2025^	28 196	0,34
USD	47 886 000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	49 981	0,61
Égypte (31 octobre 2016 : 0,62 %) (suite)				
Government Bonds (cont)				
USD	36 896 000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	40 816	0,49
USD	48 530 000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	54 778	0,66
Égypte - Total			193 535	2,34
Salvador (31 octobre 2016 : 0,29 %)				
Obligations d'État				
USD	17 160 000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	17 846	0,22
USD	220 000	El Salvador Government International Bond 7.65% 15/06/2035	229	0,00
Salvador - Total			18 075	0,22
Éthiopie (31 octobre 2016 : 0,25 %)				
Obligations d'État				
USD	18 054 000	Ethiopia International Bond 6.625% 11/12/2024	18 596	0,22
Éthiopie - Total			18 596	0,22
Gabon (31 octobre 2016 : 0,37 %)				
Obligations d'État				
USD	28 511 829	Gabon Government International Bond 6.375% 12/12/2024	27 906	0,34
Gabon - Total			27 906	0,34
Ghana (31 octobre 2016 : 0,47 %)				
Obligations d'État				
USD	19 006 000	Ghana Government International Bond 7.875% 07/08/2023	20 527	0,25
USD	18 428 000	Ghana Government International Bond 8.125% 18/01/2026^	19 971	0,24
Ghana - Total			40 498	0,49
Hong Kong (31 octobre 2016 : néant)				
Obligations d'entreprises				
USD	12 000 000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.5% 19/07/2022	12 046	0,14
USD	9 500 000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/07/2027	9 683	0,12
Hong Kong - Total			21 729	0,26
Hongrie (31 octobre 2016 : 3,61 %)				
Obligations d'État				
USD	36 718 000	Hungary Government International Bond 5.375% 21/02/2023	41 078	0,50
USD	38 674 000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/03/2024^	43 943	0,53
USD	38 134 000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023^	43 854	0,53
USD	34 253 000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	37 122	0,45

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Indonésie (31 octobre 2016 : 4,85 %) (suite)				
Hongrie (31 octobre 2016 : 3,61 %) (suite)					Government Bonds (cont)				
Government Bonds (cont)					USD	17 392 000	Indonesia Government International Bond 4.75% 08/01/2026	18 923	0,23
USD	375 000	Hungary Government International Bond 6.25% 29/01/2020	407	0,01	USD	9 900 000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/07/2047^	10 457	0,13
USD	48 964 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021^	54 717	0,66	USD	14 609 000	Indonesia Government International Bond 4.875% 05/05/2021	15 694	0,19
USD	2 548 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	2 848	0,03	USD	12 342 000	Indonesia Government International Bond 5.125% 15/01/2045	13 654	0,16
USD	22 754 000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041^	35 041	0,42	USD	8 413 000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	9 400	0,11
Hongrie - Total			259 010	3,13	USD	800 000	Indonesia Government International Bond 5.25% 17/01/2042	894	0,01
Inde (31 octobre 2016 : 0,26 %)					USD	11 608 000	Indonesia Government International Bond 5.25% 08/01/2047	13 072	0,16
Obligations d'État					USD	7 038 000	Indonesia Government International Bond 5.375% 17/10/2023	7 927	0,10
USD	18 729 000	Export-Import Bank of India 3.375% 05/08/2026	18 526	0,22	USD	10 767 000	Indonesia Government International Bond 5.875% 13/03/2020	11 669	0,14
Inde - Total			18 526	0,22	USD	14 401 000	Indonesia Government International Bond 5.875% 15/01/2024	16 524	0,20
Indonésie (31 octobre 2016 : 4,85 %)					USD	8 450 000	Indonesia Government International Bond 5.95% 08/01/2046^	10 436	0,13
Obligations d'entreprises					USD	8 446 000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	10 841	0,13
USD	6 660 000	Pelabuhan Indonesia II PT 4.25% 05/05/2025^	6 901	0,08	USD	942 000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/02/2037	1 209	0,01
USD	12 981 000	Pertamina Persero PT 4.3% 20/05/2023	13 711	0,17	USD	14 169 000	Indonesia Government International Bond 6.75% 15/01/2044	18 978	0,23
USD	9 619 000	Pertamina Persero PT 4.875% 03/05/2022	10 328	0,12	USD	11 426 000	Indonesia Government International Bond 7.75% 17/01/2038	16 275	0,20
USD	3 492 000	Pertamina Persero PT 5.25% 23/05/2021	3 766	0,05	USD	10 270 000	Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035^	15 324	0,18
USD	9 512 000	Pertamina Persero PT 5.625% 20/05/2043	10 414	0,13	USD	7 150 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.3% 21/11/2022^	7 257	0,09
USD	8 236 000	Pertamina Persero PT 6% 03/05/2042	9 425	0,11	USD	7 930 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.4% 29/03/2022^	8 079	0,10
USD	5 820 000	Pertamina Persero PT 6.45% 30/05/2044	7 025	0,08	USD	14 599 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/03/2027	15 017	0,18
USD	11 700 000	Perusahaan Listrik Negara PT 4.125% 15/05/2027	11 784	0,14	USD	9 982 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.325% 28/05/2025	10 427	0,13
USD	6 525 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.25% 24/10/2042^	6 862	0,08	USD	6 850 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.35% 10/09/2024	7 221	0,09
USD	5 048 000	Perusahaan Listrik Negara PT 5.5% 22/11/2021	5 515	0,07	USD	13 380 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.55% 29/03/2026	14 164	0,17
Obligations d'État					Indonésie - Total				
USD	7 760 000	Indonesia Government International Bond 3.375% 15/04/2023	7 876	0,09				397 632	4,80
USD	10 983 000	Indonesia Government International Bond 3.75% 25/04/2022^	11 393	0,14					
USD	9 450 000	Indonesia Government International Bond 3.85% 18/07/2027^	9 720	0,12					
USD	12 209 000	Indonesia Government International Bond 4.125% 15/01/2025^	12 772	0,15					
USD	11 000 000	Indonesia Government International Bond 4.35% 08/01/2027^	11 652	0,14					
USD	4 874 000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/04/2043	5 046	0,06					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Kazakhstan (31 octobre 2016 : 2,96 %)				
Irak (31 octobre 2016 : 0,57 %)					Obligations d'entreprises				
Obligations d'État					USD 18 463 000		Development Bank of Kazakhstan JSC 4.125% 10/12/2022	18 763	0,23
USD 52 048 000		Iraq International Bond 5.8% 15/01/2028	49 055	0,59	USD 18 550 000		KazMunayGas National Co JSC 4.75% 19/04/2027	18 978	0,23
USD 17 900 000		Iraq International Bond 6.752% 09/03/2023	17 945	0,22	USD 21 762 000		KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/04/2047^	21 844	0,26
Irak - Total					USD 20 448 000		KazMunayGas National Co JSC 6.375% 09/04/2021	22 359	0,27
					USD 25 273 000		KazMunayGas National Co JSC 7% 05/05/2020	27 547	0,33
Irlande (31 octobre 2016 : 0,76 %)					Obligations d'État				
Obligations d'entreprises					USD 26 736 000		Kazakhstan Government International Bond 3.875% 14/10/2024	27 605	0,33
USD 11 302 000		Russian Railways via RZD Capital Plc 5.7% 05/04/2022	12 263	0,15	USD 18 077 000		Kazakhstan Government International Bond 4.875% 14/10/2044	18 732	0,23
USD 10 000 000		Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.942% 21/11/2023	10 838	0,13	USD 43 752 000		Kazakhstan Government International Bond 5.125% 21/07/2025^	48 619	0,59
USD 7 412 000		Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.025% 05/07/2022	8 070	0,10	USD 26 886 000		Kazakhstan Government International Bond 6.5% 21/07/2045^	33 675	0,41
USD 7 350 000		Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.8% 22/11/2025	8 342	0,10	Kazakhstan - Total				
USD 11 580 000		Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 6.902% 09/07/2020	12 535	0,15				238 122	2,88
Irlande - Total									
			52 048	0,63	Kenya (31 octobre 2016 : 0,51 %)				
Côte d'Ivoire (31 octobre 2016 : 0,94 %)					Obligations d'État				
Obligations d'État					USD 36 002 000		Kenya Government International Bond 6.875% 24/06/2024	37 397	0,45
USD 38 592 000		Ivory Coast Government International Bond 5.75% 31/12/2032^	36 636	0,44	Kenya - Total				
USD 23 400 000		Ivory Coast Government International Bond 6.125% 15/06/2033	23 166	0,28				37 397	0,45
USD 16 710 000		Ivory Coast Government International Bond 6.375% 03/03/2028^	17 337	0,21	Liban (31 octobre 2016 : 2,70 %)				
Côte d'Ivoire - Total					Obligations d'État				
			77 139	0,93	USD 24 002 000		Lebanon Government International Bond 6% 27/01/2023	23 342	0,28
Jamaïque (31 octobre 2016 : 0,79 %)					USD 27 887 000		Lebanon Government International Bond 6.1% 04/10/2022	27 504	0,33
Obligations d'État					USD 20 682 000		Lebanon Government International Bond 6.375% 09/03/2020	20 966	0,25
USD 36 109 000		Jamaica Government International Bond 6.75% 28/04/2028	41 796	0,50	USD 29 088 000		Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026	27 997	0,34
USD 19 844 000		Jamaica Government International Bond 7.875% 28/07/2045	24 582	0,30	USD 26 009 000		Lebanon Government International Bond 6.65% 26/02/2030^	24 416	0,30
USD 21 625 000		Jamaica Government International Bond 8% 15/03/2039	26 896	0,33	USD 18 481 000		Lebanon Government International Bond 6.75% 29/11/2027	17 788	0,22
Jamaïque - Total					USD 26 279 000		Lebanon Government International Bond 6.85% 23/03/2027^	25 556	0,31
			93 274	1,13	USD 19 237 000		Lebanon Government International Bond 7% 23/03/2032^	18 299	0,22
Jordanie (31 octobre 2016 : néant)					Obligations d'État				
Obligations d'État									
USD 21 017 000		Jordan Government International Bond 5.75% 31/01/2027	20 991	0,25					
USD 18 300 000		Jordan Government International Bond 6.125% 29/01/2026	18 917	0,23					
USD 18 770 000		Jordan Government International Bond 7.375% 10/10/2047	19 638	0,24					
Jordanie - Total									
			59 546	0,72					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Mexique (31 octobre 2016 : 6,28 %) (suite)					
Liban (31 octobre 2016 : 2,70 %) (suite)					Corporate Bonds (cont)					
Government Bonds (cont)					USD	10 768 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	10 513	0,13	
USD	37 663 000	Lebanon Government International Bond 8.25% 12/04/2021	39 923	0,48	USD	4 510 000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/01/2025	4 486	0,05	
Liban - Total				225 791	2,73	USD	4 130 000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026^	4 078	0,05
Lituanie (31 octobre 2016 : 1,55 %)					USD	11 061 000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023^	11 316	0,14	
Obligations d'État					USD	13 938 000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	14 496	0,18	
USD	28 879 000	Lithuania Government International Bond 6.125% 09/03/2021	32 308	0,39	USD	4 792 000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/01/2024	4 910	0,06	
USD	28 418 000	Lithuania Government International Bond 6.625% 01/02/2022^	33 214	0,40	USD	6 262 000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022^	6 826	0,08	
USD	33 052 000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020^	36 894	0,45	USD	16 293 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 21/01/2021	17 311	0,21	
Lituanie - Total				102 416	1,24	USD	11 764 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	10 598	0,13
Malaisie (31 octobre 2016 : 2,06 %)					USD	17 079 000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	15 485	0,19	
Obligations d'entreprises					USD	4 898 000	Petroleos Mexicanos 6% 05/03/2020	5 224	0,06	
USD	18 700 000	Malaysia Sovereign Sukuk Bhd 3.043% 22/04/2025^	18 906	0,23	USD	10 751 000	Petroleos Mexicanos 6.375% 04/02/2021	11 697	0,14	
USD	18 900 000	Malaysia Sukuk Global Bhd 3.179% 27/04/2026^	19 286	0,23	USD	14 012 000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/01/2045	13 940	0,17	
USD	31 106 000	Petronas Capital Ltd 3.5% 18/03/2025	32 192	0,39	USD	26 929 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/03/2027^	29 370	0,35	
USD	27 923 000	Petronas Capital Ltd 4.5% 18/03/2045	31 136	0,38	USD	12 572 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	12 729	0,15	
USD	10 324 000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	12 629	0,15	USD	12 547 000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	13 233	0,16	
USD	6 852 000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	8 381	0,10	USD	20 714 000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	21 350	0,26	
USD	25 470 000	Petronas Global Sukuk Ltd 2.707% 18/03/2020	25 661	0,31	USD	9 000 000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	9 276	0,11	
Malaisie - Total				148 191	1,79	USD	15 613 000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	17 541	0,21
Mexique (31 octobre 2016 : 6,28 %)					Obligations d'État					
Obligations d'entreprises					USD	4 819 000	Mexico Government International Bond 3.5% 21/01/2021^	5 026	0,06	
USD	4 576 000	Banco Nacional de Comercio Exterior SNC 4.375% 14/10/2025	4 736	0,06	USD	15 059 000	Mexico Government International Bond 3.6% 30/01/2025	15 247	0,18	
USD	4 450 000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/02/2027	4 661	0,06	USD	14 700 000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	15 310	0,19	
USD	5 001 000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 26/05/2021	5 301	0,06	USD	19 862 000	Mexico Government International Bond 4% 02/10/2023^	20 805	0,25	
USD	5 500 000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/01/2024	5 878	0,07	USD	12 244 000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026^	12 758	0,15	
USD	5 290 000	Mexico City Airport Trust 3.875% 30/04/2028	5 180	0,06	USD	18 505 000	Mexico Government International Bond 4.15% 28/03/2027^	19 236	0,23	
USD	4 663 000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	4 756	0,06	USD	8 800 000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/01/2047^	8 283	0,10	
USD	5 100 000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/10/2046	5 049	0,06	USD	15 871 000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	15 474	0,19	
USD	11 230 000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/07/2047^	11 140	0,13	USD	5 250 000	Mexico Government International Bond 4.6% 10/02/2048	5 127	0,06	
USD	1 472 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	1 497	0,02	USD	22 238 000	Mexico Government International Bond 4.75% 08/03/2044	22 171	0,27	

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)				
Mexique (31 octobre 2016 : 6,28 %) (suite)				
Government Bonds (cont)				
USD	7 742 000	Mexico Government International Bond 5.125% 15/01/2020	8 294	0,10
USD	14 832 000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045^	16 575	0,20
USD	15 142 000	Mexico Government International Bond 5.75% 12/10/2110	15 823	0,19
USD	16 944 000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	19 816	0,24
USD	4 118 000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	5 343	0,07
USD	63 000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	82	0,00
USD	4 870 000	Mexico Government International Bond 8.3% 15/08/2031	7 287	0,09
Mexique - Total			495 234	5,98
Mongolie (31 octobre 2016 : 0,22 %)				
Obligations d'État				
USD	18 642 000	Mongolia Government International Bond 5.125% 05/12/2022	18 502	0,22
Mongolie - Total			18 502	0,22
Maroc (31 octobre 2016 : 0,41 %)				
Obligations d'État				
USD	28 312 000	Morocco Government International Bond 4.25% 11/12/2022	29 728	0,36
Maroc - Total			29 728	0,36
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,45 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	19 455 000	Kazakhstan Temir Zholy Finance BV 6.95% 10/07/2042	21 790	0,27
USD	6 220 000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	6 874	0,08
Pays-Bas - Total			28 664	0,35
Nigeria (31 octobre 2016 : néant)				
Obligations d'État				
USD	29 357 000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/02/2032^	32 183	0,39
Nigeria - Total			32 183	0,39
Oman (31 octobre 2016 : 0,77 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	38 048 000	Oman Sovereign Sukuk SAOC 4.397% 01/06/2024	38 000	0,46
Obligations d'État				
USD	29 780 000	Oman Government International Bond 3.625% 15/06/2021^	29 959	0,36
USD	17 534 000	Oman Government International Bond 3.875% 08/03/2022	17 692	0,21
USD	46 165 000	Oman Government International Bond 4.75% 15/06/2026^	45 519	0,55
Oman (31 octobre 2016 : 0,77 %) (suite)				
Government Bonds (cont)				
USD	36 905 000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027^	37 864	0,46
USD	39 381 000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047^	40 543	0,49
Oman - Total			209 577	2,53
Pakistan (31 octobre 2016 : 0,58 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	9 443 000	Second Pakistan International Sukuk Co Ltd 6.75% 03/12/2019	9 833	0,12
USD	21 789 000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	22 170	0,27
Obligations d'État				
USD	20 269 000	Pakistan Government International Bond 8.25% 15/04/2024^	22 568	0,27
Pakistan - Total			54 571	0,66
Panama (31 octobre 2016 : 2,11 %)				
Obligations d'État				
USD	24 597 000	Panama Government International Bond 3.75% 16/03/2025	25 642	0,31
USD	23 754 000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028^	24 793	0,30
USD	22 518 000	Panama Government International Bond 4% 22/09/2024	23 926	0,29
USD	21 050 000	Panama Government International Bond 4.5% 15/05/2047^	22 261	0,27
USD	20 642 000	Panama Government International Bond 5.2% 30/01/2020	22 097	0,26
USD	40 782 000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	53 883	0,65
Panama - Total			172 602	2,08
Paraguay (31 octobre 2016 : 0,28 %)				
Obligations d'État				
USD	19 664 000	Paraguay Government International Bond 6.1% 11/08/2044	22 417	0,27
Paraguay - Total			22 417	0,27
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 1,18 %)				
Obligations d'État				
USD	18 500 000	China Development Bank 2.625% 24/01/2022	18 439	0,22
USD	8 798 000	Export-Import Bank of China 2% 26/04/2021^	8 617	0,11
USD	7 354 000	China Development Bank 2.125% 01/06/2021^	7 220	0,09
USD	9 200 000	China Development Bank 2.5% 09/10/2020	9 179	0,11
USD	5 500 000	China Development Bank Corp FRN 06/03/2022^	5 498	0,06
USD	7 400 000	Export-Import Bank of China 2.625% 14/03/2022	7 372	0,09
USD	5 650 000	Export-Import Bank of China 2.875% 26/04/2026	5 537	0,07

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Philippines (31 octobre 2016 : 4,56 %) (suite)				
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 1,18 %) (suite)					Government Bonds (cont)				
Obligations d'État					USD	13 748 000	Philippine Government International Bond 5.5% 30/03/2026	16 335	0,20
USD	15 913 000	Export-Import Bank of China 3.625% 31/07/2024	16 536	0,20	USD	12 673 000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032^	16 533	0,20
République populaire de Chine - Total					USD	22 035 000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	29 475	0,36
					USD	22 398 000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	32 158	0,39
					USD	550 000	Philippine Government International Bond 7.75% 14/01/2031	790	0,01
					USD	24 615 000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	38 980	0,47
					USD	20 346 000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	30 980	0,37
					Philippines - Total			322 648	3,90
Pérou (31 octobre 2016 : 3,29 %)					Pologne (31 octobre 2016 : 3,44 %)				
Obligations d'entreprises					Obligations d'État				
USD	19 200 000	Petroleos del Peru SA 4.75% 19/06/2032	19 638	0,24	USD	36 313 000	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	37 085	0,45
USD	19 460 000	Petroleos del Peru SA 5.625% 19/06/2047	20 481	0,25	USD	32 379 000	Republic of Poland Government International Bond 3.25% 06/04/2026^	33 108	0,40
Obligations d'État					USD	35 284 000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/01/2024^	37 798	0,46
USD	24 038 000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	26 292	0,32	USD	57 939 000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022^	63 733	0,77
USD	43 270 000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050^	54 563	0,66	USD	40 524 000	Republic of Poland Government International Bond 5.125% 21/04/2021^	44 272	0,53
USD	4 785 000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	6 034	0,07	Pologne - Total			215 996	2,61
USD	12 087 000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	16 245	0,19	Roumanie (31 octobre 2016 : 1,75 %)				
USD	10 502 000	Peruvian Government International Bond 6.55% 14/03/2037	14 115	0,17	Obligations d'État				
USD	34 890 000	Peruvian Government International Bond 7.35% 21/07/2025	45 584	0,55	USD	24 670 000	Romanian Government International Bond 4.375% 22/08/2023	26 366	0,32
USD	40 766 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	64 369	0,78	USD	19 356 000	Romanian Government International Bond 4.875% 22/01/2024	21 267	0,26
Pérou - Total			267 321	3,23	USD	18 528 000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/01/2044^	23 531	0,28
Philippines (31 octobre 2016 : 4,56 %)					USD	46 762 000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	54 010	0,65
Obligations d'entreprises					Roumanie - Total			125 174	1,51
USD	14 156 000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 7.39% 02/12/2024	18 184	0,22	Fédération de Russie (31 octobre 2016 : 3,91 %)				
Obligations d'État					Obligations d'État				
USD	24 136 000	Philippine Government International Bond 3.7% 01/03/2041	23 985	0,29	USD	19 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/06/2027	19 759	0,24
USD	29 631 000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	29 438	0,36					
USD	24 367 000	Philippine Government International Bond 3.95% 20/01/2040^	25 136	0,30					
USD	21 232 000	Philippine Government International Bond 4% 15/01/2021	22 426	0,27					
USD	18 100 000	Philippine Government International Bond 4.2% 21/01/2024^	19 790	0,24					
USD	15 656 000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	18 438	0,22					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 3,37 %) (suite)				
Russian Federation (31 October 2016: 3.91%) (cont)					Government Bonds (cont)				
Government Bonds (cont)					USD	7 200 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 27/09/2027	7 002	0,09
USD	16 200 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.5% 04/04/2022	17 253	0,21	USD	15 422 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/04/2026	15 306	0,18
USD	24 800 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	26 139	0,32	USD	11 000 000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	9 762	0,12
USD	23 200 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	25 259	0,30	USD	18 128 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.375% 24/07/2044	17 040	0,20
USD	27 300 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5% 29/04/2020	28 836	0,35	USD	19 338 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	20 402	0,25
USD	38 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/06/2047	39 322	0,47	USD	1 377 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.5% 09/03/2020	1 453	0,02
USD	23 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.625% 04/04/2042	25 822	0,31	USD	14 740 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/09/2047	14 113	0,17
USD	9 800 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 5.875% 16/09/2043	11 184	0,14	USD	11 884 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022^	12 968	0,16
USD	119 456 134	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	66 742	0,81	USD	73 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 30/05/2022	80	0,00
USD	20 400 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 12.75% 24/06/2028	35 751	0,43	USD	41 285 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	43 969	0,53
Fédération de Russie - Total			296 067	3,58	Afrique du Sud - Total				
					260 644				
					3,15				
Sénégal (31 octobre 2016 : néant)					Sri Lanka (31 octobre 2016 : 1,82 %) (cont)				
Obligations d'État					Obligations d'État				
USD	19 705 000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/05/2033^	20 370	0,25	USD	20 884 000	Sri Lanka Government International Bond 5.875% 25/07/2022	22 294	0,27
Sénégal - Total			20 370	0,25	USD	29 574 000	Sri Lanka Government International Bond 6.2% 11/05/2027^	31 371	0,38
					USD	17 641 000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 04/10/2020^	18 832	0,23
Serbie (31 octobre 2016 : 1,27 %) (cont)					USD	19 096 000	Sri Lanka Government International Bond 6.25% 27/07/2021	20 600	0,25
Obligations d'État					USD	18 085 000	Sri Lanka Government International Bond 6.825% 18/07/2026	20 045	0,24
USD	31 470 000	Serbia International Bond 4.875% 25/02/2020	32 805	0,39	USD	27 571 000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 03/11/2025	30 609	0,37
USD	35 047 000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021^	40 304	0,49	Sri Lanka - Total				
Serbie - Total			73 109	0,88	143 751				
					1,74				
Slovaquie (31 octobre 2016 : 0,43 %) (cont)					Trinité-et-Tobago (31 octobre 2016 : 0,29 %) (cont)				
Obligations d'État					Obligations d'État				
USD	26 050 000	Slovakia Government International Bond 4.375% 21/05/2022	28 199	0,34	USD	17 806 000	Trinidad & Tobago Government International Bond 4.5% 04/08/2026^	17 962	0,22
Slovaquie - Total			28 199	0,34	Trinité-et-Tobago - Total				
					17 962				
					0,22				
Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 3,37 %) (cont)					Obligations d'entreprises				
USD	23 670 000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	23 907	0,29	USD	23 670 000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	23 907	0,29
USD	13 482 000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	13 785	0,16	USD	13 482 000	Eskom Holdings SOC Ltd 6.75% 06/08/2023	13 785	0,16
USD	16 934 000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025^	17 336	0,21	USD	16 934 000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/02/2025^	17 336	0,21
USD	13 464 000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	13 141	0,16	USD	13 464 000	Transnet SOC Ltd 4% 26/07/2022	13 141	0,16
Obligations d'État					Obligations d'État				
USD	30 187 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	27 848	0,34	USD	30 187 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	27 848	0,34
USD	22 254 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	22 532	0,27	USD	22 254 000	Republic of South Africa Government International Bond 4.665% 17/01/2024	22 532	0,27

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)					Ukraine (31 octobre 2016 : 3,00 %)				
Tunisie (31 octobre 2016 : 0,25 %)					Obligations d'État				
Obligations d'État					USD	35 945 000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/09/2032	35 406	0,43
USD	18 718 000	Banque Centrale de Tunisie International Bond 5.75% 30/01/2025 [^]	18 624	0,22	USD	23 106 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2020	24 608	0,30
Tunisie - Total					USD	23 986 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2021	25 575	0,31
					USD	26 174 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2022	27 980	0,34
Turquie (31 octobre 2016 : 4,61 %)					USD	25 258 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2023	26 837	0,32
Obligations d'entreprises					USD	27 464 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2024	28 768	0,35
USD	8 600 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.251% 08/06/2021	8 675	0,11	USD	22 255 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2025	23 145	0,28
USD	5 220 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 4.489% 25/11/2024 [^]	5 116	0,06	USD	26 760 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2026	27 563	0,33
USD	9 150 000	Hazine Mustesarligi Varlik Kiralama AS 5.004% 06/04/2023	9 322	0,11	USD	31 905 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2027	32 862	0,39
Obligations d'État					Ukraine - Total				
USD	11 995 000	Turkey Government International Bond 3.25% 23/03/2023	11 320	0,14				252 744	3,05
USD	12 426 000	Turkey Government International Bond 4.25% 14/04/2026	11 727	0,14	Uruguay (31 octobre 2016 : 2,43 %)				
USD	26 536 000	Turkey Government International Bond 4.875% 09/10/2026	25 906	0,31	Obligations d'État				
USD	25 391 000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/04/2043	21 900	0,27	USD	41 077 000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	44 363	0,54
USD	1 691 000	Turkey Government International Bond 5.125% 25/03/2022 [^]	1 754	0,02	USD	29 867 400	Uruguay Government International Bond 4.5% 14/08/2024	32 705	0,39
USD	14 665 000	Turkey Government International Bond 5.625% 30/03/2021	15 472	0,19	USD	70 748 202	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050 [^]	75 878	0,92
USD	19 360 000	Turkey Government International Bond 5.75% 22/03/2024	20 425	0,25	USD	22 888 754	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	32 273	0,39
USD	24 445 000	Turkey Government International Bond 5.75% 11/05/2047	23 314	0,28	Uruguay - Total				
USD	29 391 000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	30 971	0,37				185 219	2,24
USD	20 524 000	Turkey Government International Bond 6% 14/01/2041	20 524	0,25	Venezuela (31 octobre 2016 : 2,27 %)				
USD	14 330 000	Turkey Government International Bond 6.25% 26/09/2022	15 584	0,19	Obligations d'entreprises				
USD	23 523 000	Turkey Government International Bond 6.625% 17/02/2045	25 111	0,30	USD	19 709 600	Petroleos de Venezuela SA 5.375% 12/04/2027 [^]	5 647	0,07
USD	10 939 000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	11 896	0,14	USD	8 563 400	Petroleos de Venezuela SA 5.5% 12/04/2037 [^]	2 462	0,03
USD	1 625 000	Turkey Government International Bond 6.75% 30/05/2040	1 767	0,02	USD	33 216 000	Petroleos de Venezuela SA 6% 16/05/2024	9 383	0,11
USD	14 061 000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	15 467	0,19	USD	31 362 658	Petroleos de Venezuela SA 6% 15/11/2026	8 625	0,11
USD	5 123 000	Turkey Government International Bond 6.875% 17/03/2036	5 635	0,07	USD	21 800 000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 27/10/2020	13 513	0,16
USD	13 688 000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	14 817	0,18	USD	15 393 204	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	6 754	0,08
USD	2 458 000	Turkey Government International Bond 7% 05/06/2020	2 661	0,03	USD	21 458 709	Petroleos de Venezuela SA 9.75% 17/05/2035	7 725	0,09
USD	2 717 000	Turkey Government International Bond 7.25% 05/03/2038	3 124	0,04	USD	20 952 000	Petroleos de Venezuela SA 12.75% 17/02/2022	9 449	0,12
USD	20 328 000	Turkey Government International Bond 7.375% 05/02/2025	23 352	0,28	Obligations d'État				
USD	10 291 000	Turkey Government International Bond 8% 14/02/2034	12 555	0,15	USD	7 091 000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	2 765	0,03
USD	7 975 000	Turkey Government International Bond 11.875% 15/01/2030	12 401	0,15	USD	1 802 000	Venezuela Government International Bond 6% 09/12/2020	703	0,01
Turquie - Total					USD	6 996 000	Venezuela Government International Bond 7% 31/03/2038	2 239	0,03
			350 796	4,24					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Obligations (31 octobre 2016 : 98,61 %) (suite)				
Venezuela (31 octobre 2016 : 2,27 %) (suite)				
Government Bonds (cont)				
USD	9 556 000	Venezuela Government International Bond 7.65% 21/04/2025	3 130	0,04
USD	15 568 000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	5 176	0,06
USD	350 000	Venezuela Government International Bond 8.25% 13/10/2024	116	0,00
USD	13 104 400	Venezuela Government International Bond 9% 07/05/2023	4 423	0,05
USD	29 019 000	Venezuela Government International Bond 9.25% 15/09/2027	10 665	0,13
USD	12 679 300	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	4 184	0,05
USD	972 000	Venezuela Government International Bond 9.25% 07/05/2028	321	0,00
USD	9 721 000	Venezuela Government International Bond 9.375% 13/01/2034	3 281	0,04
USD	19 561 100	Venezuela Government International Bond 11.75% 21/10/2026	7 971	0,10
USD	29 236 800	Venezuela Government International Bond 11.95% 05/08/2031	11 665	0,14
USD	20 317 200	Venezuela Government International Bond 12.75% 23/08/2022	8 867	0,11
Venezuela - Total			129 064	1,56
Vietnam (31 octobre 2016 : 0,24 %)				
Obligations d'État				
USD	17 487 000	Vietnam Government International Bond 4.8% 19/11/2024 [^]	18 737	0,23
Vietnam - Total			18 737	0,23
Zambie (31 octobre 2016 : 0,56 %)				
Obligations d'État				
USD	17 766 000	Zambia Government International Bond 8.5% 14/04/2024 [^]	19 010	0,23
USD	19 373 000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	21 068	0,26
USD	4 738 000	Zambia Government International Bond 8.97% 30/07/2027	5 152	0,06
Zambie - Total			45 230	0,55
Total des obligations			8 131 550	98,22
Valeur totale des investissements			8 131 550	98,22

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]	114 009	1,38
Autres éléments d'actif net	33 560	0,40
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	8 279 119	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	6 708 496	80,03
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	1 423 054	16,98
Autres actifs	250 448	2,99
Total des actifs circulants	8 381 998	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX–NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 97,57 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 97,57 %)				
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %)				
Promotion				
JPY	3 300	Hakuhodo DY Holdings Inc	39	0,12
Aérospatiale et défense				
JPY	1 757	Kawasaki Heavy Industries Ltd	52	0,15
Agriculture				
JPY	14 620	Japan Tobacco Inc	414	1,22
Compagnies aériennes				
JPY	4 249	ANA Holdings Inc	139	0,41
JPY	4 000	Japan Airlines Co Ltd	117	0,35
Détaillants d'habillement				
JPY	2 300	Asics Corp	30	0,09
Fabricants automobiles				
JPY	3 137	Hino Motors Ltd	34	0,10
JPY	20 217	Honda Motor Co Ltd	538	1,59
JPY	6 636	Isuzu Motors Ltd	83	0,24
JPY	7 219	Mazda Motor Corp	89	0,26
JPY	26 972	Nissan Motor Co Ltd	224	0,66
JPY	7 110	Subaru Corp	209	0,62
JPY	4 511	Suzuki Motor Corp	210	0,62
JPY	10 500	Toyota Motor Corp	554	1,64
Pièces et équipements automobiles				
JPY	1 936	Aisin Seiki Co Ltd	85	0,25
JPY	8 145	Bridgestone Corp	332	0,98
JPY	5 226	Denso Corp	245	0,72
JPY	2 400	JTEKT Corp	34	0,10
JPY	1 391	Koito Manufacturing Co Ltd	79	0,23
JPY	300	Mitsuba Corp	4	0,01
JPY	3 087	NGK Insulators Ltd	52	0,15
JPY	2 100	NGK Spark Plug Co Ltd	41	0,12
JPY	2 100	NHK Spring Co Ltd	20	0,06
JPY	500	Nifco Inc	28	0,08
JPY	500	Nissin Kogyo Co Ltd	8	0,02
JPY	1 091	NOK Corp	23	0,07
JPY	1 634	Stanley Electric Co Ltd	51	0,15
JPY	8 981	Sumitomo Electric Industries Ltd	130	0,38
JPY	2 211	Sumitomo Rubber Industries Ltd	36	0,11
JPY	1 376	Toyo Tire & Rubber Co Ltd	27	0,08
JPY	800	Toyoda Gosei Co Ltd	17	0,05
JPY	700	Toyota Boshoku Corp	12	0,04
JPY	1 900	Toyota Industries Corp	99	0,29
JPY	300	TPR Co Ltd	9	0,03
JPY	500	TS Tech Co Ltd	15	0,05
JPY	1 371	Yokohama Rubber Co Ltd	26	0,08

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Banques				
JPY	1 399	Aozora Bank Ltd	47	0,14
JPY	8 481	Chiba Bank Ltd	55	0,16
JPY	2 100	Chugoku Bank Ltd	26	0,08
JPY	14 748	Concordia Financial Group Ltd	66	0,20
JPY	4 963	Gunma Bank Ltd	27	0,08
JPY	3 166	Hiroshima Bank Ltd	23	0,07
JPY	1 400	Hokuhoku Financial Group Inc	20	0,06
JPY	4 700	Kyushu Financial Group Inc	25	0,07
JPY	76 690	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	442	1,30
JPY	302 304	Mizuho Financial Group Inc	468	1,38
JPY	25 179	Resona Holdings Inc	116	0,34
JPY	8 500	Seven Bank Ltd	27	0,08
JPY	2 100	Shinsei Bank Ltd	30	0,09
JPY	6 301	Shizuoka Bank Ltd	52	0,15
JPY	13 382	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	457	1,35
JPY	4 540	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	152	0,45
JPY	2 349	Suruga Bank Ltd	45	0,13
JPY	300	Tokyo TY Financial Group Inc	7	0,02
JPY	2 801	Yamaguchi Financial Group Inc	29	0,09
Boissons				
JPY	4 800	Asahi Group Holdings Ltd	187	0,55
JPY	10 981	Kirin Holdings Co Ltd	224	0,66
JPY	1 800	Suntory Beverage & Food Ltd	71	0,21
Matériaux de construction				
JPY	2 377	Asahi Glass Co Ltd	79	0,23
JPY	3 178	Daikin Industries Ltd	299	0,88
JPY	457	Rinnai Corp	33	0,10
JPY	2 400	Sanwa Holdings Corp	26	0,08
JPY	5 000	Sumitomo Osaka Cement Co Ltd	20	0,06
JPY	1 432	Taiheiyo Cement Corp	49	0,14
JPY	1 745	TOTO Ltd	73	0,22
Produits chimiques				
JPY	768	Aica Kogyo Co Ltd	23	0,07
JPY	1 844	Air Water Inc	30	0,09
JPY	15 323	Asahi Kasei Corp	159	0,47
JPY	3 092	Daicel Corp	33	0,10
JPY	1 025	Denka Co Ltd	29	0,09
JPY	900	DIC Corp	29	0,09
JPY	1 300	Hitachi Chemical Co Ltd	32	0,09
JPY	2 315	JSR Corp	38	0,11
JPY	2 507	Kansai Paint Co Ltd	55	0,16
JPY	4 080	Kuraray Co Ltd	69	0,20
JPY	16 000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp	142	0,42

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX-NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Distribution et commerce de gros				
Produits chimiques (suite)					JPY	16 854	ITOCHU Corp	252	0,74
JPY	2 300	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	48	0,14	JPY	534	Iwatani Corp	14	0,04
JPY	2 200	Mitsui Chemicals Inc	58	0,17	JPY	1 000	Kanematsu Corp	11	0,03
JPY	1 200	Nihon Parkerizing Co Ltd	17	0,05	JPY	18 963	Marubeni Corp	108	0,32
JPY	1 979	Nippon Kayaku Co Ltd	27	0,08	JPY	16 197	Mitsubishi Corp	324	0,96
JPY	1 800	Nippon Paint Holdings Co Ltd	54	0,16	JPY	19 438	Mitsui & Co Ltd	248	0,73
JPY	1 300	Nissan Chemical Industries Ltd	41	0,12	JPY	400	Nippon Gas Co Ltd	11	0,03
JPY	1 755	Nitto Denko Corp	139	0,41	JPY	12 454	Sojitz Corp	32	0,10
JPY	1 094	NOF Corp	27	0,08	JPY	14 167	Sumitomo Corp	175	0,52
JPY	4 081	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	367	1,08	JPY	2 535	Toyota Tsusho Corp	79	0,23
JPY	18 004	Sumitomo Chemical Co Ltd	108	0,32	Services financiers divers				
JPY	1 800	Taiyo Nippon Sanso Corp	18	0,05	JPY	1 424	AEON Financial Service Co Ltd	26	0,08
JPY	2 000	Teijin Ltd	36	0,11	JPY	20 179	Daiwa Securities Group Inc	108	0,32
JPY	17 345	Toray Industries Inc	150	0,44	JPY	800	Financial Products Group Co Ltd	8	0,02
JPY	3 500	Tosoh Corp	64	0,19	JPY	261	Fuyo General Lease Co Ltd	15	0,04
JPY	1 200	Ube Industries Ltd	31	0,09	JPY	500	Hitachi Capital Corp	10	0,03
JPY	2 342	Zeon Corp	27	0,08	JPY	376	IBJ Leasing Co Ltd	8	0,02
Services commerciaux					JPY	2 100	Ichigo Inc	6	0,02
JPY	200	Aeon Delight Co Ltd	6	0,02	JPY	345	Jafco Co Ltd	14	0,04
JPY	300	Kanamoto Co Ltd	8	0,02	JPY	6 836	Japan Exchange Group Inc	105	0,31
JPY	300	Meitec Corp	13	0,04	JPY	1 300	Matsui Securities Co Ltd	9	0,03
JPY	680	Nihon M&A Center Inc	28	0,08	JPY	10 900	Mebuki Financial Group Inc	39	0,12
JPY	1 318	Park24 Co Ltd	26	0,08	JPY	5 700	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	26	0,08
JPY	2 071	Persol Holdings Co Ltd	44	0,13	JPY	41 803	Nomura Holdings Inc	205	0,60
JPY	2 351	Secom Co Ltd	152	0,45	JPY	5 000	Orient Corp	7	0,02
JPY	902	Sohgo Security Services Co Ltd	37	0,11	JPY	15 475	ORIX Corp	227	0,67
Matériel informatique					JPY	2 300	Tokai Tokyo Financial Holdings Inc	13	0,04
JPY	200	Elecom Co Ltd	3	0,01	JPY	534	Tokyo Century Corp	20	0,06
JPY	22 760	Fujitsu Ltd	151	0,45	JPY	600	Zenkoku Hosho Co Ltd	21	0,06
JPY	500	Itochu Techno-Solutions Corp^	17	0,05	Composants et équipements électriques				
JPY	3 062	NEC Corp	72	0,21	JPY	2 845	Brother Industries Ltd	59	0,17
JPY	1 685	Nomura Research Institute Ltd	61	0,18	JPY	2 043	Casio Computer Co Ltd	26	0,08
JPY	6 850	NTT Data Corp	68	0,20	JPY	2 785	Nidec Corp	315	0,93
JPY	800	Obic Co Ltd	45	0,13	Électricité				
JPY	700	Otsuka Corp	41	0,12	JPY	7 500	Chubu Electric Power Co Inc	82	0,24
JPY	638	SCSK Corp	23	0,07	JPY	1 768	Electric Power Development Co Ltd	38	0,11
JPY	1 261	TDK Corp	83	0,24	JPY	9 200	Kansai Electric Power Co Inc	108	0,32
Cosmétiques et hygiène					JPY	5 800	Tohoku Electric Power Co Inc	65	0,19
JPY	300	Ci:z Holdings Co Ltd	9	0,03	Électronique				
JPY	5 633	Kao Corp	291	0,86	JPY	2 063	Alps Electric Co Ltd	54	0,16
JPY	452	Kose Corp	47	0,14	JPY	654	Fujitsu General Ltd	11	0,03
JPY	3 100	Lion Corp	51	0,15	JPY	1 661	Hamamatsu Photonics KK	46	0,13
JPY	1 343	Pigeon Corp	41	0,12	JPY	411	Hirose Electric Co Ltd	53	0,16
JPY	4 536	Shiseido Co Ltd	160	0,47	JPY	793	Hitachi High-Technologies Corp	28	0,08
JPY	4 826	Unicharm Corp	94	0,27					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX–NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Produits forestiers et papier				
Électronique (suite)					JPY	869	Daio Paper Corp	9	0,02
JPY	475	Horiba Ltd	24	0,07	JPY	9 392	Oji Holdings Corp	47	0,14
JPY	4 727	Hoya Corp	219	0,65	JPY	1 800	Sumitomo Forestry Co Ltd	26	0,08
JPY	426	Japan Aviation Electronics Industry Ltd	7	0,02	Gaz				
JPY	1 148	Keyence Corp	545	1,61	JPY	4 354	Osaka Gas Co Ltd	72	0,21
JPY	3 743	Kyocera Corp	213	0,63	JPY	1 200	Toho Gas Co Ltd	29	0,09
JPY	3 697	Minebea Mitsumi Inc	57	0,17	JPY	4 986	Tokyo Gas Co Ltd	106	0,31
JPY	2 474	Murata Manufacturing Co Ltd	331	0,97	Outillage et machines-outils				
JPY	2 412	Omron Corp	115	0,34	JPY	274	Disco Corp	54	0,16
JPY	500	Screen Holdings Co Ltd	33	0,10	JPY	1 200	DMG Mori Co Ltd	21	0,06
JPY	2 328	Yokogawa Electric Corp	38	0,11	JPY	6 483	Fuji Electric Co Ltd	40	0,12
Ingénierie et construction					JPY	2 962	Makita Corp	106	0,31
JPY	987	Comsys Holdings Corp	21	0,06	JPY	1 097	OSG Corp	20	0,06
JPY	1 500	Hazama Ando Corp	10	0,03	JPY	759	SMC Corp	248	0,73
JPY	11 497	Kajima Corp	102	0,30	JPY	1 600	THK Co Ltd	50	0,15
JPY	400	Kumagai Gumi Co Ltd	11	0,03	Produits de soins de santé				
JPY	926	Kyowa Exeo Corp	17	0,05	JPY	600	Asahi Intecc Co Ltd	30	0,09
JPY	500	Kyudenko Corp	19	0,06	JPY	1 000	Nihon Kohden Corp	19	0,06
JPY	2 000	Maeda Corp	21	0,06	JPY	3 626	Olympus Corp	115	0,34
JPY	467	Maeda Road Construction Co Ltd	9	0,03	JPY	2 977	Shimadzu Corp	53	0,16
JPY	386	Nippo Corp	7	0,02	JPY	1 808	Sysmex Corp	105	0,31
JPY	7 696	Obayashi Corp	86	0,25	JPY	3 488	Terumo Corp	124	0,36
JPY	3 100	Penta-Ocean Construction Co Ltd	17	0,05	Soins de santé - Services				
JPY	7 633	Shimizu Corp	77	0,23	JPY	300	Ain Holdings Inc	18	0,05
JPY	1 720	Sumitomo Mitsui Construction Co Ltd	9	0,03	Promoteurs immobiliers				
JPY	2 573	Taisei Corp	122	0,36	JPY	7 624	Daiwa House Industry Co Ltd	238	0,70
JPY	3 000	Toda Corp	21	0,06	JPY	2 983	Haseko Corp	37	0,11
JPY	900	Tokyu Construction Co Ltd	7	0,02	JPY	1 817	Iida Group Holdings Co Ltd	30	0,09
Divertissements					JPY	5 293	Sekisui Chemical Co Ltd	91	0,27
JPY	661	Heiwa Corp	10	0,03	JPY	8 546	Sekisui House Ltd	136	0,40
JPY	2 612	Oriental Land Co Ltd	179	0,53	Fournitures d'ameublement ménager				
JPY	1 414	Toho Co Ltd	40	0,12	JPY	695	Hoshizaki Corp	56	0,17
Alimentation					JPY	26 406	Panasonic Corp	339	1,00
JPY	5 263	Ajinomoto Co Inc	91	0,27	JPY	13 600	Sony Corp	454	1,34
JPY	1 000	Calbee Inc	29	0,09	Hôtels				
JPY	600	Ezaki Glico Co Ltd	28	0,08	JPY	852	Resorttrust Inc	14	0,04
JPY	1 348	Kewpie Corp	29	0,08	Articles ménagers et construction individuelle				
JPY	1 707	Kikkoman Corp	50	0,15	JPY	359	Pilot Corp	16	0,05
JPY	1 547	MEIJI Holdings Co Ltd	108	0,32	Assurance				
JPY	2 186	NH Foods Ltd	54	0,16	JPY	13 125	Dai-ichi Life Holdings Inc	213	0,63
JPY	1 273	Nichirei Corp	28	0,08	JPY	6 010	MS&A Insurance Group Holdings Inc	174	0,51
JPY	3 300	Nippon Suisan Kaisha Ltd	17	0,05	JPY	4 529	Sompo Holdings Inc	155	0,46
JPY	1 000	Nissin Foods Holdings Co Ltd	54	0,16	JPY	2 100	Sony Financial Holdings Inc	30	0,09
JPY	9 505	Seven & i Holdings Co Ltd	328	0,97	JPY	7 134	T&D Holdings Inc	94	0,28
JPY	1 200	Toyo Suisan Kaisha Ltd	39	0,12	JPY	8 720	Tokio Marine Holdings Inc	320	0,94
JPY	1 357	Yakult Honsha Co Ltd	96	0,28					
JPY	260	Yaoko Co Ltd	11	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX–NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)					Fabrication de produits en métal/matériel				
Internet					JPY	400	Hanwa Co Ltd	13	0,04
JPY	1 400	CyberAgent Inc	37	0,11	JPY	2 596	MISUMI Group Inc	61	0,18
JPY	200	Dip Corp	4	0,01	JPY	224	Nippon Steel & Sumikin Bussan Corp	10	0,03
JPY	800	GMO internet Inc	10	0,03	JPY	4 758	NSK Ltd	58	0,17
JPY	2 100	kabu.com Securities Co Ltd	6	0,02	Exploitation minière				
JPY	1 516	Kakaku.com Inc	18	0,05	JPY	600	Dowa Holdings Co Ltd	22	0,06
JPY	2 002	M3 Inc	51	0,15	JPY	1 432	Mitsubishi Materials Corp	46	0,14
JPY	602	Mixi Inc	25	0,08	JPY	6 800	Nippon Light Metal Holdings Co Ltd	17	0,05
JPY	718	MonotaRO Co Ltd	17	0,05	JPY	2 908	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	98	0,29
JPY	12 175	Rakuten Inc	111	0,33	Équipement de bureau				
JPY	2 600	SBI Holdings Inc	35	0,10	JPY	12 397	Canon Inc	398	1,17
JPY	2 041	Start Today Co Ltd	48	0,14	JPY	5 400	Konica Minolta Inc	40	0,12
JPY	1 190	Trend Micro Inc	54	0,16	JPY	6 621	Ricoh Co Ltd	52	0,15
JPY	16 195	Yahoo Japan Corp	62	0,18	JPY	3 300	Seiko Epson Corp	67	0,20
Fer et acier					Pétrole et gaz				
JPY	2 326	Hitachi Metals Ltd	26	0,08	JPY	13 524	Inpex Corp	123	0,36
JPY	6 584	JFE Holdings Inc	120	0,35	Produits pharmaceutiques				
JPY	10 770	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	220	0,65	JPY	2 700	Alfresa Holdings Corp	44	0,13
Loisirs					JPY	23 779	Astellas Pharma Inc	271	0,80
JPY	535	Daiichikosho Co Ltd	22	0,06	JPY	2 388	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	97	0,29
JPY	975	Shimano Inc	114	0,34	JPY	7 027	Daiichi Sankyo Co Ltd	138	0,41
JPY	1 558	Yamaha Corp	52	0,15	JPY	2 940	Eisai Co Ltd	140	0,41
JPY	3 201	Yamaha Motor Co Ltd	81	0,24	JPY	684	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc	32	0,09
Machines diverses					JPY	469	Kaken Pharmaceutical Co Ltd	20	0,06
JPY	3 200	Amada Holdings Co Ltd	34	0,10	JPY	600	Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd	30	0,09
JPY	1 100	Daifuku Co Ltd	46	0,14	JPY	2 904	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	46	0,13
JPY	300	Eagle Industry Co Ltd	5	0,01	JPY	2 221	Medipal Holdings Corp	35	0,10
JPY	1 166	Ebara Corp	36	0,11	JPY	2 857	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	54	0,16
JPY	2 221	Fanuc Corp	443	1,31	JPY	5 995	Ono Pharmaceutical Co Ltd	118	0,35
JPY	300	Harmonic Drive Systems Inc	13	0,04	JPY	4 714	Otsuka Holdings Co Ltd	168	0,50
JPY	12 372	Kubota Corp	198	0,58	JPY	4 453	Santen Pharmaceutical Co Ltd	60	0,18
JPY	3 841	Mitsubishi Heavy Industries Ltd	128	0,38	JPY	464	Sawai Pharmaceutical Co Ltd	23	0,07
JPY	1 183	Nabtesco Corp	40	0,12	JPY	3 378	Shionogi & Co Ltd	155	0,46
JPY	100	Obara Group Inc	5	0,01	JPY	498	Ship Healthcare Holdings Inc	13	0,04
JPY	1 508	Sumitomo Heavy Industries Ltd	54	0,16	JPY	1 700	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	21	0,06
JPY	1 884	Tsubakimoto Chain Co	14	0,04	JPY	8 667	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	419	1,24
JPY	2 689	Yaskawa Electric Corp	82	0,24	JPY	655	Toho Holdings Co Ltd	11	0,03
Machines, construction et exploitation minière					JPY	775	Tsumura & Co	25	0,07
JPY	984	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	29	0,09	Investissement et services immobiliers				
JPY	55 413	Hitachi Ltd	376	1,11	JPY	1 400	Aeon Mall Co Ltd	21	0,06
JPY	11 222	Komatsu Ltd	313	0,92	JPY	937	Daito Trust Construction Co Ltd	140	0,41
JPY	23 388	Mitsubishi Electric Corp	341	1,01	JPY	4 561	Hulic Co Ltd	40	0,12
JPY	1 118	Tadano Ltd	15	0,04	JPY	2 900	Leopalace21 Corp	19	0,06
JPY	300	Takeuchi Manufacturing Co Ltd	5	0,01	JPY	16 799	Mitsubishi Estate Co Ltd	260	0,77
Médias									
JPY	2 086	Nippon Television Holdings Inc	32	0,09					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX–NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)				
JPY	11 511	Mitsui Fudosan Co Ltd	228	0,67
JPY	1 400	Nomura Real Estate Holdings Inc	26	0,08
JPY	1 200	NTT Urban Development Corp	11	0,03
JPY	400	Open House Co Ltd	13	0,04
JPY	300	Pressance Corp	3	0,01
JPY	1 180	Relo Group Inc	25	0,07
JPY	300	Starts Corp Inc	7	0,02
JPY	5 582	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	159	0,47
JPY	2 552	Tokyo Tatemono Co Ltd	31	0,09
JPY	5 439	Tokyu Fudosan Holdings Corp	30	0,09
Commerce de détail				
JPY	400	ABC-Mart Inc	17	0,05
JPY	9 296	Aeon Co Ltd	123	0,36
JPY	1 300	Bic Camera Inc	14	0,04
JPY	72	Cosmos Pharmaceutical Corp	13	0,04
JPY	300	Create SD Holdings Co Ltd	6	0,02
JPY	1 419	Don Quijote Holdings Co Ltd	51	0,15
JPY	737	FamilyMart UNY Holdings Co Ltd	36	0,11
JPY	415	Fast Retailing Co Ltd	118	0,35
JPY	500	Izumi Co Ltd	22	0,06
JPY	2 698	J Front Retailing Co Ltd	34	0,10
JPY	900	K's Holdings Corp	18	0,05
JPY	200	Kusuri no Aoki Holdings Co Ltd	10	0,03
JPY	733	Lawson Inc	41	0,12
JPY	500	Matsumotokiyoshi Holdings Co Ltd	31	0,09
JPY	977	Nitori Holdings Co Ltd	121	0,36
JPY	300	Nojima Corp	6	0,02
JPY	303	Ryohin Keikaku Co Ltd	76	0,23
JPY	400	Seiko Holdings Corp	8	0,02
JPY	506	Seria Co Ltd	25	0,07
JPY	265	Shimamura Co Ltd	25	0,07
JPY	463	Sugi Holdings Co Ltd	20	0,06
JPY	900	Sundrug Co Ltd	34	0,10
JPY	4 135	Takashimaya Co Ltd	32	0,10
JPY	507	Tsuruha Holdings Inc	54	0,16
JPY	300	United Arrows Ltd	10	0,03
JPY	2 921	USS Co Ltd	50	0,15
JPY	511	Valor Holdings Co Ltd	10	0,03
JPY	526	Welcia Holdings Co Ltd	17	0,05
Semi-conducteurs				
JPY	1 600	Advantest Corp	31	0,09
JPY	28	NuFlare Technology Inc	1	0,00
JPY	1 100	Renesas Electronics Corp	12	0,04
JPY	1 592	Tokyo Electron Ltd	238	0,70
JPY	400	Ulvac Inc	24	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Japon (31 octobre 2016 : 97,57 %) (suite)				
Logiciels				
JPY	600	Colopl Inc	6	0,02
JPY	985	DeNA Co Ltd	20	0,06
JPY	6 182	GungHo Online Entertainment Inc	14	0,04
JPY	1 000	Konami Holdings Corp	42	0,12
JPY	2 500	Nexon Co Ltd	57	0,17
JPY	335	Oracle Corp Japan	24	0,07
JPY	900	Square Enix Holdings Co Ltd	31	0,09
Télécommunications				
JPY	273	Hikari Tsushin Inc	30	0,09
JPY	540	Hitachi Kokusai Electric Inc	13	0,04
JPY	19 088	KDDI Corp	436	1,29
JPY	10 390	Nippon Telegraph & Telephone Corp	430	1,27
JPY	16 652	NTT DoCoMo Inc	345	1,02
JPY	6 859	SoftBank Group Corp	515	1,52
JPY	300	T-Gaia Corp	5	0,01
Jouets				
JPY	2 489	Bandai Namco Holdings Inc	73	0,22
JPY	600	Sanrio Co Ltd	8	0,02
Transport				
JPY	2 083	Central Japan Railway Co	324	0,96
JPY	4 264	East Japan Railway Co	353	1,04
JPY	2 900	Hankyu Hanshin Holdings Inc	97	0,29
JPY	500	Hitachi Transport System Ltd	11	0,03
JPY	1 288	Keihan Holdings Co Ltd	34	0,10
JPY	1 354	Keio Corp	51	0,15
JPY	1 676	Keisei Electric Railway Co Ltd	43	0,13
JPY	2 336	Kintetsu Group Holdings Co Ltd	77	0,23
JPY	2 198	Nagoya Railroad Co Ltd	42	0,12
JPY	1 290	Nankai Electric Railway Co Ltd	29	0,09
JPY	875	Nippon Express Co Ltd	47	0,14
JPY	713	Nishi-Nippon Railroad Co Ltd	16	0,05
JPY	3 715	Odakyu Electric Railway Co Ltd	62	0,18
JPY	600	Sankyu Inc	21	0,06
JPY	3 100	Seibu Holdings Inc	47	0,14
JPY	1 058	Sotetsu Holdings Inc	23	0,07
JPY	2 525	Tobu Railway Co Ltd	63	0,19
JPY	6 434	Tokyu Corp	83	0,24
JPY	2 274	West Japan Railway Co	137	0,40
JPY	4 115	Yamato Holdings Co Ltd	72	0,21
Japon - Total			32 995	97,36
Total des actions			32 995	97,36

Tableau des investissements (suite)

iSHARES JPX-NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Exposition sous-jacente (€)	Date d'échéance	Plus-value/ (moins-value) latente* €000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 1,17 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré* (31 octobre 2016 : 1,13 %)							
EUR	1 734 980	JPY	230 994 779	1 744 947	06/11/2017	(10)	(0,03)
EUR	30 283 244	JPY	4 031 902 628	30 457 201	06/11/2017	(174)	(0,51)
EUR	32 192 203	JPY	4 262 897 407	32 192 208	05/12/2017	-	0,00
EUR	1 618 853	JPY	214 368 832	1 618 853	05/12/2017	-	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						(184)	(0,54)

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la circulants liqui- dative
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,04 %)				
JPY	60	JPX-Nikkei 400 Index Futures December 2017	671	36
				0,10
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			36	0,10
Total des instruments financiers dérivés			(148)	(0,44)

Investissement	Juste valeur €'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	32 847	96,92
Trésorerie[†]	702	2,07
Autres éléments d'actif net	341	1,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	33 890	100,00

Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif	Juste valeur €'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	32 995	95,75
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	36	0,10
Autres actifs	1 428	4,15
Total des actifs circulants	34 459	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 710 526 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company. (8 653) EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Credit Suisse International.

^{*} Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

^{*} La contrepartie des contrats de change à terme de gré à gré est 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.

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES LISTED PRIVATE EQUITY UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 82,40 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 82,40 %)				
Belgique (31 octobre 2016 : 0,69 %)				
Services financiers divers				
EUR	41 161	Gimv NV	2 482	0,54
Belgique - Total			2 482	0,54
Bermudes (31 octobre 2016 : néant)				
Services d'investissement				
SEK	225 273	Vostok New Ventures Ltd^	1 857	0,40
Bermudes - Total			1 857	0,40
Canada (31 octobre 2016 : 11,15 %)				
Services financiers divers				
CAD	220 691	Alaris Royalty Corp	3 499	0,76
CAD	679 195	Brookfield Asset Management Inc	28 514	6,19
CAD	221 055	Onex Corp	16 814	3,65
Canada - Total			48 827	10,60
France (31 octobre 2016 : 6,62 %)				
Services financiers divers				
EUR	216 387	Eurazeo SA^	20 119	4,37
Holdings - opérations diversifiées				
EUR	113 526	Wendel SA	19 150	4,15
France - Total			39 269	8,52
Allemagne (31 octobre 2016 : 2,14 %)				
Services financiers divers				
EUR	186 054	Aurelius Equity Opportunities SE & Co KGaA^	11 386	2,47
EUR	61 002	Deutsche Beteiligungs AG	3 099	0,67
Allemagne - Total			14 485	3,14
Guernesey (31 octobre 2016 : 0,87 %)				
Instruments de placement en actions				
GBP	102 266	HarbourVest Global Private Equity Ltd^	1 758	0,38
GBP	511 020	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd	2 070	0,45
Guernesey - Total			3 828	0,83
Japon (31 octobre 2016 : 1,54 %)				
Services financiers divers				
JPY	187 259	Jafoo Co Ltd	9 179	1,99
JPY	53 000	Mercuria Investment Co Ltd^	719	0,16
Japon - Total			9 898	2,15
Jersey (31 octobre 2016 : 1,25 %)				
Instruments de placement en actions				
GBP	1 054 514	3i Infrastructure Plc	2 766	0,60
Jersey - Total			2 766	0,60

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Suède (31 octobre 2016 : 1,56 %)				
Services financiers divers				
SEK	111 418	Bure Equity AB	1 377	0,30
SEK	1 187 025	Ratos AB^	5 699	1,24
Suède - Total			7 076	1,54
Suisse (31 octobre 2016 : 7,15 %)				
Services financiers divers				
CHF	41 259	Partners Group Holding AG	27 774	6,03
Suisse - Total			27 774	6,03
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 11,76 %)				
Services financiers divers				
GBP	2 155 318	3i Group Plc	27 505	5,97
GBP	860 668	Allied Minds Plc	2 000	0,44
GBP	1 572 863	Intermediate Capital Group Plc	20 323	4,41
GBP	5 914	Sole Realisation Co Plc	58	0,01
Instruments de placement en actions				
GBP	152 466	Electra Private Equity Plc	3 778	0,82
Royaume-Uni - Total			53 664	11,65
États-Unis (31 octobre 2016 : 37,67 %)				
Services financiers divers				
USD	399 026	FNFV Group^	6 883	1,49
USD	81 714	Hamilton Lane Inc	2 247	0,49
USD	501 352	Hercules Capital Inc^	6 252	1,36
USD	120 851	Safeguard Scientifics Inc	1 704	0,37
Services d'investissement				
USD	78 170	Alcentra Capital Corp	725	0,16
USD	1 330 390	Apollo Investment Corp	7 876	1,71
USD	1 653 383	Ares Capital Corp	26 586	5,77
USD	435 960	BlackRock Capital Investment Corp*	3 121	0,68
USD	99 684	Capitala Finance Corp	829	0,18
USD	145 973	Fidus Investment Corp	2 438	0,53
USD	1 485 804	FS Investment Corp^	11 664	2,53
USD	100 026	Garrison Capital Inc	832	0,18
USD	148 656	Gladstone Capital Corp	1 448	0,31
USD	196 962	Gladstone Investment Corp	1 987	0,43
USD	242 528	Goldman Sachs BDC Inc	5 370	1,16
USD	360 037	Golub Capital BDC Inc	6 826	1,48
USD	322 902	Main Street Capital Corp^	12 971	2,82
USD	334 944	Medley Capital Corp	1 926	0,42
USD	122 489	Monroe Capital Corp	1 788	0,39
USD	417 076	New Mountain Finance Corp	5 860	1,27
USD	736 038	Oaktree Specialty Lending Corp	4 276	0,93
USD	196 684	PennantPark Floating Rate Capital Ltd^	2 756	0,60
USD	430 321	PennantPark Investment Corp	3 215	0,70
USD	2 024 060	Prospect Capital Corp^	12 124	2,63
USD	197 952	Solar Capital Ltd	4 199	0,91
USD	94 842	Solar Senior Capital Ltd	1 677	0,36
USD	95 610	Stellus Capital Investment Corp	1 319	0,29

Tableau des investissements (suite)

ISHARES LISTED PRIVATE EQUITY UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 82,40 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 37,67 %) (suite)				
Investment services (cont)				
USD	356 021	TCP Capital Corp	5 707	1,24
USD	196 671	THL Credit Inc	1 780	0,39
USD	314 631	TICC Capital Corp	2 007	0,44
USD	286 710	Triangle Capital Corp	3 529	0,77
USD	97 471	TriplePoint Venture Growth BDC Corp	1 362	0,29
USD	49 724	WhiteHorse Finance Inc	712	0,15
États-Unis - Total			153 996	33,43
Total des actions			365 922	79,43

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Plus-value/(moins-value) latente \$'000	% de la valeur liquidative	
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,12 %)					
Contrats pour différence (31 octobre 2016 : 0,12 %)					
USD	231,924	Apollo Global Management Ord NPV**	7 324	(132)	(0,03)
USD	365 263	Apollo Global Management Ord NPV***	11 535	366	0,08
USD	9 750	Apollo Global Management Ord NPV****	308	2	0,00
USD	6 410	Blackrock Capital Investment Corp***	46	(2)	(0,00)
USD	143 777	Blackstone Group LP**	4 786	(206)	(0,04)
USD	635 738	Blackstone Group LP***	21 164	19	0,00
USD	40 262	Blackstone Group LP****	1 340	1	0,00
USD	160 448	Carlyle Group LP**	3 538	(293)	(0,06)
USD	214 543	Carlyle Group LP***	4 731	(418)	(0,09)
USD	105 935	Compass Diversified Holdings**	1 817	(26)	(0,01)
USD	53 261	Compass Diversified Holdings***	913	(46)	(0,01)
USD	45 559	Compass Diversified Holdings****	781	(46)	(0,01)
USD	72 905	Fortress Investment Group LLC**	569	(3)	(0,00)
USD	542 500	Fortress Investment Group LLC***	4 237	(103)	(0,02)
USD	171 415	KKR & Co LP**	3 437	(55)	(0,01)
USD	963 067	KKR & Co LP***	19 309	(145)	(0,03)
USD	268 016	KKR & Co LP****	5 374	(40)	(0,01)
Total des plus-values latentes sur contrats pour différence			388	0,08	
Total des moins-values latentes sur contrats pour différence			(1 515)	(0,33)	
Moins-values latentes nettes sur contrats pour différence			(1 127)	(0,24)	
Total des instruments financiers dérivés			91 209	(1 127)	(0,24)

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements			364 795	79,19
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 9,41 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 9,41 %)				
USD	31 455 388	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	31 455	6,83
Trésorerie†			62 996	13,67
Autres éléments d'actif net			1 420	0,31
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière				
			460 666	100,00

† Des liquidités d'un montant de 62 996 048 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. (500 000) USD sont dus par le Compartiment à titre de garantie à Credit Suisse Securities (Europe) Limited et (620 000) USD sont dus par le Compartiment à titre de garantie à Citibank NA et 98 855 USD sont détenus par UBS AG à titre de garantie du Compartiment relativement aux instruments financiers dérivés de gré à gré des contrats de différence (CFD).

* Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

^ Investissement 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 (« AEMF ») et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif				
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs			365 922	78,95
Instruments financiers dérivés de gré à gré			388	0,08
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire			31 455	6,79
Autres actifs			65 732	14,18
Total des actifs circulants			463 497	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,14 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 9,35 %)				
Aérospatiale et défense				
HKD	452 000	AVIC International Holding HK Ltd [^]	30	0,04
Détaillants d'habillement				
HKD	118 000	C.banner International Holdings Ltd [^]	41	0,06
HKD	608 000	Global Brands Group Holding Ltd [^]	71	0,10
Pièces et équipements automobiles				
USD	1 809	China Yuchai International Ltd	41	0,06
HKD	1 892 000	Hybrid Kinetic Group Ltd [^] *	41	0,06
Matériaux de construction				
HKD	67 600	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd [^]	24	0,04
Produits chimiques				
HKD	96 000	Huabao International Holdings Ltd	63	0,09
HKD	250 000	Sinofert Holdings Ltd [^]	44	0,07
Vêtements et accessoires				
HKD	38 000	Luk Fook Holdings International Ltd [^]	161	0,23
Services commerciaux				
HKD	660 000	China Innovationpay Group Ltd [^]	40	0,06
HKD	240 000	Hi Sun Technology China Ltd [^]	55	0,08
HKD	104 356	Shenzhen International Holdings Ltd [^]	199	0,29
Matériel informatique				
HKD	90 000	PAX Global Technology Ltd [^]	45	0,07
HKD	104 000	TPV Technology Ltd [^]	18	0,02
Distribution et commerce de gros				
HKD	1 420 000	BEP International Holdings Ltd	33	0,05
HKD	100 000	China Trustful Group Ltd [^]	40	0,06
HKD	85 000	Digital China Holdings Ltd [^]	51	0,07
HKD	2 568 000	HengTen Networks Group Ltd	137	0,20
Services financiers divers				
HKD	145 000	Dingyi Group Investment Ltd [^]	10	0,01
HKD	402 000	Emperor Capital Group Ltd [^]	34	0,05
HKD	1 125 000	Enerchina Holdings Ltd [^]	23	0,03
HKD	2 717 600	G-Resources Group Ltd [^]	36	0,05
HKD	232 000	Haitong International Securities Group Ltd [^]	131	0,19
HKD	94 600	Huarong International Financial Holdings Ltd [^]	32	0,05
HKD	185 000	Tai United Holdings Ltd	31	0,05
Composants et équipements électriques				
HKD	1 790 000	FDG Electric Vehicles Ltd [^]	78	0,11
HKD	168 000	FDG Kinetic Ltd	22	0,03
HKD	38 125	Johnson Electric Holdings Ltd [^]	154	0,23
Électricité				
HKD	136 000	CGN Meiya Power Holdings Co Ltd [^]	20	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Bermudes (31 octobre 2016 : 9,35 %) (suite)				
Électronique				
HKD	636 000	GCL New Energy Holdings Ltd [^]	47	0,07
Sources alternatives d'énergie				
HKD	630 000	Concord New Energy Group Ltd [^]	31	0,04
HKD	426 000	Panda Green Energy Group Ltd [^]	64	0,09
SGD	25 400	Sunpower Group Ltd [^]	11	0,02
Ingénierie et construction				
HKD	250 000	Hsin Chong Group Holdings Ltd [^] *	10	0,01
Divertissements				
HKD	1 000 000	China LotSynergy Holdings Ltd [^]	25	0,04
HKD	8 340 000	Landing International Development Ltd [^]	231	0,34
HKD	380 000	Mei Ah Entertainment Group Ltd	17	0,02
HKD	1 550 000	Nan Hai Corp Ltd [^]	47	0,07
HKD	123 200	SMI Holdings Group Ltd [^]	63	0,09
HKD	106 000	Summit Ascent Holdings Ltd [^]	14	0,02
Contrôle environnemental				
SGD	71 700	China Everbright Water Ltd [^]	25	0,04
HKD	86 000	China Water Affairs Group Ltd [^]	63	0,09
Alimentation				
HKD	96 000	China Foods Ltd [^]	61	0,09
HKD	220 000	China Yurun Food Group Ltd [^]	26	0,04
HKD	451 000	YuanShengTai Dairy Farm Ltd [^]	24	0,03
Produits forestiers et papier				
HKD	175 000	KuangChi Science Ltd [^]	66	0,10
Gaz				
HKD	584 000	Beijing Gas Blue Sky Holdings Ltd [^]	40	0,06
HKD	690 000	China Oil & Gas Group Ltd [^]	47	0,07
Soins de santé - Services				
HKD	428 000	Town Health International Medical Group Ltd [^]	41	0,06
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	198 000	C C Land Holdings Ltd [^]	43	0,06
HKD	283 800	Citic Resources Holdings Ltd [^]	31	0,05
HKD	1 110 000	Digital Domain Holdings Ltd [^]	32	0,05
HKD	122 000	Emperor International Holdings Ltd [^]	43	0,06
SGD	103 240	Noble Group Ltd [^]	22	0,03
Fournitures d'ameublement ménager				
HKD	215 484	Skyworth Digital Holdings Ltd [^]	99	0,15
HKD	144 000	Yuxing InfoTech Investment Holdings Ltd [^]	15	0,02
Articles ménagers et construction individuelle				
HKD	204 000	Lisi Group Holdings Ltd [^]	29	0,04
Services d'investissement				
HKD	680 000	China Financial International Investments Ltd [^]	20	0,03
Fer et acier				
HKD	1 280 000	CMBC Capital Holdings Ltd	112	0,16
Transport maritime				
HKD	1 450 000	China Ocean Industry Group Ltd [^]	13	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 9,35 %) (suite)				
Exploitation minière				
HKD	1 420 000	North Mining Shares Co Ltd^	29	0,04
Pétrole et gaz				
HKD	360 000	Brightoil Petroleum Holdings Ltd^/*	69	0,10
HKD	1 360 000	Sino Oil And Gas Holdings Ltd^	27	0,04
Services pétroliers et gaziers				
HKD	122 000	Sinopec Kantons Holdings Ltd^	79	0,12
Emballages et conteneurs				
HKD	42 000	Realord Group Holdings Ltd^	27	0,04
Produits pharmaceutiques				
HKD	69 000	China Animal Healthcare Ltd^/*	2	0,00
HKD	129 000	Luye Pharma Group Ltd^	86	0,13
Investissement et services immobiliers				
HKD	392 000	Beijing Properties Holdings Ltd	17	0,02
HKD	786 250	Carnival Group International Holdings Ltd^	40	0,06
HKD	620 000	CSI Properties Ltd^	32	0,05
HKD	546 000	Gemdale Properties & Investment Corp Ltd^	56	0,08
HKD	26 413	Great Eagle Holdings Ltd^	145	0,21
HKD	96 000	Guangdong Land Holdings Ltd	20	0,03
HKD	33 422	HKC Holdings Ltd	27	0,04
HKD	76 000	Hopson Development Holdings Ltd^	78	0,11
HKD	120 000	Huanxi Media Group Ltd^	39	0,06
HKD	145 923	K Wah International Holdings Ltd^	84	0,12
HKD	130 000	Minmetals Land Ltd	19	0,03
HKD	25 000	Road King Infrastructure Ltd^	41	0,06
HKD	166 000	Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd^	36	0,05
HKD	302 000	Sinolink Worldwide Holdings Ltd^	45	0,07
HKD	688 000	SRE Group Ltd	18	0,03
Commerce de détail				
HKD	38 000	Cafe de Coral Holdings Ltd^	117	0,17
HKD	31 000	Chow Sang Sang Holdings International Ltd^	68	0,10
HKD	204 650	Esprit Holdings Ltd^	124	0,18
HKD	8 500	Fairwood Holdings Ltd	34	0,05
HKD	132 000	Giordano International Ltd^	74	0,11
HKD	168 400	Man Wah Holdings Ltd^	152	0,22
HKD	114 000	NewOcean Energy Holdings Ltd^	29	0,05
HKD	233 000	Pou Sheng International Holdings Ltd^	43	0,06
Semi-conducteurs				
HKD	124 000	China Electronics Huada Technology Co Ltd	22	0,03
Logiciels				
HKD	296 000	AGTech Holdings Ltd^	51	0,07
SGD	102 640	Silverlake Axis Ltd^	45	0,07
Télécommunications				
HKD	60 250	APT Satellite Holdings Ltd^	29	0,04
HKD	46 000	SmarTone Telecommunications Holdings Ltd^	57	0,09
Bermudes (31 octobre 2016 : 9,35 %) (suite)				
Telecommunications (cont)				
HKD	18 400	VTech Holdings Ltd^	261	0,38
Textiles				
HKD	42 000	Peace Mark Holdings Ltd*	-	0,00
HKD	76 000	Texwinca Holdings Ltd^	46	0,07
Transport				
HKD	58 000	COSCO Shipping International Hong Kong Co Ltd^	24	0,04
HKD	63 500	Kerry Logistics Network Ltd^	88	0,13
HKD	25 000	Orient Overseas International Ltd^	241	0,35
HKD	444 000	Pacific Basin Shipping Ltd^	101	0,15
HKD	69 980	Yuexiu Transport Infrastructure Ltd^	51	0,07
Bermudes - Total			5 790	8,46
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %)				
Promotion				
HKD	82 000	Wisdom Sports Group^	11	0,02
Agriculture				
HKD	223 000	COFCO Meat Holdings Ltd^	45	0,07
Détaillants d'habillement				
HKD	34 000	Best Pacific International Holdings Ltd^	20	0,03
HKD	174 000	Citychamp Watch & Jewellery Group Ltd^	44	0,06
HKD	63 000	Cosmo Lady China Holdings Co Ltd^	25	0,04
HKD	74 000	HOSA International Ltd^	22	0,03
HKD	43 000	Regina Miracle International Holdings Ltd^	41	0,06
HKD	32 000	Texhong Textile Group Ltd^	44	0,07
Fabricants automobiles				
HKD	100 000	Yadea Group Holdings Ltd^	35	0,05
Pièces et équipements automobiles				
TWD	6 000	Hiroca Holdings Ltd	23	0,04
HKD	95 000	Nexteer Automotive Group Ltd^	186	0,27
Boissons				
HKD	316 000	China Beidahuang Industry Group Holdings Ltd^	15	0,02
HKD	70 500	China Huiyuan Juice Group Ltd^	23	0,03
HKD	231 000	Tibet Water Resources Ltd^	95	0,14
Biotechnologie				
HKD	1 435 000	China Regenerative Medicine International Ltd^	43	0,06
HKD	458 000	CK Life Sciences Int'l Holdings Inc^	35	0,05
Matériaux de construction				
HKD	52 500	Asia Cement China Holdings Corp	18	0,03
HKD	123 000	China Lesso Group Holdings Ltd^	82	0,12
HKD	74 000	China Shanshui Cement Group Ltd*	42	0,06
HKD	136 000	TCC International Holdings Ltd*	63	0,09
HKD	192 000	Tongfang Kontafarma Holdings Ltd	16	0,02
HKD	192 000	Xinyi Glass Holdings Ltd^	186	0,27

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)					Électronique				
Produits chimiques					TWD	10 937	Bizlink Holding Inc	110	0,16
HKD	714 000	China Lumena New Materials Corp [^] *	-	0,00	TWD	14 000	Casetek Holdings Ltd	52	0,08
HKD	164 600	Fufeng Group Ltd [^]	118	0,17	TWD	4 200	Concraft Holding Co Ltd	51	0,07
HKD	75 500	Kingboard Chemical Holdings Ltd [^]	448	0,66	HKD	38 000	Q Technology Group Co Ltd [^]	85	0,12
HKD	98 000	Kingboard Laminates Holdings Ltd [^]	164	0,24	TWD	6 595	Silergy Corp	142	0,21
TWD	3 060	On-Bright Electronics Inc	22	0,03	HKD	370 000	Tongda Group Holdings Ltd [^]	105	0,15
Services commerciaux					TWD	35 000	TPK Holding Co Ltd	115	0,17
HKD	436 000	Anxin-China Holdings Ltd [^] *	9	0,01	HKD	168 000	Truly International Holdings [^]	65	0,10
HKD	104 000	BII Railway Transportation Technology Holdings Co Ltd [^]	12	0,02	HKD	62 000	Wasion Group Holdings Ltd [^]	32	0,05
HKD	338 000	China First Capital Group Ltd	164	0,24	Sources alternatives d'énergie				
HKD	68 000	China Maple Leaf Educational Systems Ltd [^]	74	0,11	HKD	67 000	Canvest Environmental Protection Group Co Ltd [^]	37	0,06
HKD	74 000	China Yuhua Education Corp Ltd [^]	39	0,06	USD	4 418	JA Solar Holdings Co Ltd	33	0,05
USD	2 701	eHi Car Services Ltd	31	0,05	USD	2 569	JinkoSolar Holding Co Ltd [^]	68	0,10
HKD	102 000	Fu Shou Yuan International Group Ltd [^]	72	0,10	HKD	343 200	Xinyi Solar Holdings Ltd [^]	119	0,17
HKD	56 000	HC International Inc [^]	44	0,06	Ingénierie et construction				
USD	3 846	Tarena International Inc	56	0,08	HKD	128 000	China Greenland Broad Greenstate Group Co Ltd [^]	24	0,04
Matériel informatique					HKD	126 400	Hopewell Highway Infrastructure Ltd [^]	79	0,11
HKD	880 000	China Goldjoy Group Ltd	68	0,10	HKD	256 000	Vision Fame International Holding Ltd [^]	13	0,02
HKD	100 000	Ju Teng International Holdings Ltd [^]	35	0,05	HKD	113 000	Wisom Engineering Services Co Ltd	26	0,04
Cosmétiques et hygiène					Divertissements				
TWD	4 000	Chitina Holding Ltd	14	0,02	USD	2 518	500.com Ltd	24	0,04
HKD	27 000	Vinda International Holdings Ltd [^]	55	0,08	HKD	57 000	China Animation Characters Co Ltd [^]	22	0,03
Distribution et commerce de gros					HKD	123 000	Haichang Ocean Park Holdings Ltd [^]	29	0,04
HKD	96 000	VSTECs Holdings Ltd [^]	45	0,07	HKD	13 800	IMAX China Holding Inc [^]	43	0,06
Services financiers divers					HKD	556 000	Neo Telemedia Ltd	17	0,03
HKD	72 000	Bright Smart Securities & Commodities Group Ltd [^]	23	0,03	Contrôle environnemental				
HKD	26 000	China Aircraft Leasing Group Holdings Ltd [^]	28	0,04	HKD	488 000	Capital Environment Holdings Ltd [^]	23	0,03
HKD	1 740 000	Chong Sing Holdings FinTech Group Ltd [^]	214	0,31	HKD	42 000	Chiho Environmental Group Ltd [^]	21	0,03
HKD	762 000	Convoy Global Holdings Ltd [^]	18	0,03	HKD	264 000	CT Environmental Group Ltd [^]	41	0,06
HKD	178 000	Differ Group Holding Co Ltd [^]	15	0,02	HKD	84 000	Kangda International Environmental Co Ltd [^]	21	0,03
HKD	680 000	Freeman FinTech Corp Ltd	40	0,06	Alimentation				
HKD	122 000	National Agricultural Holdings Ltd [^] *	16	0,02	HKD	151 000	China Modern Dairy Holdings Ltd	31	0,05
USD	2 711	Noah Holdings Ltd	106	0,16	HKD	368 000	China Shengmu Organic Milk Ltd [^]	63	0,09
HKD	410 000	Rentian Technology Holdings Ltd [^]	20	0,03	TWD	5 500	Green Seal Holding Ltd	13	0,02
HKD	106 000	Value Partners Group Ltd [^]	105	0,15	HKD	132 000	Madison Holdings Group Ltd [^]	30	0,04
TWD	34 915	Wisdom Marine Lines Co Ltd	31	0,05	HKD	68 000	Major Holdings Ltd [^]	1	0,00
USD	1 315	Yirendai Ltd	57	0,08	HKD	105 000	Yashili International Holdings Ltd [^]	24	0,04
Composants et équipements électriques					HKD	47 000	Yihai International Holding Ltd	43	0,06
HKD	69 000	Chaowei Power Holdings Ltd [^]	39	0,06	HKD	68 500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	66	0,10
HKD	40 000	China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd [^]	44	0,06	Produits forestiers et papier				
HKD	139 000	NVC Lighting Holding Ltd	15	0,02	HKD	515 000	Superb Summit International Group Ltd [^] *	4	0,01
HKD	76 000	Tianneng Power International Ltd [^]	73	0,11	Gaz				
					HKD	121 000	Towngas China Co Ltd [^]	99	0,14

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)					Machines diverses				
Produits de soins de santé					Machines, construction et exploitation minière				
TWD	5 000	Ginko International Co Ltd	35	0,05	HKD	256 000	Honghua Group Ltd^	25	0,04
HKD	232 000	Lifetech Scientific Corp^	57	0,08	HKD	225 000	Lonking Holdings Ltd^	101	0,15
HKD	46 000	Microport Scientific Corp^	46	0,07	HKD	130 000	Sany Heavy Equipment International Holdings Co Ltd^	23	0,03
HKD	44 000	Modern Dental Group Ltd	12	0,02	Médias				
TWD	3 000	Pharmally International Holding Co Ltd	47	0,07	HKD	620 000	Huayi Tencent Entertainment Co Ltd^	37	0,06
HKD	63 000	PW Medtech Group Ltd	13	0,02	HKD	204 000	Phoenix Satellite Television Holdings Ltd^	30	0,04
Soins de santé - Services					Exploitation minière				
HKD	65 500	China Resources Phoenix Healthcare Holdings Co Ltd^	86	0,13	HKD	87 000	China Metal Recycling Holdings Ltd^/*	-	0,00
HKD	50 000	Genscript Biotech Corp^	61	0,09	HKD	56 000	China Metal Resources Utilization Ltd	22	0,03
HKD	52 018	Harmonicare Medical Holdings Ltd^	20	0,03	HKD	96 000	China Silver Group Ltd^	33	0,05
USD	5 520	iKang Healthcare Group Inc	78	0,11	HKD	135 500	Real Gold Mining Ltd*	-	0,00
Fournitures d'ameublement ménager					Production manufacturière diverse				
HKD	55 000	TCL Multimedia Technology Holdings Ltd^	30	0,04	TWD	12 275	Airtac International Group	199	0,29
Hôtels					Services pétroliers et gaziers				
HKD	108 021	Far East Consortium International Ltd^	59	0,09	HKD	172 000	Anton Oilfield Services Group^	20	0,03
HKD	229 000	Macau Legend Development Ltd^	37	0,05	HKD	68 188	CIMC Enric Holdings Ltd^	46	0,07
Articles ménagers et construction individuelle					Emballages et conteneurs				
HKD	95 000	Goodbaby International Holdings Ltd^	52	0,08	HKD	129 000	Greatview Aseptic Packaging Co Ltd^	81	0,12
HKD	22 500	Health and Happiness H&H International Holdings Ltd^	117	0,17	HKD	176 938	Lee & Man Paper Manufacturing Ltd^	216	0,31
Internet					Produits pharmaceutiques				
USD	8 466	21Vianet Group Inc	64	0,09	HKD	129 500	China NT Pharma Group Co Ltd	36	0,05
USD	2 585	51job Inc	160	0,23	HKD	43 000	China Pioneer Pharma Holdings Ltd	14	0,02
USD	2 964	Baozun Inc^	93	0,14	HKD	30 000	China Shineway Pharmaceutical Group Ltd^	28	0,04
USD	2 370	Bitauto Holdings Ltd	107	0,16	HKD	42 000	Consun Pharmaceutical Group Ltd^	39	0,06
HKD	66 000	Cogobuy Group^	40	0,06	HKD	48 000	Dawnrays Pharmaceutical Holdings Ltd^	28	0,04
USD	27 833	Fang Holdings Ltd	126	0,18	HKD	501 120	Hua Han Health Industry Holdings Ltd^/*	26	0,04
USD	6 527	Jumei International Holding Ltd^	18	0,03	GBP	2 352	Hutchison China MediTech Ltd	144	0,21
HKD	94 885	Pacific Online Ltd	18	0,03	HKD	35 000	Lee's Pharmaceutical Holdings Ltd^	31	0,05
USD	3 203	Phoenix New Media Ltd	17	0,02	HKD	173 533	SSY Group Ltd^	83	0,12
USD	1 854	Renren Inc	20	0,03	TWD	30 574	Taigen Biopharmaceuticals Holdings Ltd	21	0,03
HKD	77 000	SUNeVision Holdings Ltd^	53	0,08	HKD	83 000	United Laboratories International Holdings Ltd^	72	0,10
HKD	49 000	Tian Ge Interactive Holdings Ltd^	36	0,05	Investissement et services immobiliers				
USD	3 675	Tuniu Corp	25	0,04	HKD	174 000	Agile Group Holdings Ltd^	253	0,37
USD	2 956	Xunlei Ltd	27	0,04	HKD	81 000	Central China Real Estate Ltd^	39	0,06
Services d'investissement					HKD	142 000	China Aoyuan Property Group Ltd^	86	0,13
HKD	534 000	Beijing Enterprises Medical & Health Group Ltd^	28	0,04	HKD	268 000	China Electronics Optics Valley Union Holding Co Ltd^	25	0,04
HKD	251 000	China LNG Group Ltd^	42	0,06	HKD	160 000	China Merchants Land Ltd^	30	0,04
HKD	700 000	Future World Financial Holdings Ltd	14	0,02	Fer et acier				
HKD	34 000	Da Ming International Holdings Ltd	14	0,02	HKD	102 448	Xingda International Holdings Ltd^	39	0,06
HKD	102 448	Xingda International Holdings Ltd^	39	0,06	TWD	10 280	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	24	0,03
TWD	10 280	Yeong Guan Energy Technology Group Co Ltd	24	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 17,86 %) (suite)					Semi-conducteurs				
Investissement et services immobiliers (suite)					Logiciels				
HKD	145 000	China Overseas Property Holdings Ltd [^]	35	0,05	TWD	7 000	Parade Technologies Ltd	114	0,16
HKD	177 000	China SCE Property Holdings Ltd [^]	80	0,12	TWD	4 000	ShunSin Technology Holding Ltd	19	0,03
HKD	373 739	CIFI Holdings Group Co Ltd [^]	208	0,30	Logiciels				
HKD	36 000	Colour Life Services Group Co Ltd [^]	21	0,03	HKD	38 000	Boyaa Interactive International Ltd [^]	16	0,02
HKD	219 000	Fantasia Holdings Group Co Ltd [^]	31	0,05	USD	1 852	Changyou.com Ltd	72	0,11
HKD	208 000	Future Land Development Holdings Ltd [^]	100	0,15	USD	3 734	Cheetah Mobile Inc [^]	34	0,05
HKD	282 000	Glorious Property Holdings Ltd [^]	31	0,05	HKD	214 000	Chinasoft International Ltd [^]	125	0,18
HKD	105 200	Greenland Hong Kong Holdings Ltd [^]	51	0,07	USD	1 535	Gridsum Holding Inc	13	0,02
HKD	71 000	Greentown China Holdings Ltd [^]	89	0,13	HKD	90 000	IGG Inc [^]	121	0,18
HKD	76 000	Greentown Service Group Co Ltd [^]	50	0,07	HKD	218 400	Kingdee International Software Group Co Ltd [^]	117	0,17
HKD	79 000	Guorui Properties Ltd [^]	23	0,03	HKD	130 000	Leyou Technologies Holdings Ltd [^]	33	0,05
HKD	462 000	Kaisa Group Holdings Ltd	295	0,43	HKD	19 500	NetDragon Websoft Holdings Ltd [^]	64	0,09
HKD	133 500	KWG Property Holding Ltd [^]	133	0,19	USD	9 000	NQ Mobile Inc	33	0,05
HKD	124 000	Logan Property Holdings Co Ltd [^]	115	0,17	HKD	69 600	Sinosoft Technology Group Ltd [^]	21	0,03
HKD	120 000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd [^]	57	0,08	Télécommunications				
HKD	1 792 000	Renhe Commercial Holdings Co Ltd [^]	42	0,06	HKD	142 000	China All Access Holdings Ltd [^]	42	0,06
HKD	45 000	Ronshine China Holdings Ltd [^]	51	0,07	HKD	270 000	China Engerine International Holdings Ltd	16	0,02
HKD	401 500	Shui On Land Ltd [^]	99	0,15	HKD	215 600	China Fiber Optic Network System Group Ltd [*]	15	0,02
HKD	200 000	Suncity Group Holdings Ltd	12	0,02	HKD	206 608	Comba Telecom Systems Holdings Ltd [^]	38	0,06
USD	4 257	Xinyuan Real Estate Co Ltd	24	0,04	HKD	327 200	Coolpad Group Ltd [^]	3	0,00
HKD	168 000	Yuzhou Properties Co Ltd [^]	83	0,12	USD	1 933	GDS Holdings Ltd	30	0,05
Commerce de détail					HKD	102 069	HKBN Ltd [^]	103	0,15
HKD	64 000	361 Degrees International Ltd [^]	24	0,04	HKD	178 000	Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd [^]	64	0,09
HKD	80 000	Ajisen China Holdings Ltd [^]	38	0,06	HKD	44 000	O-Net Technologies Group Ltd [^]	32	0,05
HKD	370 000	Bosideng International Holdings Ltd [^]	33	0,05	Textiles				
HKD	375 000	China Dongxiang Group Co Ltd [^]	70	0,10	HKD	94 000	Pacific Textiles Holdings Ltd [^]	99	0,14
HKD	93 000	China Harmony New Energy Auto Holding Ltd [^]	55	0,08	Transport				
HKD	56 000	China Lilang Ltd [^]	44	0,06	HKD	145 000	China Logistics Property Holdings Co Ltd [^]	49	0,07
HKD	100 500	China ZhengTong Auto Services Holdings Ltd [^]	106	0,15	HKD	138 000	SITC International Holdings Co Ltd [^]	133	0,19
HKD	44 000	Golden Eagle Retail Group Ltd [^]	53	0,08	HKD	288 000	Tianjin Port Development Holdings Ltd [^]	45	0,07
TWD	8 030	Gourmet Master Co Ltd	92	0,13	Eau				
HKD	250 000	Hengdeli Holdings Ltd [^]	13	0,02	HKD	164 000	China Water Industry Group Ltd [^]	35	0,05
KRW	2 340	Kolao Holdings [^]	10	0,01	Îles Caïmans - Total				
HKD	30 000	Li Bao Ge Group Ltd [^]	25	0,04				12 835	18,76
HKD	160 958	Li Ning Co Ltd [^]	140	0,20	Hong Kong (31 octobre 2016 : 5,71 %)				
HKD	89 000	Lifestyle China Group Ltd [^]	30	0,04	Agriculture				
HKD	117 500	Parkson Retail Group Ltd	18	0,03	HKD	240 000	China Agri-Industries Holdings Ltd [^]	117	0,17
HKD	111 153	Sa Sa International Holdings Ltd [^]	40	0,06	Fabricants automobiles				
HKD	79 000	Springland International Holdings Ltd	14	0,02	HKD	110 000	Dah Chong Hong Holdings Ltd [^]	52	0,07
HKD	320 000	Viva China Holdings Ltd [^]	27	0,04	HKD	76 000	Sinotruk Hong Kong Ltd [^]	101	0,15
HKD	87 500	Xtep International Holdings Ltd [^]	29	0,04	Banques				
HKD	68 500	Zhongsheng Group Holdings Ltd [^]	141	0,21	HKD	19 000	Chong Hing Bank Ltd [^]	39	0,06
					HKD	52 611	Dah Sing Banking Group Ltd [^]	116	0,17
					HKD	17 594	Dah Sing Financial Holdings Ltd [^]	118	0,17

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Hong Kong (31 octobre 2016 : 5,71 %) (suite)				
Charbon				
HKD	262 000	Shougang Fushan Resources Group Ltd [^]	56	0,08
Distribution et commerce de gros				
HKD	1 080 000	China Minsheng Financial Holding Corp Ltd	59	0,09
Services financiers divers				
HKD	280 200	Guotai Junan International Holdings Ltd [^]	89	0,13
HKD	2 852 800	Mason Group Holdings Ltd [^]	48	0,07
HKD	28 000	Min Xin Holdings Ltd	19	0,03
HKD	55 000	Shenwan Hongyuan HK Ltd [^]	20	0,03
HKD	62 000	Sun Hung Kai & Co Ltd [^]	40	0,06
Électricité				
HKD	52 000	China Power Clean Energy Development Co Ltd [^]	31	0,04
HKD	48 000	Tianjin Development Holdings Ltd [^]	25	0,04
Produits de soins de santé				
HKD	65 000	Universal Medical Financial & Technical Advisory Services Co Ltd [^]	69	0,10
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	382 000	China Chengtong Development Group Ltd [^]	29	0,04
HKD	575 000	Kong Sun Holdings Ltd	27	0,04
HKD	86 000	Melco International Development Ltd [^]	235	0,35
Fournitures d'ameublement ménager				
HKD	152 000	Welling Holding Ltd [^]	31	0,04
Produits ménagers				
HKD	2 285 000	China Strategic Holdings Ltd [^]	34	0,05
Internet				
HKD	1 120 000	Sino-I Technology Ltd	15	0,02
Services d'investissement				
HKD	101 000	Langham Hospitality Investments and Langham Hospitality Investments Ltd [^]	43	0,06
Fer et acier				
HKD	456 000	Shougang Concord International Enterprises Co Ltd [^]	13	0,02
Loisirs				
HKD	264 000	China Travel International Investment Hong Kong Ltd [^]	98	0,14
Médias				
HKD	37 000	Television Broadcasts Ltd	140	0,20
Exploitation minière				
HKD	238 000	MMG Ltd [^]	108	0,16
Production manufacturière diverse				
HKD	274 000	China Aerospace International Holdings Ltd [^]	34	0,05
Emballages et conteneurs				
HKD	38 000	CPMC Holdings Ltd [^]	32	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Hong Kong (31 octobre 2016 : 5,71 %) (suite)				
Produits pharmaceutiques				
HKD	34 000	Beijing Tong Ren Tang Chinese Medicine Co Ltd [^]	48	0,07
HKD	224 000	China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd [^]	128	0,19
Investissement et services immobiliers				
HKD	102 000	China Overseas Grand Oceans Group Ltd [^]	60	0,09
HKD	310 000	China South City Holdings Ltd [^]	87	0,13
HKD	96 000	Crown International Corp Ltd [^]	16	0,02
HKD	63 000	Hopewell Holdings Ltd [^]	242	0,35
HKD	24 900	Lai Sun Development Co Ltd	45	0,07
HKD	22 000	Liu Chong Hing Investment Ltd [^]	38	0,06
HKD	232 000	Poly Property Group Co Ltd [^]	112	0,16
HKD	344 295	Shenzhen Investment Ltd [^]	153	0,22
HKD	185 750	Shun Tak Holdings Ltd [^]	80	0,12
HKD	745 254	Yuexiu Property Co Ltd	144	0,21
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
HKD	225 000	Champion REIT	162	0,24
HKD	154 000	Prosperity REIT [^]	66	0,09
HKD	126 000	Regal Real Estate Investment Trust [^]	39	0,06
HKD	83 000	RREEF China Commercial Trust [*]	-	0,00
HKD	76 000	Spring Real Estate Investment Trust	33	0,05
HKD	108 000	Sunlight Real Estate Investment Trust [^]	73	0,11
HKD	131 000	Yuexiu Real Estate Investment Trust [^]	83	0,12
Semi-conducteurs				
HKD	35 000	Hua Hong Semiconductor Ltd [^]	61	0,09
Télécommunications				
HKD	76 000	BYD Electronic International Co Ltd [^]	205	0,30
HKD	150 000	Citic Telecom International Holdings Ltd [^]	43	0,06
Transport				
HKD	142 000	Sinotrans Shipping Ltd [^]	41	0,06
Hong Kong - Total			3 797	5,55
Indonésie (31 octobre 2016 : 2,98 %)				
Agriculture				
IDR	1 238 900	Eagle High Plantations Tbk PT	22	0,03
IDR	524 800	Japfa Comfeed Indonesia Tbk PT	53	0,08
IDR	338 400	Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT	38	0,06
IDR	272 700	Sawit Sumbermas Sarana Tbk PT	30	0,04
Banques				
IDR	403 800	Bank Bukopin Tbk	17	0,02
IDR	280 900	Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	51	0,08
IDR	493 000	Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	100	0,15

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Indonésie (31 octobre 2016 : 2,98 %) (suite)				
Matériaux de construction				
IDR	273 200	Semen Baturaja Persero Tbk PT	56	0,08
Charbon				
IDR	3 053 600	Bumi Resources Tbk PT	58	0,08
IDR	40 100	Indo Tambangraya Megah Tbk PT	66	0,10
IDR	79 300	Tambang Batubara Bukit Asam Persero Tbk PT	67	0,10
Services financiers divers				
IDR	1 416 100	Kresna Graha Investama PT Tbk	64	0,09
Ingénierie et construction				
IDR	224 564	Adhi Karya Persero Tbk PT	36	0,05
IDR	365 917	Pembangunan Perumahan Persero Tbk PT	77	0,11
IDR	472 100	Sitara Propertindo Tbk PT	25	0,04
IDR	1 238 600	Waskita Beton Precast Tbk PT	38	0,06
IDR	441 300	Wijaya Karya Beton Tbk PT	21	0,03
IDR	396 478	Wijaya Karya Persero Tbk PT	58	0,08
Alimentation				
IDR	168 700	Nippon Indosari Corpindo Tbk PT	16	0,02
IDR	245 400	Tiga Pilar Sejahtera Food Tbk	18	0,03
IDR	274 600	Tunas Baru Lampung Tbk PT	28	0,04
Soins de santé - Services				
IDR	52 452	Siloam International Hospitals Tbk PT	38	0,06
Assurance				
IDR	1 801 000	Panin Financial Tbk PT	31	0,05
Internet				
IDR	115 800	Link Net Tbk PT	43	0,06
Fer et acier				
IDR	429 900	Krakatau Steel Persero Tbk PT	15	0,02
IDR	57 200	Pelat Timah Nusantara Tbk PT	13	0,02
Médias				
IDR	769 300	Global Mediacom Tbk PT	33	0,05
IDR	2 883 600	MNC Investama Tbk PT	21	0,03
IDR	1 061 122	Visi Media Asia Tbk PT	22	0,03
Exploitation minière				
IDR	980 562	Aneka Tambang Persero Tbk PT	46	0,07
IDR	506 800	Delta Dunia Makmur Tbk PT	34	0,05
IDR	364 820	Timah Persero Tbk PT	22	0,03
Pétrole et gaz				
IDR	665 600	Medco Energi Internasional Tbk PT	39	0,06
IDR	2 815 600	Sugih Energy Tbk PT	10	0,01
Produits pharmaceutiques				
IDR	68 500	Indofarma Persero Tbk PT	13	0,02
Investissement et services immobiliers				
IDR	1 182 700	Alam Sutera Realty Tbk PT	36	0,05
IDR	1 526 500	Ciputra Development Tbk PT	136	0,20
IDR	7 491 700	Hanson International Tbk PT	65	0,10
IDR	710 000	Intiland Development Tbk PT	20	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Indonésie (31 octobre 2016 : 2,98 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)				
IDR	2 066 869	Kawasan Industri Jababeka Tbk PT	46	0,07
IDR	1 494 600	Modernland Realty Tbk PT	36	0,05
IDR	2 398 185	PP Properti Tbk PT	37	0,05
IDR	445 500	Surya Semesta Internusa Tbk PT	20	0,03
Commerce de détail				
IDR	934 700	Ace Hardware Indonesia Tbk PT	87	0,12
IDR	81 000	Mitra Adiperkasa Tbk PT	39	0,06
IDR	386 400	Ramayana Lestari Sentosa Tbk PT	26	0,04
Télécommunications				
IDR	216 300	Inovisi Infracom Tbk PT*	-	0,00
Textiles				
IDR	995 700	Sri Rejeki Isman Tbk PT	27	0,04
Transport				
IDR	2 714 000	Berlian Laju Tanker Tbk PT*	-	0,00
IDR	55 900	Blue Bird Tbk PT	19	0,03
Indonésie - Total			1 913	2,80
Jersey (31 octobre 2016 : 0,05 %)				
Matériaux de construction				
HKD	268 000	West China Cement Ltd ^A	43	0,06
Jersey - Total			43	0,06
Malaisie (31 octobre 2016 : 4,04 %)				
Agriculture				
MYR	99 125	QL Resources Bhd	91	0,13
Compagnies aériennes				
MYR	207 400	AirAsia X Bhd	18	0,03
Fabricants automobiles				
MYR	56 440	BerMaz Motor Sdn Bhd	27	0,04
MYR	83 700	DRB-Hicom Bhd	34	0,05
Boissons				
MYR	21 700	Carlsberg Brewery Malaysia Bhd	82	0,12
Matériaux de construction				
MYR	66 800	Jaya Tiasa Holdings Bhd	18	0,03
MYR	27 800	Lafarge Malaysia Bhd	46	0,07
MYR	18 400	Ta Ann Holdings Bhd	16	0,02
Produits chimiques				
MYR	17 200	Scientex Bhd	36	0,05
Matériel informatique				
MYR	22 800	Globetronics Technology Bhd	36	0,05
Cosmétiques et hygiène				
MYR	43 350	Karex Bhd	17	0,02
Services financiers divers				
MYR	12 150	Aeon Credit Service M Bhd	40	0,06
MYR	46 200	Bursa Malaysia Bhd	109	0,16
MYR	152 000	Malaysia Building Society Bhd	40	0,06
MYR	83 200	OSK Holdings Bhd	31	0,04

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Malaisie (31 octobre 2016 : 4,04 %) (suite)				
Électronique				
MYR	60 000	Datasonic Group Bhd	17	0,03
MYR	9 100	Hong Leong Industries Bhd	21	0,03
Ingénierie et construction				
MYR	112 900	Ekovest Bhd	31	0,05
MYR	14 800	Lingkar Trans Kota Holdings Bhd	21	0,03
MYR	197 900	Malaysian Resources Corp Bhd	49	0,07
MYR	32 300	Muhibbah Engineering M Bhd	22	0,03
MYR	44 700	Serba Dinamik Holdings Bhd	28	0,04
MYR	77 503	Sunway Construction Group Bhd	42	0,06
MYR	87 152	WCT Holdings Bhd	34	0,05
Divertissements				
MYR	83 000	Berjaya Sports Toto Bhd	47	0,07
Produits de soins de santé				
MYR	36 700	Kossan Rubber Industries	63	0,09
Soins de santé - Services				
MYR	194 400	KPJ Healthcare Bhd	47	0,07
Holdings - opérations diversifiées				
MYR	363 075	Berjaya Corp Bhd	29	0,04
MYR	46 930	Magnum Bhd	19	0,03
MYR	9 300	Malaysian Pacific Industries Bhd	31	0,04
Promoteurs immobiliers				
MYR	44 800	Iskandar Waterfront City Bhd	15	0,02
Assurance				
MYR	27 500	Syarikat Takaful Malaysia Bhd	25	0,04
MYR	54 300	Tune Protect Group Bhd	16	0,02
Internet				
MYR	236 650	My EG Services Bhd	122	0,18
Services d'investissement				
MYR	36 031	Matrix Concepts Holdings Bhd	19	0,03
Machines diverses				
MYR	68 600	CB Industrial Product Holding Bhd	31	0,05
Médias				
MYR	122 000	Media Prima Bhd	24	0,03
Production manufacturière diverse				
MYR	50 400	Cahaya Mata Sarawak Bhd	44	0,07
MYR	65 100	SKP Resources Bhd	27	0,04
MYR	54 800	Supermax Corp Bhd	23	0,03
MYR	85 000	Top Glove Corp Bhd	129	0,19
MYR	85 900	VS Industry Bhd	62	0,09
Pétrole et gaz				
MYR	33 200	Gas Malaysia Bhd	22	0,03
Investissement et services immobiliers				
MYR	95 632	Eastern & Oriental Bhd	35	0,05
MYR	78 000	Eco World Development Group Bhd	29	0,04
MYR	74 802	Mah Sing Group Bhd	27	0,04
MYR	33 280	MKH Bhd	16	0,03
MYR	151 846	Sunway Bhd	62	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Malaisie (31 octobre 2016 : 4,04 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers (suite)				
MYR	23 100	UEM Edgenta Bhd	14	0,02
MYR	163 800	UEM Sunrise Bhd	43	0,06
MYR	62 800	UOA Development Bhd	38	0,06
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
MYR	98 700	Axis Real Estate Investment Trust	36	0,05
MYR	113 000	Capitaland Malaysia Mall Trust	39	0,06
MYR	213 600	IGB Real Estate Investment Trust	83	0,12
MYR	90 400	Pavilion Real Estate Investment Trust	37	0,05
MYR	181 000	Sunway Real Estate Investment Trust	74	0,11
Commerce de détail				
MYR	72 500	7-Eleven Malaysia Holdings Bhd	27	0,04
MYR	31 800	Padini Holdings Bhd	35	0,05
Semi-conducteurs				
MYR	155 304	Inari Amertron Bhd	103	0,15
MYR	47 700	Unisem M Bhd	45	0,07
Logiciels				
MYR	47 900	Prestariang Bhd	19	0,03
Télécommunications				
MYR	43 000	TIME dotCom Bhd	93	0,14
Transport				
MYR	289 700	Bumi Armada Bhd	50	0,07
MYR	146 000	GD Express Carrier Bhd	23	0,03
MYR	44 000	Pos Malaysia Bhd	57	0,08
MYR	69 800	Yinson Holdings Bhd	65	0,10
Malaisie - Total			2 751	4,02
Îles Marshall (31 octobre 2016 : 0,10 %)				
Transport				
USD	5 413	Seaspan Corp	38	0,05
Îles Marshall - Total			38	0,05
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 5,11 %)				
Compagnies aériennes				
HKD	18 200	Shandong Airlines Co Ltd	34	0,05
Détaillants d'habillement				
HKD	60 200	Fuguiniao Co Ltd*	22	0,03
HKD	25 600	Luthai Textile Co Ltd	28	0,04
Fabricants automobiles				
HKD	126 000	Qingling Motors Co Ltd^	43	0,06
Banques				
HKD	54 000	Bank of Chongqing Co Ltd^	44	0,06
Boissons				
HKD	14 000	Anhui Gujing Distillery Co Ltd	79	0,12
Biotechnologie				
HKD	40 000	Shanghai Fudan-Zhangjiang Bio-Pharmaceutical Co Ltd^	22	0,03
HKD	5 600	Shanghai Haohai Biological Technology Co Ltd^	27	0,04

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 5,11 %) (suite)				
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 5,11 %) (suite)					République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 5,11 %) (suite)				
Matériaux de construction					Environmental control (cont)				
HKD	62 250	China Fangda Group Co Ltd	39	0,06	HKD	60 000	Dynagreen Environmental Protection Group Co Ltd [^]	36	0,05
HKD	132 000	China National Materials Co Ltd [^]	91	0,13	HKD	40 000	Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd [^]	25	0,04
USD	26 400	Huaxin Cement Co Ltd	31	0,05	Alimentation				
HKD	28 000	Luoyang Glass Co Ltd [^]	16	0,02	HKD	41 000	Lianhua Supermarket Holdings Co Ltd [^]	17	0,02
Produits chimiques					USD	43 700	Shanghai Greencourt Investment Group Co Ltd	26	0,04
HKD	186 000	China BlueChemical Ltd [^]	56	0,08	Produits forestiers et papier				
HKD	19 300	Hubei Sanonda Co Ltd	21	0,03	HKD	44 700	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Class 'B'	81	0,12
USD	39 300	Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co Ltd	32	0,05	HKD	27 500	Shandong Chenming Paper Holdings Ltd Class 'H' [^]	50	0,07
Charbon					Promoteurs immobiliers				
USD	116 100	Inner Mongolia Yitai Coal Co Ltd	156	0,23	HKD	42 000	Baoye Group Co Ltd [^]	29	0,04
Services commerciaux					Fournitures d'ameublement ménager				
HKD	60 000	Anhui Expressway Co Ltd [^]	48	0,07	HKD	43 000	Hisense Kelon Electrical Holdings Co Ltd [^]	54	0,08
HKD	38 600	Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd	35	0,05	HKD	71 600	Konka Group Co Ltd	29	0,04
HKD	11 700	Poly Culture Group Corp Ltd [^]	28	0,04	HKD	4 400	Wuxi Little Swan Co Ltd	24	0,04
HKD	111 000	Qingdao Port International Co Ltd [^]	79	0,11	Hôtels				
HKD	71 500	Qinhuangdao Port Co Ltd [^]	24	0,04	USD	30 900	Huangshan Tourism Development Co Ltd	46	0,07
HKD	18 000	Shenzhen Chiwan Wharf Holdings Ltd	31	0,04	HKD	154 000	Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co Ltd [^]	56	0,08
HKD	90 000	Shenzhen Expressway Co Ltd [^]	92	0,13	Services d'investissement				
HKD	116 000	Sichuan Expressway Co Ltd [^]	46	0,07	USD	26 900	Pengqi Technology Development Co Ltd	24	0,04
HKD	64 000	Wisdom Education International Holdings Co Ltd	38	0,06	Fer et acier				
HKD	124 000	Xiamen International Port Co Ltd [^]	24	0,04	HKD	44 700	Bengang Steel Plates Co Ltd	19	0,03
Services financiers divers					Loisirs				
HKD	47 000	Guolian Securities Co Ltd [^]	23	0,03	USD	7 600	Shanghai Jinjiang International Travel Co Ltd	23	0,03
Composants et équipements électriques					USD	19 200	Shanghai Phoenix Enterprise Group Co Ltd	19	0,03
HKD	35 930	Foshan Electrical and Lighting Co Ltd	28	0,04	USD	10 500	Zhonglu Co Ltd	16	0,02
HKD	72 000	Harbin Electric Co Ltd [^]	34	0,05	Machines diverses				
Électricité					HKD	58 000	First Tractor Co Ltd [^]	28	0,04
HKD	292 000	China Datang Corp Renewable Power Co Ltd [^]	39	0,06	HKD	34 000	Hangzhou Steam Turbine Co Ltd	35	0,05
USD	63 400	Huadian Energy Co Ltd	30	0,04	USD	13 500	Huangshi Dongbei Electrical Appliance Co Ltd	23	0,03
HKD	286 000	Huadian Fuxin Energy Corp Ltd [^]	74	0,11	USD	25 700	Hunan Tyen Machinery Co Ltd	13	0,02
Électronique					USD	31 588	Kama Co Ltd	33	0,05
HKD	30 000	AVIC International Holdings Ltd	28	0,04	USD	34 000	Shang Gong Group Co Ltd	35	0,05
HKD	33 600	Shenzhen SEG Co Ltd	17	0,03	USD	47 200	Shanghai Diesel Engine Co Ltd	38	0,06
Sources alternatives d'énergie					USD	37 000	Shanghai Highly Group Co Ltd	33	0,05
HKD	217 000	China Suntien Green Energy Corp Ltd [^]	62	0,09	HKD	80 000	Shanghai Prime Machinery Co Ltd	16	0,02
HKD	46 400	DongfengSci-Tech Group Co Ltd	15	0,02	USD	56 200	Shanghai Shibe Hi-Tech Co Ltd	33	0,05
Ingénierie et construction					USD	39 000	Shanghai Zhongyida Co Ltd	17	0,02
HKD	26 000	Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd [^]	15	0,02	Exploitation minière				
HKD	50 000	CRCC High-Tech Equipment Corp Ltd [^]	17	0,03	USD	32 600	Inner Mongolia Eerduosi Resources Co Ltd	33	0,05
HKD	15 000	HNA Infrastructure Co Ltd	16	0,02	HKD	115 500	Zhaojin Mining Industry Co Ltd [^]	95	0,14
Contrôle environnemental									
HKD	23 800	Dongjiang Environmental Co Ltd [^]	37	0,05					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 5,11 %) (suite)				
Production manufacturière diverse				
HKD	19 500	Launch Tech Co Ltd	22	0,03
Pétrole et gaz				
HKD	296 000	Shanghai Dasheng Agricultural Finance Technology Co Ltd [^]	25	0,04
Produits pharmaceutiques				
HKD	11 258	Livzon Pharmaceutical Group Inc [^]	76	0,11
HKD	16 000	Shandong Xinhua Pharmaceutical Co Ltd	19	0,03
USD	22 200	Tianjin ZhongXin Pharmaceutical Group Corp Ltd [^]	23	0,03
HKD	57 000	Tong Ren Tang Technologies Co Ltd [^]	80	0,12
Pipelines				
USD	12 300	Shanxi Guoxin Energy Corp Ltd	12	0,02
Investissement et services immobiliers				
HKD	124 500	Beijing Capital Land Ltd [^]	67	0,10
HKD	79 183	Beijing North Star Co Ltd [^]	29	0,04
USD	14 200	Shanghai Lingang Holdings Corp Ltd	29	0,04
USD	19 400	Shanghai Lingyun Industries Development Co Ltd	20	0,03
Commerce de détail				
USD	25 100	Lao Feng Xiang Co Ltd	94	0,14
HKD	62 000	Xinhua Winshare Publishing and Media Co Ltd [^]	54	0,08
Semi-conducteurs				
HKD	38 000	Shanghai Fudan Microelectronics Group Co Ltd [^]	34	0,05
Logiciels				
HKD	67 000	Beijing Beida Jade Bird Universal Sci-Tech Co Ltd	16	0,03
USD	28 800	INESA Intelligent Tech Inc	21	0,03
USD	28 000	Shanghai Baosight Software Co Ltd	43	0,06
Télécommunications				
USD	42 300	Eastern Communications Co Ltd	29	0,04
HKD	17 000	Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd Co [^]	63	0,09
Textiles				
USD	55 800	Shanghai Haixin Group Co	37	0,06
HKD	54 000	Weiqiao Textile Co [^]	28	0,04
Transport				
USD	85 800	Dazhong Transportation Group Co Ltd	59	0,09
USD	18 600	Shanghai Jinjiang International Industrial Investment Co Ltd	26	0,04
HKD	228 000	Sinotrans Ltd	110	0,16
Eau				
HKD	50 000	Yunnan Water Investment Co Ltd [^]	20	0,03
République populaire de Chine - Total			3 664	5,36

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Philippines (31 octobre 2016 : 1,35 %)				
Compagnies aériennes				
PHP	21 600	Cebu Air Inc	45	0,07
Banques				
PHP	10 180	Rizal Commercial Banking Corp	12	0,02
Matériaux de construction				
PHP	259 700	CEMEX Holdings Philippines Inc	23	0,03
Électricité				
PHP	133 700	First Gen Corp	46	0,06
PHP	20 280	First Philippine Holdings Corp	25	0,04
Divertissements				
PHP	418 452	Bloomberry Resorts Corp	77	0,11
PHP	193 600	Melco Resorts And Entertainment Philippines Corp	25	0,04
Alimentation				
PHP	78 900	Century Pacific Food Inc	23	0,03
PHP	339 600	D&L Industries Inc	68	0,10
Holdings - opérations diversifiées				
PHP	878 000	Premium Leisure Corp	25	0,04
Médias				
PHP	140 300	Lopez Holdings Corp	16	0,02
Exploitation minière				
PHP	118 700	Nickel Asia Corp	16	0,02
Pétrole et gaz				
PHP	229 700	Petron Corp	43	0,06
Investissement et services immobiliers				
PHP	232 000	Cosco Capital Inc	38	0,06
PHP	72 000	DoubleDragon Properties Corp	57	0,08
PHP	1 457 000	Filinvest Land Inc	56	0,08
PHP	468 800	Vista Land & Lifescapes Inc	55	0,08
Eau				
PHP	142 700	Manila Water Co Inc	86	0,13
Philippines - Total			736	1,07
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %)				
Promotion				
KRW	910	Innocean Worldwide Inc [^]	62	0,09
Agriculture				
KRW	5 091	Easy Bio Inc [^]	28	0,04
KRW	1 836	Farmsco [^]	20	0,03
Compagnies aériennes				
KRW	11 874	Asiana Airlines Inc	49	0,07
KRW	4 779	Hanjin Kal Corp [^]	92	0,14
KRW	865	Jeju Air Co Ltd	27	0,04
Détailants d'habillement				
KRW	1 169	Fila Korea Ltd [^]	71	0,10
KRW	1 700	Handsome Co Ltd [^]	45	0,07
KRW	2 195	Hansae Co Ltd [^]	51	0,07
KRW	2 307	LF Corp [^]	53	0,08
KRW	2 473	Youngone Corp [^]	76	0,11
KRW	662	Youngone Holdings Co Ltd [^]	33	0,05

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)					République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
Fabricants automobiles					Chemicals (cont)				
KRW	5 767	Ssangyong Motor Co [^]	27	0,04	KRW	3 175	Han Kuk Carbon Co Ltd [^]	17	0,02
Pièces et équipements automobiles					KRW	1 043	Hansol Chemical Co Ltd [^]	69	0,10
KRW	923	Dong Ah Tire & Rubber Co Ltd [^]	20	0,03	KRW	2 215	Huchems Fine Chemical Corp [^]	46	0,07
KRW	952	Halla Holdings Corp	57	0,08	KRW	1 820	Kolon Industries Inc [^]	123	0,18
KRW	11 907	Kumho Tire Co Inc [^]	70	0,10	KRW	335	Korea Petrochemical Ind Co Ltd [^]	75	0,11
KRW	737	Mando Corp	215	0,31	KRW	323	Kukdo Chemical Co Ltd [^]	17	0,03
KRW	2 273	Nexen Corp	17	0,02	KRW	762	LG Hausys Ltd [^]	62	0,09
KRW	4 050	Nexen Tire Corp [^]	46	0,07	KRW	2 092	Lotte Fine Chemical Co Ltd [^]	75	0,11
KRW	1 911	Pyeong Hwa Automotive Co Ltd [^]	19	0,03	KRW	3 527	Namhae Chemical Corp [^]	28	0,04
KRW	2 652	S&T Dynamics Co Ltd [^]	20	0,03	KRW	437	Samyang Corp [^]	38	0,06
KRW	1 107	S&T Motiv Co Ltd [^]	45	0,07	KRW	1 468	SKCKOLONPI Inc [^]	46	0,07
KRW	652	Sebang Global Battery Co Ltd [^]	20	0,03	KRW	1 548	Songwon Industrial Co Ltd [^]	30	0,04
KRW	1 351	Seoyon E-Hwa Co Ltd [^]	14	0,02	KRW	1 038	Soulbrain Co Ltd	64	0,09
KRW	1 501	SL Corp [^]	31	0,05	KRW	49	Taekwang Industrial Co Ltd [^]	50	0,07
KRW	4 114	Sungwoo Hitech Co Ltd [^]	25	0,04	KRW	718	Unid Co Ltd [^]	30	0,04
Automobiles					KRW	344	Wonik Materials Co Ltd [^]	21	0,03
KRW	1	Daewoo Motors India Ltd	-	0,00	Services commerciaux				
Boissons					KRW	1 922	NICE Holdings Co Ltd [^]	27	0,04
KRW	3 375	Hite Jinro Co Ltd [^]	80	0,12	KRW	4 338	NICE Information Service Co Ltd [^]	33	0,05
KRW	30	Lotte Chilsung Beverage Co Ltd	37	0,05	Matériel informatique				
KRW	1 870	Muhak Co Ltd [^]	30	0,05	KRW	3 168	Daou Technology Inc [^]	52	0,08
Biotechnologie					KRW	1 541	NHN KCP Corp [^]	24	0,03
KRW	930	Amicogen Inc	37	0,05	Cosmétiques et hygiène				
KRW	987	ATGen Co Ltd [^]	33	0,05	KRW	1 210	Able C&C Co Ltd	22	0,03
KRW	2 457	CrystalGenomics Inc [^]	33	0,05	KRW	464	CLIO Cosmetics Co Ltd [^]	14	0,02
KRW	1 104	Genexine Co Ltd [^]	42	0,06	KRW	654	Cosmax BTI Inc [^]	22	0,03
KRW	266	Hugel Inc [^]	102	0,15	KRW	882	Cosmax Inc [^]	109	0,16
KRW	1 288	iNtRON Biotechnology Inc [^]	37	0,05	KRW	5 129	Jayjun Cosmetic Co Ltd [^]	31	0,04
KRW	572	Kolon Life Science Inc [^]	78	0,12	KRW	3 846	JW Shinyak Corp [^]	27	0,04
KRW	1 060	Macrogen Inc [^]	26	0,04	KRW	1 067	Kolmar BNH Co Ltd [^]	33	0,05
KRW	651	Peptron Inc [^]	28	0,04	KRW	1 533	Korea Kolmar Co Ltd [^]	113	0,17
KRW	1 899	Seegene Inc [^]	48	0,07	KRW	773	Korea Kolmar Holdings Co Ltd [^]	31	0,04
KRW	1 521	SK Bioland Co Ltd [^]	27	0,04	KRW	1 474	Leaders Cosmetics Co Ltd [^]	25	0,04
Matériaux de construction					Distribution et commerce de gros				
KRW	4 784	ALUKO Co Ltd [^]	16	0,03	KRW	3 822	HS Industries Co Ltd [^]	36	0,05
KRW	4 732	Byucksan Corp [^]	14	0,02	KRW	951	Hyundai Corp [^]	19	0,03
KRW	4 111	Eugene Corp [^]	20	0,03	KRW	714	Kolon Corp [^]	49	0,07
KRW	4 271	Finetex EnE Inc [^]	13	0,02	KRW	3 261	LG International Corp [^]	85	0,13
KRW	356	Hanil Cement Co Ltd [^]	43	0,06	KRW	1 686	Sam Yung Trading Co Ltd [^]	27	0,04
KRW	1 398	IS Dongseo Co Ltd [^]	43	0,06	Services financiers divers				
KRW	566	Kyung Dong Navien Co Ltd [^]	20	0,03	KRW	5 159	Daishin Securities Co Ltd [^]	62	0,09
KRW	2 395	Ssangyong Cement Industrial Co Ltd [^]	35	0,05	KRW	8 727	Eugene Investment & Securities Co Ltd [^]	23	0,03
KRW	19 427	Tongyang Inc [^]	34	0,05	KRW	10 236	Hanwha Investment & Securities Co Ltd [^]	26	0,04
Produits chimiques					KRW	11 917	JB Financial Group Co Ltd [^]	63	0,09
KRW	508	AK Holdings Inc [^]	30	0,05	KRW	1 212	KIWOOM Securities Co Ltd [^]	77	0,11
KRW	932	Duk San Neolux Co Ltd	18	0,03	KRW	2 566	Kwangju Bank Co Ltd [^]	27	0,04
KRW	6 126	Foosung Co Ltd [^]	49	0,07	KRW	1 800	Kyobo Securities Co Ltd [^]	15	0,02
					KRW	4 027	Meritz Financial Group Inc [^]	59	0,09

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
Services financiers diversifiés (suite)				
KRW	43 964	Meritz Securities Co Ltd [^]	175	0,26
KRW	611	Nice Information & Telecommunication Inc [^]	13	0,02
KRW	417	Shinyoung Securities Co Ltd [^]	22	0,03
KRW	37 921	SK Securities Co Ltd [^]	42	0,06
KRW	11 205	Yuanta Securities Korea Co Ltd [^]	34	0,05
Composants et équipements électriques				
KRW	1 912	LS Corp [^]	135	0,20
KRW	1 594	LS Industrial Systems Co Ltd [^]	85	0,12
Électronique				
KRW	3 300	Daeduck Electronics Co [^]	30	0,04
KRW	1 705	Daeduck GDS Co Ltd [^]	27	0,04
KRW	836	Green Cross Cell Corp	34	0,05
KRW	2 082	Hansol Technics Co Ltd [^]	33	0,05
KRW	1 987	Iijin Materials Co Ltd [^]	57	0,08
KRW	1 110	Interflex Co Ltd [^]	64	0,09
KRW	1 317	Koh Young Technology Inc [^]	90	0,13
KRW	643	Korea Electric Terminal Co Ltd [^]	40	0,06
KRW	1 517	Korea Information & Communications Co Ltd	13	0,02
KRW	1 565	L&F Co Ltd [^]	45	0,07
KRW	1 074	LEENO Industrial Inc	49	0,07
KRW	2 154	Toptec Co Ltd [^]	54	0,08
Ingénierie et construction				
KRW	7 087	Dongwon Development Co Ltd [^]	36	0,05
KRW	130	e Tec E&C Ltd	17	0,03
KRW	1 588	KEPCO Engineering & Construction Co Inc [^]	25	0,04
KRW	2 401	Kumho Industrial Co Ltd [^]	21	0,03
KRW	5 767	Posco ICT Co Ltd [^]	36	0,05
KRW	14 226	Samsung Engineering Co Ltd [^]	155	0,23
KRW	3 876	Taeyoung Engineering & Construction Co Ltd [^]	30	0,04
Divertissements				
KRW	1 534	CJ CGV Co Ltd [^]	95	0,14
KRW	725	Loen Entertainment Inc [^]	69	0,10
KRW	5 052	Paradise Co Ltd [^]	91	0,13
KRW	3 779	SHOWBOX Corp [^]	19	0,03
KRW	1 292	YG Entertainment Inc [^]	34	0,05
KRW	2 406	Yong Pyong Resort Co Ltd [^]	28	0,04
Contrôle environnemental				
KRW	3 124	GemVax & Kael Co Ltd [^]	34	0,05
Alimentation				
KRW	727	Binggrae Co Ltd [^]	39	0,06
KRW	693	CJ Freshway Corp [^]	24	0,03
KRW	534	Crown Haitai Holdings Co Ltd [^]	9	0,01
KRW	88	Dae Han Flour Mills Co Ltd [^]	13	0,02
KRW	2 272	Daesang Corp [^]	48	0,07
KRW	2 438	Daesang Holdings Co Ltd [^]	22	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
Food (cont)				
KRW	144	Dongwon F&B Co Ltd [^]	26	0,04
KRW	168	Dongwon Industries Co Ltd [^]	43	0,06
KRW	5 119	Hyundai Greenfood Co Ltd [^]	73	0,11
KRW	137	Lotte Corp [^]	9	0,01
KRW	63	Lotte Food Co Ltd [^]	34	0,05
KRW	549	Maeil Dairies Co Ltd	34	0,05
KRW	493	Maeil Holdings Co Ltd [^]	9	0,01
KRW	34	Namyang Dairy Products Co Ltd [^]	20	0,03
KRW	180	Nong Shim Holdings Co Ltd [^]	18	0,03
KRW	331	NongShim Co Ltd [^]	103	0,15
KRW	1 156	NUTRIBIOTECH Co Ltd [^]	23	0,03
KRW	1 364	Orion Holdings Corp	31	0,05
KRW	279	Sajo Industries Co Ltd	18	0,03
KRW	278	Samyang Foods Co Ltd [^]	15	0,02
KRW	403	Samyang Holdings Corp [^]	33	0,05
KRW	237	SPC Samlip Co Ltd [^]	29	0,04
Services alimentaires				
KRW	224	Shinsegae Food Co Ltd [^]	27	0,04
Produits forestiers et papier				
KRW	6 291	Hansol Holdings Co Ltd [^]	35	0,05
KRW	2 397	Hansol Paper Co Ltd [^]	35	0,05
Gaz				
KRW	305	E1 Corp [^]	16	0,02
KRW	322	Korea District Heating Corp [^]	21	0,03
KRW	376	Samchully Co Ltd [^]	34	0,05
KRW	1 782	SK Chemicals Co Ltd [^]	118	0,17
KRW	460	SK Gas Ltd [^]	38	0,06
Produits de soins de santé				
KRW	1 430	Boditech Med Inc [^]	22	0,03
KRW	8 954	CMG Pharmaceutical Co Ltd [^]	27	0,04
KRW	1 129	i-SENS Inc [^]	24	0,04
KRW	1 115	InBody Co Ltd [^]	29	0,04
KRW	682	Interjo Co Ltd [^]	23	0,03
KRW	1 812	Lutronic Corp [^]	18	0,03
KRW	1 293	Osstem Implant Co Ltd [^]	83	0,12
KRW	873	Value Added Technology Co Ltd [^]	23	0,03
KRW	787	Vieworks Co Ltd [^]	27	0,04
Soins de santé - Services				
KRW	4 670	Chabiotech Co Ltd [^]	55	0,08
KRW	1 067	Medipost Co Ltd [^]	93	0,14
KRW	5 827	SillaJen Inc [^]	351	0,51
Fournitures d'ameublement ménager				
KRW	224	Cuckoo Electronics Co Ltd	30	0,04
KRW	1 440	Hyundai Livart Furniture Co Ltd [^]	31	0,05
KRW	833	LOTTE Himart Co Ltd [^]	55	0,08
KRW	2 102	SM Entertainment Co	62	0,09
Hôtels				
KRW	3 363	Grand Korea Leisure Co Ltd [^]	84	0,12

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
Articles ménagers et construction individuelle				
KRW	2 524	Lock&Lock Co Ltd^	49	0,07
Assurance				
KRW	3 988	Hanwha General Insurance Co Ltd	29	0,04
KRW	10 961	Korean Reinsurance Co^	110	0,16
KRW	5 249	Lotte Non-Life Insurance Co Ltd	16	0,02
KRW	5 886	Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd^	135	0,20
KRW	8 173	Mirae Asset Life Insurance Co Ltd^	43	0,06
KRW	4 879	Tongyang Life Insurance Co Ltd^	39	0,06
Internet				
KRW	692	Ahnlab Inc^	31	0,05
KRW	1 050	DoubleUGames Co Ltd^	48	0,07
KRW	1 951	iMarketKorea Inc^	17	0,02
KRW	5 419	Interpark Holdings Corp^	20	0,03
KRW	2 319	Kginicis Co Ltd^	31	0,05
KRW	1 264	NHN Entertainment Corp^	77	0,11
KRW	1 777	Webzen Inc^	45	0,07
KRW	1 127	WeMade Entertainment Co Ltd^	37	0,05
Services d'investissement				
KRW	2 537	Green Cross Holdings Corp^	86	0,12
KRW	2 629	Hankook Tire Worldwide Co Ltd^	47	0,07
Fer et acier				
KRW	7 117	Dongkuk Steel Mill Co Ltd^	69	0,10
KRW	1 699	Jenax Inc^	42	0,06
KRW	463	KISCO Corp	16	0,02
KRW	600	KISWIRE Ltd^	19	0,03
KRW	1 315	Seah Besteel Corp^	37	0,06
Loisirs				
KRW	711	Emerson Pacific Inc^	17	0,03
KRW	1 065	Hana Tour Service Inc^	95	0,14
KRW	1 855	Modetour Network Inc	49	0,07
Machines diverses				
KRW	2 019	Dawonsys Co Ltd^	21	0,03
KRW	1 102	DIO Corp^	33	0,05
KRW	1 434	Hyundai Elevator Co Ltd^	70	0,10
KRW	2 910	Hyundai Rotem Co Ltd^	51	0,08
KRW	2 248	SFA Engineering Corp^	82	0,12
Machines, construction et exploitation minière				
KRW	15 162	Doosan Infracore Co Ltd^	126	0,18
KRW	207	Hyundai Construction Equipment Co Ltd^	69	0,10
KRW	215	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd^	45	0,07
Transport maritime				
KRW	1 325	Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	22	0,03
KRW	8 895	Hanjin Heavy Industries & Construction Co Ltd^	30	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
Marine transportation (cont)				
KRW	3 636	HLB Inc^	81	0,12
KRW	1 295	Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd^	125	0,18
Médias				
KRW	2 581	CJ Hellovision Co Ltd	17	0,02
KRW	2 823	Daekyo Co Ltd^	21	0,03
KRW	3 009	KT Skylife Co Ltd	37	0,06
KRW	3 530	Woongjin Thinkbig Co Ltd^	22	0,03
Fabrication de produits en métal/matériel				
KRW	2 515	Dongkuk Structures & Construction Co Ltd^	13	0,02
KRW	913	Hy-Lok Corp^	20	0,03
KRW	300	SeAH Steel Corp	25	0,04
KRW	2 410	Sung Kwang Bend Co Ltd^	21	0,03
KRW	1 009	Taewoong Co Ltd^	16	0,02
Exploitation minière				
KRW	2 003	Poongsan Corp^	88	0,13
KRW	392	Poongsan Holdings Corp^	19	0,03
Production manufacturière diverse				
KRW	2 604	Posco Chemtech Co Ltd^	65	0,10
KRW	632	SK Materials Co Ltd^	106	0,15
KRW	2 631	SKC Co Ltd^	93	0,14
Équipement de bureau				
KRW	560	Sindoh Co Ltd^	32	0,05
Pétrole et gaz				
KRW	80	Hankook Shell Oil Co Ltd^	28	0,04
Emballages et conteneurs				
KRW	516	Samkwang Glass^	23	0,03
Produits pharmaceutiques				
KRW	9 688	Aprogen pharmaceuticals Inc^	32	0,05
KRW	3 038	Binx Co Ltd^	24	0,03
KRW	501	Boryung Pharmaceutical Co Ltd^	18	0,03
KRW	2 789	Bukwang Pharmaceutical Co Ltd^	55	0,08
KRW	751	Cell Biotech Co Ltd^	25	0,04
KRW	1 662	Celltrion Pharm Inc^	50	0,07
KRW	650	Chong Kun Dang Pharmaceutical Corp^	65	0,10
KRW	337	Chongkundang Holdings Corp^	21	0,03
KRW	1 265	Dae Hwa Pharmaceutical Co Ltd^	26	0,04
KRW	1 213	Daewon Pharmaceutical Co Ltd^	19	0,03
KRW	2 441	Daewoong Co Ltd^	34	0,05
KRW	553	Daewoong Pharmaceutical Co Ltd^	56	0,08
KRW	417	Dong-A Socio Holdings Co Ltd^	45	0,07
KRW	485	Dong-A ST Co Ltd^	39	0,06
KRW	610	DongKook Pharmaceutical Co Ltd^	34	0,05
KRW	672	Green Cross Corp^	127	0,18
KRW	2 824	Hanall Biopharma Co Ltd^	29	0,04
KRW	725	Humedix Co Ltd^	23	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 20,70 %) (suite)					Semiconductors (cont)				
Pharmaceuticaux (cont)					KRW	1 456	TES Co Ltd [^]	45	0,06
KRW	569	Huons Co Ltd	34	0,05	KRW	565	Tokai Carbon Korea Co Ltd	26	0,04
KRW	670	Huons Global Co Ltd [^]	25	0,04	KRW	3 837	Wonik Holdings Co Ltd [^]	26	0,04
KRW	1 065	Il Dong Pharmaceutical Co Ltd [^]	22	0,03	KRW	2 930	WONIK IPS Co Ltd [^]	95	0,14
KRW	1 497	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd [^]	46	0,07	Logiciels				
KRW	202	Jeil Pharma Holdings Inc [^]	7	0,01	KRW	1 054	Com2uSCorp [^]	126	0,18
KRW	490	Jeil Pharmaceutical Co Ltd [^]	28	0,04	KRW	2 082	Douzone Bizon Co Ltd [^]	59	0,09
KRW	3 665	JW Holdings Corp [^]	26	0,04	KRW	1 893	G-treeBNT Co Ltd [^]	56	0,08
KRW	1 272	JW Pharmaceutical Corp [^]	47	0,07	KRW	551	Gamevil Inc [^]	31	0,04
KRW	4 100	Komipharm International Co Ltd [^]	147	0,21	KRW	434	Golfzon Co Ltd [^]	18	0,03
KRW	5 588	Kwang Dong Pharmaceutical Co Ltd [^]	40	0,06	KRW	2 426	Hancom Inc [^]	34	0,05
KRW	1 650	Naturalendo Tech Co Ltd [^]	36	0,05	Télécommunications				
KRW	557	Pharma Research Products Co Ltd [^]	22	0,03	KRW	2 996	Homecast Co Ltd [^]	36	0,05
KRW	16 740	RNL BIO Co Ltd [*]	-	0,00	KRW	1 698	Humax Co Ltd [^]	14	0,02
KRW	873	Samjin Pharmaceutical Co Ltd	26	0,04	KRW	5 125	Partron Co Ltd [^]	40	0,06
KRW	713	ST Pharm Co Ltd	21	0,03	Textiles				
KRW	793	Suheung Co Ltd [^]	24	0,03	KRW	133	Ilshin Spinning Co Ltd [^]	14	0,02
KRW	1 553	ViroMed Co Ltd [^]	205	0,30	Transport				
KRW	2 236	Whanin Pharmaceutical Co Ltd [^]	41	0,06	KRW	1 144	Hanjin Transportation Co Ltd [^]	29	0,04
KRW	10 328	Yungjin Pharmaceutical Co Ltd [^]	82	0,12	KRW	1 283	Korea Line Corp [^]	38	0,06
Investissement et services immobiliers					KRW	2 626	Seobu T&D [^]	35	0,05
KRW	4 154	Korea Asset In Trust Co Ltd [^]	31	0,05	République de Corée du Sud - Total				
KRW	13 982	Korea Real Estate Investment & Trust Co Ltd [^]	42	0,06				13 824	20,21
KRW	639	SK D&D Co Ltd [^]	17	0,02	Singapour (31 octobre 2016 : 6,69 %)				
Commerce de détail					Agriculture				
KRW	382	Caregen Co Ltd [^]	25	0,04	SGD	57 300	Bumitama Agri Ltd [^]	33	0,05
KRW	361	CJ O Shopping Co Ltd	64	0,09	SGD	61 000	First Resources Ltd [^]	88	0,13
KRW	2 147	Daou Data Corp [^]	21	0,03	SGD	55 900	Indofood Agri Resources Ltd [^]	19	0,02
KRW	336	GS Home Shopping Inc	63	0,09	SGD	44 400	Japfa Ltd [^]	19	0,03
KRW	67	Gwangju Shinsegae Co Ltd [^]	14	0,02	Services commerciaux				
KRW	719	Hyundai Home Shopping Network Corp	78	0,11	SGD	48 700	CWT Ltd [^]	83	0,12
KRW	882	It's Hanbul Co Ltd [^]	35	0,05	SGD	190 602	Ezion Holdings Ltd [^] *	28	0,04
KRW	1 880	NS Shopping Co Ltd [^]	25	0,04	Distribution et commerce de gros				
KRW	363	Shinsegae International Inc [^]	20	0,03	SGD	26 300	China Aviation Oil Singapore Corp Ltd [^]	34	0,05
Semi-conducteurs					Électronique				
KRW	1 229	Advanced Process Systems Corp [^]	42	0,06	HKD	56 000	Technovator International Ltd [^]	17	0,02
KRW	3 786	Dongbu HiTek Co Ltd [^]	48	0,07	SGD	50 300	United Engineers Ltd [^]	98	0,14
KRW	3 162	Dongjin Semichem Co Ltd	58	0,08	SGD	29 900	Venture Corp Ltd [^]	428	0,63
KRW	980	Eo Technics Co Ltd [^]	79	0,12	Ingénierie et construction				
KRW	1 896	Eugene Technology Co Ltd [^]	36	0,05	SGD	44 000	Boustead Singapore Ltd [^]	29	0,04
KRW	1 721	G-SMATT GLOBAL Co Ltd [^]	20	0,03	Contrôle environnemental				
KRW	3 180	Hanmi Semiconductor Co Ltd [^]	29	0,04	SGD	53 700	Hyflux Ltd [^]	19	0,03
KRW	3 936	Jusung Engineering Co Ltd [^]	48	0,07	SGD	85 500	SIIC Environment Holdings Ltd [^]	33	0,05
KRW	2 491	KC Tech Co Ltd [^]	53	0,08	HKD	67 000	Sound Global Ltd [*]	17	0,02
KRW	4 352	Seoul Semiconductor Co Ltd [^]	107	0,16	Alimentation				
KRW	1 204	Silicon Works Co Ltd [^]	48	0,07	SGD	19 288	QAF Ltd [^]	17	0,03
					Soins de santé - Services				
					SGD	92 588	Raffles Medical Group Ltd [^]	77	0,11

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Singapour (31 octobre 2016 : 6,69 %) (suite)				
Services d'investissement				
SGD	102 200	Accordia Golf Trust [^]	56	0,08
SGD	150 700	Asian Pay Television Trust [^]	64	0,10
Transport maritime				
SGD	111 700	COSCO Shipping International Singapore Co Ltd [^]	24	0,04
Exploitation minière				
SGD	196 000	Midas Holdings Ltd [^]	30	0,04
Production manufacturière diverse				
SGD	33 000	Riverstone Holdings Ltd [^]	26	0,04
Services pétroliers et gaziers				
SGD	81 300	Sembcorp Marine Ltd [^]	115	0,17
Investissement et services immobiliers				
SGD	38 200	Chip Eng Seng Corp Ltd [^]	27	0,04
SGD	29 400	OUE Ltd [^]	44	0,06
SGD	76 200	RHT Health Trust [^]	47	0,07
SGD	37 950	Wing Tai Holdings Ltd [^]	67	0,10
SGD	70 300	Yanlord Land Group Ltd [^]	92	0,14
SGD	134 000	Yoma Strategic Holdings Ltd [^]	58	0,08
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
SGD	97 800	Ascendas Hospitality Trust [^]	63	0,09
SGD	127 300	Ascott Residence Trust [^]	112	0,16
SGD	122 720	Cache Logistics Trust [^]	74	0,11
SGD	64 360	CapitalLand Retail China Trust [^]	78	0,11
SGD	85 200	CDL Hospitality Trusts [^]	102	0,15
SGD	148 195	ESR-REIT [^]	60	0,09
SGD	92 177	Far East Hospitality Trust [^]	47	0,07
SGD	71 191	First Real Estate Investment Trust [^]	72	0,11
SGD	54 600	Frasers Centrepoint Trust [^]	87	0,13
SGD	72 376	Frasers Commercial Trust [^]	74	0,11
SGD	110 800	Frasers Logistics & Industrial Trust [^]	91	0,13
SGD	78 620	Keppel DC REIT [^]	79	0,12
SGD	186 700	Keppel REIT [^]	161	0,24
SGD	202 000	Lippo Malls Indonesia Retail Trust [^]	65	0,09
USD	111 813	Manulife US Real Estate Investment Trust [^]	101	0,15
SGD	199 558	Mapletree Commercial Trust [^]	228	0,33
SGD	203 600	Mapletree Greater China Commercial Trust [^]	176	0,26
SGD	140 900	Mapletree Industrial Trust [^]	201	0,29
SGD	222 260	Mapletree Logistics Trust [^]	207	0,30
SGD	104 462	OUE Hospitality Trust [^]	62	0,09
SGD	43 000	Parkway Life Real Estate Investment Trust [^]	90	0,13
SGD	87 227	Sabana Shari'ah Compliant Industrial Real Estate Investment Trust [^]	29	0,04
SGD	116 050	Soilbuild Business Space REIT [^]	56	0,08
SGD	70 400	SPH REIT [^]	52	0,08
SGD	145 600	Starhill Global REIT [^]	82	0,12
Singapour (31 octobre 2016 : 6,69 %) (suite)				
Commerce de détail				
SGD	59 500	Sheng Siong Group Ltd [^]	41	0,06
Télécommunications				
SGD	38 500	M1 Ltd [^]	51	0,08
Transport				
SGD	160 800	Singapore Post Ltd [^]	152	0,22
Singapour - Total			4 382	6,41
Taïwan (31 octobre 2016 : 19,34 %)				
Agriculture				
TWD	64 000	Great Wall Enterprise Co Ltd	73	0,11
Détaillants d'habillement				
TWD	97 452	Lealea Enterprise Co Ltd	37	0,05
TWD	20 637	Makalot Industrial Co Ltd	95	0,14
TWD	11 880	Nien Hsing Textile Co Ltd	12	0,02
TWD	10 000	Toung Loong Textile Manufacturing	26	0,04
Fabricants automobiles				
TWD	62 000	China Motor Corp	55	0,08
TWD	50 575	Sanyang Motor Co Ltd	37	0,05
Pièces et équipements automobiles				
TWD	5 971	Cub Elecparts Inc	59	0,09
TWD	13 000	Depo Auto Parts Ind Co Ltd	35	0,05
TWD	3 000	Global PMX Co Ltd	18	0,02
TWD	23 388	Hota Industrial Manufacturing Co Ltd	109	0,16
TWD	58 348	Kenda Rubber Industrial Co Ltd	77	0,11
TWD	5 000	Macauto Industrial Co Ltd	26	0,04
TWD	47 000	Nan Kang Rubber Tire Co Ltd	43	0,06
TWD	40 300	Tong Yang Industry Co Ltd	84	0,12
TWD	7 000	Tung Thih Electronic Co Ltd	45	0,07
TWD	17 000	TYC Brother Industrial Co Ltd	19	0,03
Banques				
TWD	229 805	Far Eastern International Bank	71	0,11
TWD	95 000	King's Town Bank Co Ltd	104	0,15
TWD	220 848	Taichung Commercial Bank Co Ltd	71	0,10
Boissons				
TWD	11 000	Grape King Bio Ltd	63	0,09
Biotechnologie				
TWD	10 696	Medigen Biotechnology Corp	14	0,02
Matériaux de construction				
TWD	134 393	Goldsun Building Materials Co Ltd	40	0,06
TWD	119 992	Taiwan Glass Industry Corp	62	0,09
TWD	42 803	Universal Cement Corp	33	0,05
TWD	16 156	Xxentria Technology Materials Corp	35	0,05
Produits chimiques				
TWD	42 549	Asia Polymer Corp	27	0,04
TWD	32 960	China General Plastics Corp	31	0,04
TWD	158 550	China Man-Made Fiber Corp	46	0,07
TWD	231 000	China Petrochemical Development Corp	103	0,15

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Taiwan (31 octobre 2016 : 19,34 %) (suite)				
Taiwan (31 octobre 2016 : 19,34 %) (suite)					Services financiers divers				
Produits chimiques (suite)					TWD	148 000	Capital Securities Corp	51	0,07
TWD	18 000	China Steel Chemical Corp	72	0,10	TWD	117 000	China Bills Finance Corp	59	0,09
TWD	53 127	China Synthetic Rubber Corp	74	0,11	TWD	218 634	Jih Sun Financial Holdings Co Ltd	58	0,08
TWD	77 009	Eternal Materials Co Ltd	78	0,11	TWD	149 890	Masterlink Securities Corp	42	0,06
TWD	51 597	Everlight Chemical Industrial Corp	32	0,05	TWD	125 219	President Securities Corp	60	0,09
TWD	97 000	Grand Pacific Petrochemical	74	0,11	TWD	12 000	Taiwan Acceptance Corp	43	0,06
TWD	124 993	Ho Tung Chemical Corp	38	0,05	TWD	198 839	Waterland Financial Holdings Co Ltd	60	0,09
TWD	53 000	LCY Chemical Corp	72	0,11	Composants et équipements électriques				
TWD	35 685	Nantex Industry Co Ltd	26	0,04	TWD	52 000	AcBel Polytech Inc	40	0,06
TWD	63 000	Oriental Union Chemical Corp	54	0,08	TWD	39 000	Darwin Precisions Corp	42	0,06
TWD	20 000	San Fang Chemical Industry Co Ltd	23	0,03	TWD	6 000	Kung Long Batteries Industrial Co Ltd	29	0,04
TWD	53 100	Taiwan Styrene Monomer	36	0,05	TWD	32 000	Lextar Electronics Corp	19	0,03
TWD	60 000	TSRC Corp	69	0,10	TWD	206 000	Tatung Co Ltd	95	0,14
TWD	68 568	UPC Technology Corp	38	0,06	TWD	5 512	Voltronic Power Technology Corp	104	0,15
TWD	105 060	USI Corp	52	0,08	TWD	314 000	Walsin Lihwa Corp	160	0,23
TWD	7 000	Yung Chi Paint & Varnish Manufacturing Co Ltd	18	0,03	Électricité				
Services commerciaux					TWD	43 000	Taiwan Cogeneration Corp	34	0,05
TWD	14 000	Lung Yen Life Service Corp	34	0,05	Électronique				
TWD	8 564	Sporton International Inc	43	0,06	TWD	6 000	Actron Technology Corp	22	0,03
TWD	29 630	Taiwan Secom Co Ltd	87	0,13	TWD	5 000	Advanced Ceramic X Corp	55	0,08
TWD	39 310	Taiwan Shin Kong Security Co Ltd	51	0,07	TWD	15 000	Advanced Wireless Semiconductor Co	30	0,04
Matériel informatique					TWD	3 156	ASMedia Technology Inc	35	0,05
TWD	12 771	Adlink Technology Inc	29	0,04	TWD	6 000	Chaun-Choung Technology Corp	20	0,03
TWD	92 317	AmTRAN Technology Co Ltd	47	0,07	TWD	37 000	Cheng Uei Precision Industry Co Ltd	60	0,09
TWD	35 000	Asia Vital Components Co Ltd	33	0,05	TWD	35 000	Chin-Poon Industrial Co Ltd	73	0,11
TWD	3 000	ASPEED Technology Inc	69	0,10	TWD	40 772	Chroma ATE Inc	199	0,29
TWD	16 000	Aten International Co Ltd	41	0,06	TWD	104 000	Compeq Manufacturing Co Ltd	122	0,18
TWD	42 000	Clevo Co	43	0,06	TWD	46 800	Coretronic Corp	56	0,08
TWD	284 206	CMC Magnetics Corp	42	0,06	TWD	7 000	Egis Technology Inc	52	0,08
TWD	38 629	Elitegroup Computer Systems Co Ltd	30	0,05	TWD	12 960	Elite Advanced Laser Corp	53	0,08
TWD	5 202	Ennoconn Corp	74	0,11	TWD	28 000	Elite Material Co Ltd	111	0,16
TWD	22 796	Firich Enterprises Co Ltd	37	0,05	TWD	33 476	FLEXium Interconnect Inc	128	0,19
TWD	11 859	Flytech Technology Co Ltd	34	0,05	TWD	285 715	HannStar Display Corp	111	0,16
TWD	40 000	Getac Technology Corp	56	0,08	TWD	12 772	Holy Stone Enterprise Co Ltd	24	0,04
TWD	53 000	Gigabyte Technology Co Ltd	82	0,12	TWD	9 000	Hu Lane Associate Inc	51	0,07
TWD	28 620	IEI Integration Corp	40	0,06	TWD	20 835	ITEQ Corp	44	0,06
TWD	6 000	King Slide Works Co Ltd	80	0,12	TWD	25 000	Kinsus Interconnect Technology Corp	63	0,09
TWD	66 547	Mitac Holdings Corp	83	0,12	TWD	6 500	Land Mark Optoelectronics Corp	83	0,12
TWD	6 595	Posiflex Technology Inc	29	0,04	TWD	15 000	Lite-On Semiconductor Corp	19	0,03
TWD	37 000	Primax Electronics Ltd	96	0,14	TWD	7 000	Lotes Co Ltd	43	0,06
TWD	167 000	Qisda Corp	122	0,18	TWD	18 350	Merry Electronics Co Ltd	140	0,20
TWD	175 029	Ritek Corp	29	0,04	TWD	25 000	Nan Ya Printed Circuit Board Corp	23	0,03
Biens de consommation durables et habillement					TWD	40 000	Pan-International Industrial Corp	34	0,05
TWD	78 000	Taiwan Kolin Co Ltd*	-	0,00	TWD	16 000	Pixart Imaging Inc	71	0,10
Distribution et commerce de gros					TWD	45 000	Radiant Opto-Electronics Corp	100	0,15
TWD	7 700	Aurora Corp	23	0,03	TWD	18 600	Simplo Technology Co Ltd	107	0,16
TWD	92 680	Taiwan TEA Corp	49	0,07	TWD	27 306	Sinbon Electronics Co Ltd	78	0,11
TWD	23 000	Test Rite International Co Ltd	18	0,03					
TWD	18 000	Wah Lee Industrial Corp	32	0,05					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Taiwan (31 octobre 2016 : 19,34 %) (suite)				
Taiwan (31 octobre 2016 : 19,34 %) (suite)					Fournitures d'ameublement ménager				
Electronics (cont)					Hôtels				
TWD	20 000	Systex Corp	39	0,06	TWD	50 450	Chimei Materials Technology Corp	23	0,03
TWD	30 000	Taiwan PCB Techvest Co Ltd	33	0,05	TWD	91 000	E Ink Holdings Inc	127	0,19
TWD	34 104	Taiwan Surface Mounting Technology Corp	32	0,05	TWD	42 000	Sampo Corp	19	0,03
TWD	19 000	Taiwan Union Technology Corp	49	0,07	TWD	8 000	Zeng Hsing Industrial Co Ltd	34	0,05
TWD	19 000	Test Research Inc	27	0,04	Assurance				
TWD	17 271	Topco Scientific Co Ltd	44	0,06	TWD	4 336	Formosa International Hotels Corp	22	0,03
TWD	50 000	Tripod Technology Corp	184	0,27	TWD	84 949	Mercuries Life Insurance Co Ltd	45	0,07
TWD	38 472	TXC Corp	51	0,08	TWD	20 000	Shinkong Insurance Co Ltd	17	0,02
TWD	134 000	Unimicon Technology Corp	76	0,11	Internet				
TWD	35 957	Walsin Technology Corp	93	0,14	TWD	4 000	momo.com Inc	30	0,04
TWD	42 631	WT Microelectronics Co Ltd	67	0,10	TWD	10 282	PChome Online Inc	59	0,09
TWD	27 405	Yageo Corp	218	0,32	Services d'investissement				
Sources alternatives d'énergie					TWD	3 000	ECOVE Environment Corp	17	0,03
TWD	3 600	Gigasolar Materials Corp	32	0,05	TWD	18 000	Namchow Holdings Co Ltd	36	0,05
TWD	34 000	Gigastorage Corp	22	0,03	Fer et acier				
TWD	52 991	Gintech Energy Corp	33	0,05	TWD	33 803	China Metal Products	31	0,05
TWD	46 509	Motech Industries Inc	36	0,05	TWD	95 000	Chung Hung Steel Corp	36	0,05
TWD	88 141	Neo Solar Power Corp	45	0,07	TWD	47 000	Feng Hsin Steel Co Ltd	81	0,12
Ingénierie et construction					TWD	48 299	Gloria Material Technology Corp	32	0,05
TWD	175 000	BES Engineering Corp	40	0,06	TWD	104 000	Tung Ho Steel Enterprise Corp	84	0,12
TWD	83 650	Continental Holdings Corp	40	0,06	Loisirs				
TWD	55 000	CTCI Corp	85	0,12	TWD	6 000	KMC Kuei Meng International Inc	26	0,04
TWD	79 296	Taiwan Land Development Corp	27	0,04	Machines diverses				
TWD	21 000	United Integrated Services Co Ltd	38	0,06	TWD	37 125	Chung-Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp	26	0,04
Divertissements					TWD	31 080	Rechi Precision Co Ltd	32	0,04
TWD	3 156	Kingpak Technology Inc	28	0,04	TWD	12 000	Syncmold Enterprise Corp	28	0,04
Contrôle environnemental					TWD	3 000	TSC Auto ID Technology Co Ltd	22	0,03
TWD	8 000	Cleanaway Co Ltd	46	0,07	TWD	37 000	Yungtay Engineering Co Ltd	73	0,11
TWD	8 000	Sunny Friend Environmental Technology Co Ltd	51	0,07	Transport maritime				
Alimentation					TWD	45 000	CSBC Corp Taiwan	19	0,03
TWD	16 000	Charoen Pokphand Enterprise	34	0,05	Fabrication de produits en métal/matériel				
TWD	51 429	Lien Hwa Industrial Corp	55	0,08	TWD	4 000	Iron Force Industrial Co Ltd	17	0,03
TWD	42 000	Wei Chuan Foods Corp	28	0,04	TWD	13 000	San Shing Fastech Corp	26	0,04
TWD	6 210	Wowprime Corp	31	0,05	TWD	17 549	Shin Zu Shing Co Ltd	49	0,07
Produits forestiers et papier					TWD	62 393	TA Chen Stainless Pipe	40	0,06
TWD	96 000	Cheng Loong Corp	56	0,08	TWD	33 357	YC INOX Co Ltd	28	0,04
TWD	59 781	Chung Hwa Pulp Corp	21	0,03	TWD	113 613	Yieh Phui Enterprise Co Ltd	43	0,06
TWD	65 316	Long Chen Paper Co Ltd	96	0,14	Exploitation minière				
TWD	140 411	YFY Inc	55	0,08	TWD	75 750	Ton Yi Industrial Corp	34	0,05
Outillage et machines-outils					Production manufacturière diverse				
TWD	11 000	Basso Industry Corp	30	0,05	TWD	25 000	Asia Optical Co Inc	102	0,15
TWD	14 000	Kinik Co	37	0,05	TWD	50 220	Formosan Rubber Group Inc	24	0,04
Produits de soins de santé					TWD	7 000	Genius Electronic Optical Co Ltd	79	0,11
TWD	5 000	Bioteque Corp	15	0,02	TWD	9 000	Topkey Corp	29	0,04
TWD	7 000	Microlife Corp	17	0,02	Équipement de bureau				
TWD	6 000	Nan Liu Enterprise Co Ltd	32	0,05	TWD	154 000	Kinpo Electronics	53	0,08
TWD	16 000	Pihsiang Machinery Manufacturing Co Ltd*	9	0,01					
TWD	5 000	St Shine Optical Co Ltd	122	0,18					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)					Taiwan (31 October 2016: 19.34%) (cont)				
Taiwan (31 octobre 2016 : 19,34 %) (suite)					Semiconductors (cont)				
Emballages et conteneurs					TWD	31 716	FocalTech Systems Co Ltd	34	0,05
TWD	33 618	Taiwan Hon Chuan Enterprise Co Ltd	61	0,09	TWD	10 000	Global Unichip Corp	99	0,15
Produits pharmaceutiques					TWD	38 253	Greatek Electronics Inc	71	0,10
TWD	20 835	Center Laboratories Inc	33	0,05	TWD	21 000	Holtek Semiconductor Inc	49	0,07
TWD	48 000	Microbio Co Ltd	33	0,05	TWD	119 086	King Yuan Electronics Co Ltd	126	0,18
TWD	12 000	OBI Pharma Inc	69	0,10	TWD	63 000	Orient Semiconductor Electronics Ltd	19	0,03
TWD	10 078	PharmaEngine Inc	57	0,08	TWD	50 000	Sigurd Microelectronics Corp	43	0,06
TWD	16 000	PharmaEssentia Corp	76	0,11	TWD	60 000	Sino-American Silicon Products Inc	167	0,24
TWD	25 438	ScinoPharm Taiwan Ltd	28	0,04	TWD	13 000	Sitronix Technology Corp	37	0,05
TWD	5 602	TCI Co Ltd	38	0,06	TWD	23 000	Taiwan Semiconductor Co Ltd	57	0,08
TWD	22 155	TTY Biopharm Co Ltd	68	0,10	TWD	16 000	Tong Hsing Electronic Industries Ltd	68	0,10
TWD	8 000	TWi Pharmaceuticals Inc	17	0,02	TWD	19 837	Visual Photonics Epitaxy Co Ltd	44	0,06
TWD	23 850	YungShin Global Holding Corp	32	0,05	TWD	36 531	Win Semiconductors Corp	299	0,44
Investissement et services immobiliers					TWD	301 000	Winbond Electronics Corp	260	0,38
TWD	55 300	Cathay Real Estate Development Co Ltd	31	0,05	TWD	19 000	XinTec Inc	38	0,06
TWD	21 262	Chong Hong Construction Co Ltd	52	0,08	Logiciels				
TWD	25 000	Farglory Land Development Co Ltd	27	0,04	TWD	3 584	Brogent Technologies Inc	31	0,04
TWD	42 814	Hong Pu Real Estate Development Co Ltd	29	0,04	TWD	6 000	International Games System Co Ltd	32	0,05
TWD	25 270	Huaku Development Co Ltd	57	0,09	TWD	11 295	Soft-World International Corp	25	0,04
TWD	61 200	Hung Sheng Construction Ltd	48	0,07	Télécommunications				
TWD	45 000	Kindom Construction Corp	29	0,04	TWD	52 000	Accton Technology Corp	168	0,24
TWD	68 000	Kuoyang Construction Co Ltd	28	0,04	TWD	29 000	Alpha Networks Inc	22	0,03
TWD	46 000	Long Bon International Co Ltd	21	0,03	TWD	14 000	Arcadyan Technology Corp	22	0,03
TWD	116 476	Prince Housing & Development Corp	43	0,06	TWD	65 429	D-Link Corp	25	0,04
TWD	79 010	Radium Life Tech Co Ltd	35	0,05	TWD	26 000	Sercomm Corp	74	0,11
TWD	30 921	Sinyi Realty Inc	36	0,05	TWD	28 093	Wistron NeWeb Corp	81	0,12
Commerce de détail					TWD	35 000	Zinwell Corp	35	0,05
TWD	12 060	Chicony Power Technology Co Ltd	26	0,04	Textiles				
TWD	80 000	Far Eastern Department Stores Ltd	40	0,06	TWD	7 688	Li Cheng Enterprise Co Ltd	14	0,02
TWD	38 520	Mercuries & Associates Holding Ltd	31	0,04	TWD	61 000	Li Peng Enterprise Co Ltd	18	0,03
TWD	6 263	Poya International Co Ltd	80	0,12	TWD	155 942	Shinkong Synthetic Fibers Corp	50	0,07
TWD	10 000	Senao International Co Ltd	17	0,02	TWD	139 601	Tainan Spinning Co Ltd	63	0,09
Semi-conducteurs					TWD	26 000	Taiwan Paiho Ltd	106	0,16
TWD	24 241	A-DATA Technology Co Ltd	70	0,10	Transport				
TWD	41 330	Ardentec Corp	39	0,06	TWD	69 000	Evergreen International Storage & Transport Corp	32	0,05
TWD	66 000	Chipbond Technology Corp	129	0,19	TWD	18 000	Kerry TJ Logistics Co Ltd	22	0,03
TWD	25 000	ChipMOS Technologies Inc	25	0,04	TWD	32 000	Sincere Navigation Corp	23	0,03
TWD	2 000	Chunghwa Precision Test Tech Co Ltd	73	0,11	TWD	44 000	U-Ming Marine Transport Corp	52	0,08
TWD	48 200	Elan Microelectronics Corp	74	0,11	TWD	62 000	Wan Hai Lines Ltd	37	0,06
TWD	31 330	Elite Semiconductor Memory Technology Inc	52	0,08	TWD	87 383	Yang Ming Marine Transport Corp	36	0,05
TWD	8 000	eMemory Technology Inc	98	0,14	Taiwan - Total				
TWD	103 000	Epistar Corp	167	0,24				14 535	21,25
TWD	45 000	Everlight Electronics Co Ltd	69	0,10	Thaïlande (31 octobre 2016 : 4,64 %)				
TWD	26 663	Faraday Technology Corp	41	0,06	Promotion				
					THB	99 900	Plan B Media PCL	21	0,03
					THB	185 948	VGI Global Media PCL^	35	0,05

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Thaïlande (31 octobre 2016 : 4,64 %) (suite)				
Compagnies aériennes				
THB	82 400	Bangkok Airways PCL [^]	45	0,07
THB	78 300	Thai Airways International PCL [^]	44	0,06
Détaillants d'habillement				
THB	40 000	MC Group PCL [^]	19	0,03
Banques				
THB	40 200	Kiatnakin Bank PCL [^]	92	0,13
THB	574 400	LH Financial Group PCL [^]	30	0,05
THB	70 500	Thanachart Capital PCL [^]	116	0,17
Boissons				
THB	83 100	Ichitan Group PCL	21	0,03
Matériaux de construction				
THB	329 620	Dynasty Ceramic PCL [^]	40	0,06
THB	43 500	Vanachai Group PCL [^]	16	0,02
Produits chimiques				
THB	39 300	Siamgas & Petrochemicals PCL	27	0,04
THB	81 600	Sri Trang Agro-Industry PCL [^]	31	0,04
Services commerciaux				
THB	21 600	Bangkok Aviation Fuel Services PCL [^]	32	0,05
Matériel informatique				
THB	350 228	Cal-Comp Electronics Thailand PCL [^]	37	0,05
Services financiers divers				
THB	39 600	Group Lease PCL [^]	9	0,01
THB	10 000	Krungthai Card PCL	41	0,06
Services financiers divers				
THB	58 900	Muangthai Leasing PCL [^]	70	0,10
THB	98 200	Ratchthani Leasing PCL	28	0,04
THB	64 389	Srisawad Corp PCL [^]	136	0,20
THB	35 400	Tisco Financial Group PCL [^]	94	0,14
Électricité				
THB	204 700	CK Power PCL	27	0,04
THB	33 500	Global Power Synergy PCL [^]	61	0,09
THB	304 640	Gunkul Engineering PCL [^]	37	0,05
Électronique				
THB	64 200	Hana Microelectronics PCL [^]	94	0,14
THB	213 000	SVI PCL [^]	34	0,05
Sources alternatives d'énergie				
THB	58 000	BCPG PCL	42	0,06
THB	49 800	SPCG PCL [^]	37	0,05
THB	1 067 750	Superblock PCL [^]	40	0,06
Ingénierie et construction				
THB	52 735	CH Karnchang PCL	43	0,06
THB	195 400	Italian-Thai Development PCL [^]	24	0,04
THB	93 686	Sino-Thai Engineering & Construction PCL [^]	70	0,10
THB	63 300	Unique Engineering & Construction PCL [^]	34	0,05
Divertissements				
THB	53 400	Major Cineplex Group PCL [^]	52	0,08
THB	50 800	RS PCL	34	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Thaïlande (31 octobre 2016 : 4,64 %) (suite)				
Alimentation				
THB	68 500	GFPT PCL [^]	38	0,06
THB	205 602	Khon Kaen Sugar Industry PCL [^]	28	0,04
THB	12 400	Malee Group PCL [^]	16	0,02
THB	40 600	Taokaenoi Food & Marketing PCL	32	0,05
THB	49 100	Thai Vegetable Oil PCL [^]	41	0,06
THB	147 200	Thaifoods Group PCL	27	0,04
Soins de santé - Services				
THB	155 900	Bangkok Chain Hospital PCL [^]	77	0,11
THB	688 100	Chularat Hospital PCL [^]	54	0,08
THB	669 000	Vibhavadi Medical Center PCL	56	0,08
Promoteurs immobiliers				
THB	104 900	AP Thailand PCL [^]	28	0,04
THB	519 343	Quality Houses PCL [^]	46	0,07
THB	224 500	Singha Estate PCL [^]	26	0,04
THB	693 790	WHA Corp PCL [^]	80	0,11
Hôtels				
THB	219 300	Erawan Group PCL [^]	47	0,07
Assurance				
THB	444 300	Thai Reinsurance PCL [^]	26	0,04
Médias				
THB	15 200	Workpoint Entertainment PCL	45	0,07
Fabrication de produits en métal/matériel				
THB	84 550	STP & I PCL [^]	17	0,02
Exploitation minière				
THB	68 900	Univentures PCL	26	0,04
Production manufacturière diverse				
THB	100 200	Big Camera Corp PCL	11	0,01
THB	93 300	Eastern Polymer Group PCL	32	0,05
Pétrole et gaz				
THB	25 300	Bangchak Corp PCL [^]	32	0,05
THB	125 300	Esso Thailand PCL [^]	57	0,08
Emballages et conteneurs				
THB	33 900	Polyplex Thailand PCL	14	0,02
Produits pharmaceutiques				
THB	33 600	Mega Lifesciences PCL [^]	42	0,06
Investissement et services immobiliers				
THB	72 400	Amata Corp PCL [^]	47	0,07
THB	166 600	Ananda Development PCL [^]	30	0,04
THB	1 301 400	Bangkok Land PCL [^]	73	0,11
THB	56 700	LPN Development PCL [^]	22	0,03
THB	93 300	Platinum Group PCL [^]	25	0,04
THB	669 566	Sansiri PCL [^]	47	0,07
THB	96 700	Siam Future Development PCL	21	0,03
THB	62 700	Supalai PCL	46	0,07
THB	89 000	TICON Industrial Connection PCL [^]	45	0,06
THB	29 930 600	U City PCL [^]	27	0,04
Commerce de détail				
THB	201 100	Beauty Community PCL [^]	108	0,16
THB	55 600	PTG Energy PCL [^]	40	0,06
THB	162 291	Siam Global House PCL [^]	90	0,13

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 98,14 %) (suite)				
Thaïlande (31 octobre 2016 : 4,64 %) (suite)				
Télécommunications				
THB	230 700	Jasmine International PCL [^]	53	0,08
THB	61 400	Samart Corp PCL [^]	24	0,03
THB	58 900	Thaicom PCL [^]	24	0,04
Transport				
THB	60 200	Precious Shipping PCL	19	0,03
THB	111 436	Thoresen Thai Agencies PCL [^]	33	0,05
Eau				
THB	55 700	Eastern Water Resources Development and Management PCL	21	0,03
THB	170 400	TTW PCL [^]	56	0,08
Thaïlande - Total			3 362	4,91
États-Unis (31 octobre 2016 : 0,22 %)				
Internet				
USD	3 185	Sohu.com Inc	182	0,27
États-Unis - Total			182	0,27
Total des actions			67 852	99,18
Droits (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Hong Kong (31 octobre 2016 : néant)				
HKD	456 000	Shougang Concord International Enterprises Co Ltd - Rights 8 November 2017	-	0,00
Hong Kong - Total			-	0,00
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
KRW	473	Able C&C Co Ltd - Rights 9 November 2017	3	0,00
KRW	1 070	Finetex EnE Inc - Rights 1 December 2017 [^]	1	0,00
KRW	914	Hanwha Non-Life Insurance Co Ltd - Rights 2 November 2017	-	0,00
KRW	64	Hyundai Construction Equipment Co Ltd - Rights 14 November 2017	6	0,02
KRW	66	Hyundai Electric & Energy System Co Ltd - Rights 11 November 2017	3	0,00
République de Corée du Sud - Total			13	0,02
Taïwan (31 octobre 2016 : néant)				
TWD	4 920	Ta Chen Stainless Pipe Co Ltd - Rights 11 December 2017	-	0,00
TWD	26 905	Winbond Electronics Corp - Rights 11 December 2017	4	0,01
TWD	22 330	YangMing Marine Transport Corp - Rights 17 November 2017	-	0,00
Taïwan - Total			4	0,01
Droits - Total			17	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Bons de souscription (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Thaïlande (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
THB	28 300	Inter Far East Energy Corp - Warrants 8 July 2018 [*]	-	0,00
THB	15 675	Supalai Public Co - Warrants 19 October 2018	10	0,01
THB	213 550	Superblock PCL - Warrants 31 August 2020 [^]	3	0,01
Thaïlande - Total			13	0,02
Total des bons de souscription			13	0,02

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
USD	10	Mini MSCI Emerging Markets Futures December 2017	549	13
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			13	0,02
Total des instruments financiers dérivés			13	0,02

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	67 895	99,25
Trésorerie[†]	562	0,82
Autres éléments de passif net	(48)	(0,07)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	68 409	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 536 516 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 25 488 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.
^{*} 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 financier et 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 (« AEMF ») et représente la valeur de marché d'une position équivalente dans les actifs sous-jacents de chaque instrument financier dérivé.

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	67 869	98,77
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans le Règlement 68(1)(a), (b) et (c) 1 0.00	13	0,02
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	13	0,02
Autres actifs	819	1,19
Total des actifs circulants	68 714	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,58 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 1,46 %)				
Fabricants automobiles				
HKD	72 000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	182	0,44
Services commerciaux				
HKD	40 000	COSCO Shipping Ports Ltd	46	0,11
Gaz				
HKD	22 000	China Resources Gas Group Ltd	81	0,20
Pétrole et gaz				
HKD	78 000	Kunlun Energy Co Ltd	72	0,17
Commerce de détail				
HKD	254 800	GOME Retail Holdings Ltd	33	0,08
Bermudes - Total			414	1,00
Brésil (31 octobre 2016 : 3,22 %)				
Services commerciaux				
BRL	32 461	Kroton Educacional SA	178	0,43
Électricité				
BRL	5 194	Centrais Eletricas Brasileiras SA	35	0,09
BRL	5 352	Centrais Eletricas Brasileiras SA (Preference)	41	0,10
BRL	2 337	Cia Paranaense de Energia	18	0,04
BRL	3 748	Engie Brasil Energia SA	41	0,10
Alimentation				
BRL	2 362	M Dias Branco SA	35	0,08
Fer et acier				
BRL	64 720	Vale SA	635	1,53
BRL	7 325	Vale SA (Preference)	67	0,16
Produits pharmaceutiques				
BRL	8 108	Hypermarcas SA	85	0,20
Investissement et services immobiliers				
BRL	19 584	BR Malls Participacoes SA	76	0,18
Commerce de détail				
BRL	5 461	Raia Drogasil SA	130	0,32
Télécommunications				
BRL	19 945	Tim Participacoes SA	74	0,18
Brésil - Total			1 415	3,41
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 19,21 %)				
Détailants d'habillement				
HKD	18 000	Shenzhou International Group Holdings Ltd	154	0,37
Biotechnologie				
HKD	23 500	3SBio Inc	42	0,10
Matériel informatique				
TWD	4 000	General Interface Solution Holding Ltd	37	0,09
Sources alternatives d'énergie				
HKD	162 500	Fullshare Holdings Ltd	70	0,17

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 19,21 %) (suite)				
Alimentation				
HKD	65 000	China Mengniu Dairy Co Ltd	180	0,43
HKD	46 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	72	0,18
Gaz				
HKD	19 000	ENN Energy Holdings Ltd	139	0,34
Produits de soins de santé				
HKD	30 000	China Medical System Holdings Ltd	55	0,13
Internet				
USD	2 136	58.com Inc	143	0,34
USD	26 848	Alibaba Group Holding Ltd	4 964	11,96
USD	9 249	Ctrip.com International Ltd	443	1,07
USD	15 454	JD.com Inc	580	1,40
USD	9 561	Vipshop Holdings Ltd	76	0,18
Investissement et services immobiliers				
HKD	65 333	China Resources Land Ltd	195	0,47
HKD	125 161	Country Garden Holdings Co Ltd	198	0,48
HKD	34 500	Longfor Properties Co Ltd	80	0,19
HKD	28 000	Shimao Property Holdings Ltd	59	0,14
Semi-conducteurs				
HKD	65 749	Semiconductor Manufacturing International Corp	101	0,24
Îles Caïmans - Total			7 588	18,28
Chili (31 octobre 2016 : 1,70 %)				
Produits chimiques				
CLP	2 268	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	136	0,33
Électricité				
CLP	185 829	Colbun SA	44	0,10
CLP	686 737	Enel Americas SA	148	0,36
CLP	462 427	Enel Chile SA	54	0,13
CLP	77 255	Enel Generacion Chile SA	67	0,16
Produits forestiers et papier				
CLP	29 435	Empresas CMPC SA	94	0,22
Holdings - opérations diversifiées				
CLP	10 713	Empresas COPEC SA	165	0,40
Chili - Total			708	1,70
Colombie (31 octobre 2016 : 0,33 %)				
Électricité				
COP	9 129	Interconexion Electrica SA ESP	40	0,10
Colombie - Total			40	0,10
République tchèque (31 octobre 2016 : 0,28 %)				
Électricité				
CZK	3 800	CEZ AS	83	0,20
République tchèque - Total			83	0,20

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %) (suite)				
Grèce (31 octobre 2016 : 0,11 %)				
Matériaux de construction				
EUR	1 088	Titan Cement Co SA	26	0,06
Commerce de détail				
EUR	788	FF Group	17	0,04
Grèce - Total			43	0,10
Hong Kong (31 octobre 2016 : 5,12 %)				
Services commerciaux				
HKD	31 221	China Merchants Port Holdings Co Ltd	98	0,24
Pétrole et gaz				
HKD	420 400	CNOOC Ltd	572	1,38
Investissement et services immobiliers				
HKD	90 000	China Overseas Land & Investment Ltd	292	0,70
HKD	71 000	Sino-Ocean Group Holding Ltd	46	0,11
Télécommunications				
HKD	142 532	China Unicom Hong Kong Ltd	203	0,49
Hong Kong - Total			1 211	2,92
Hongrie (31 octobre 2016 : 0,62 %)				
Pétrole et gaz				
HUF	8 682	MOL Hungarian Oil & Gas Plc	104	0,25
Produits pharmaceutiques				
HUF	3 291	Richter Gedeon Nyrt	82	0,20
Hongrie - Total			186	0,45
Inde (31 octobre 2016 : 10,21 %)				
Fabricants automobiles				
INR	313	Eicher Motors Ltd	156	0,37
INR	2 489	Maruti Suzuki India Ltd	316	0,76
INR	37 397	Tata Motors Ltd	247	0,60
INR	8 982	Tata Motors Ltd Class 'A'	33	0,08
Pièces et équipements automobiles				
INR	173	Bosch Ltd	56	0,14
Matériaux de construction				
INR	1 061	ACC Ltd	30	0,07
INR	14 028	Ambuja Cements Ltd	61	0,15
INR	7 738	Grasim Industries Ltd	147	0,35
INR	197	Shree Cement Ltd	57	0,14
INR	2 068	UltraTech Cement Ltd	140	0,34
Produits chimiques				
INR	6 776	Asian Paints Ltd	124	0,30
Cosmétiques et hygiène				
INR	12 445	Dabur India Ltd	64	0,15
Gaz				
INR	11 948	GAIL India Ltd	86	0,21
Articles ménagers et construction individuelle				
INR	5 614	Godrej Consumer Products Ltd	81	0,20
INR	10 635	Marico Ltd	52	0,12
Inde (31 octobre 2016 : 10,21 %) (suite)				
Loisirs				
INR	1 977	Bajaj Auto Ltd	99	0,24
Pétrole et gaz				
INR	17 879	Bharat Petroleum Corp Ltd	149	0,36
INR	30 221	Oil & Natural Gas Corp Ltd	89	0,22
INR	61 255	Reliance Industries Ltd	890	2,14
Produits pharmaceutiques				
INR	4 822	Cadila Healthcare Ltd	37	0,09
INR	8 146	Cipla Ltd	79	0,19
INR	2 692	Dr Reddy's Laboratories Ltd	101	0,24
INR	5 212	Lupin Ltd	83	0,20
Commerce de détail				
INR	7 317	Titan Co Ltd	72	0,17
Logiciels				
INR	13 441	HCL Technologies Ltd	178	0,43
Télécommunications				
INR	13 066	Bharti Infratel Ltd	89	0,21
Transport				
INR	975	Container Corp of India Ltd	21	0,05
Inde - Total			3 537	8,52
Indonésie (31 octobre 2016 : 3,31 %)				
Agriculture				
IDR	173 700	Charoen Pokphand Indonesia Tbk PT	42	0,10
Matériaux de construction				
IDR	43 300	Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	72	0,17
IDR	69 800	Semen Indonesia Persero Tbk PT	56	0,14
Charbon				
IDR	338 900	Adaro Energy Tbk PT	46	0,11
Distribution et commerce de gros				
IDR	42 100	AKR Corporindo Tbk PT	23	0,06
Alimentation				
IDR	55 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk PT	36	0,09
IDR	103 400	Indofood Sukses Makmur Tbk PT	62	0,15
Articles ménagers et construction individuelle				
IDR	35 800	Unilever Indonesia Tbk PT	131	0,31
Investissement et services immobiliers				
IDR	326 100	Lippo Karawaci Tbk PT	16	0,04
IDR	510 300	Pakuwon Jati Tbk PT	24	0,06
IDR	237 800	Summarecon Agung Tbk PT	18	0,04
Commerce de détail				
IDR	58 400	Matahari Department Store Tbk PT	37	0,09
Télécommunications				
IDR	1 186 900	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	353	0,85
Indonésie - Total			916	2,21

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %) (suite)					Mexique (31 octobre 2016 : 2,27 %) (suite)				
Île de Man (31 octobre 2016 : néant)					Alimentation (suite)				
Investissement et services immobiliers					MXN	14 540	Grupo Lala SAB de CV	22	0,06
ZAR	8 852	NEPI Rockcastle Plc	124	0,30	Exploitation minière				
Île de Man - Total					MXN	3 274	Industrias Penoles SAB de CV	76	0,18
			124	0,30	Mexique - Total				
								776	1,87
Malaisie (31 octobre 2016 : 4,63 %)					Pays-Bas (31 octobre 2016 : 1,49 %)				
Agriculture					Commerce de détail				
MYR	32 300	Felda Global Ventures Holdings Bhd	15	0,03	ZAR	71 041	Steinhoff International Holdings NV	309	0,74
MYR	6 500	Genting Plantations Bhd	16	0,04	Pays-Bas - Total				
MYR	11 222	Kuala Lumpur Kepong Bhd	65	0,16				309	0,74
Fabricants automobiles					Pakistan (31 octobre 2016 : néant)				
MYR	10 051	UMW Holdings Bhd	12	0,03	Matériaux de construction				
Produits chimiques					PKR	3 200	Lucky Cement Ltd	15	0,03
MYR	56 500	Petronas Chemicals Group Bhd	98	0,24	Produits chimiques				
Services commerciaux					PKR	6 300	Engro Corp Ltd	16	0,04
MYR	23 900	Westports Holdings Bhd	21	0,05	Pakistan - Total				
Électricité								31	0,07
MYR	79 925	Tenaga Nasional Bhd	283	0,68	République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 7,19 %)				
Ingénierie et construction					Fabricants automobiles				
MYR	40 100	Gamuda Bhd	50	0,12	HKD	50 000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	124	0,30
Soins de santé - Services					Matériaux de construction				
MYR	48 500	IHH Healthcare Bhd	65	0,15	HKD	29 050	Anhui Conch Cement Co Ltd	124	0,30
Holdings - opérations diversifiées					Produits chimiques				
MYR	68 322	IJM Corp Bhd	51	0,13	HKD	84 000	Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	50	0,12
MYR	56 100	Sime Darby Bhd	122	0,29	Charbon				
Production manufacturière diverse					HKD	79 500	China Shenhua Energy Co Ltd	190	0,46
MYR	15 500	Hartalega Holdings Bhd	28	0,07	Services commerciaux				
Services pétroliers et gaziers					HKD	28 000	Jiangsu Expressway Co Ltd	43	0,10
MYR	91 700	Sapura Energy Bhd	35	0,08	Pétrole et gaz				
Pipelines					HKD	599 410	China Petroleum & Chemical Corp	441	1,06
MYR	16 400	Petronas Gas Bhd	70	0,17	HKD	500 000	PetroChina Co Ltd	326	0,79
Télécommunications					Produits pharmaceutiques				
MYR	63 338	Axiata Group Bhd	81	0,19	HKD	11 500	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	57	0,14
MYR	44 200	Maxis Bhd	62	0,15	Investissement et services immobiliers				
MYR	26 500	Telekom Malaysia Bhd	40	0,10	HKD	27 800	China Vanke Co Ltd	99	0,24
Malaisie (31 octobre 2016 : suite)					Télécommunications				
Malaisie - Total					HKD	326 900	China Telecom Corp Ltd	164	0,39
			1 114	2,68	République populaire de Chine - Total				
								1 618	3,90
Mexique (31 octobre 2016 : 2,27 %)					Pérou (31 octobre 2016 : 0,24 %)				
Boissons					Exploitation minière				
MXN	10 308	Arca Continental SAB de CV	66	0,16	USD	4 482	Cia de Minas Buenaventura SAA	62	0,15
MXN	45 719	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	400	0,96	Pérou - Total				
Électricité								62	0,15
MXN	12 557	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	64	0,15					
Ingénierie et construction									
MXN	8 499	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	81	0,20					
Alimentation									
MXN	5 094	Gruma SAB de CV	67	0,16					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %) (suite)					République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 16,10 %) (suite)				
Philippines (31 octobre 2016 : 0,90 %)					Pièces et équipements automobiles (suite)				
Ingénierie et construction					KRW	1 604	Hyundai Mobis Co Ltd	382	0,92
PHP	93 800	DMCI Holdings Inc	28	0,07	KRW	385	Hyundai Wia Corp	22	0,06
Investissement et services immobiliers					Biotechnologie				
PHP	266 100	Megaworld Corp	27	0,07	KRW	100	Medy-Tox Inc	38	0,09
Commerce de détail					KRW	389	Samsung Biologics Co Ltd	133	0,32
PHP	10 180	Jollibee Foods Corp	49	0,12	Produits chimiques				
Eau					KRW	136	KCC Corp	47	0,11
PHP	333 900	Metro Pacific Investments Corp	44	0,10	KRW	1 081	LG Chem Ltd	389	0,94
Philippines - Total			148	0,36	KRW	180	LG Chem Ltd (Preference)	42	0,10
Pologne (31 octobre 2016 : 1,59 %)					KRW	364	Lotte Chemical Corp	120	0,29
Détaillants d'habillement					Services commerciaux				
PLN	31	LPP SA	73	0,17	KRW	402	S-1 Corp	33	0,08
Produits chimiques					Cosmétiques et hygiène				
PLN	1 041	Grupa Azoty SA	21	0,05	KRW	756	Amorepacific Corp	212	0,51
Charbon					KRW	211	Amorepacific Corp (Preference)	33	0,08
PLN	1 244	Jastrzebska Spolka Weglowa SA	34	0,08	KRW	679	Amorepacific Group	87	0,21
Électricité					KRW	221	LG Household & Health Care Ltd	232	0,56
PLN	19 814	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	71	0,17	KRW	51	LG Household & Health Care Ltd (Preference)	30	0,07
PLN	24 763	Tauron Polska Energia SA	24	0,06	Distribution et commerce de gros				
Exploitation minière					KRW	2 235	LG Corp	172	0,41
PLN	3 297	KGHM Polska Miedz SA	111	0,27	Composants et équipements électriques				
Pétrole et gaz					KRW	2 508	LG Electronics Inc	204	0,49
PLN	2 177	Grupa Lotos SA	40	0,10	KRW	334	LG Innotek Co Ltd	51	0,13
PLN	7 050	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	249	0,60	Électronique				
PLN	40 821	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA	75	0,18	KRW	5 477	LG Display Co Ltd	143	0,34
Pologne - Total			698	1,68	KRW	1 319	Samsung Electro-Mechanics Co Ltd	123	0,30
Qatar (31 octobre 2016 : 1,25 %)					Ingénierie et construction				
Banques					KRW	655	Daelim Industrial Co Ltd	49	0,12
QAR	8 654	Masraf Al Rayan QSC	85	0,20	KRW	2 936	Daewoo Engineering & Construction Co Ltd	19	0,05
QAR	1 392	Qatar Islamic Bank SAQ	37	0,09	KRW	1 422	Hyundai Development Co-Engineering & Construction	51	0,12
Produits chimiques					Alimentation				
QAR	3 562	Industries Qatar QSC	93	0,22	KRW	36	Lotte Confectionery Co Ltd	6	0,02
Électricité					KRW	212	Lotte Corp	14	0,03
QAR	646	Qatar Electricity & Water Co QSC	33	0,08	KRW	26	Ottogi Corp	18	0,04
Investissement et services immobiliers					Fournitures d'ameublement ménager				
QAR	2 262	Barwa Real Estate Co	19	0,05	KRW	1 247	Coway Co Ltd	108	0,26
Qatar - Total			267	0,64	Internet				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 16,10 %)					KRW	798	Kakao Corp	103	0,25
Fabricants automobiles					Fer et acier				
KRW	6 206	Kia Motors Corp	196	0,47	KRW	1 742	POSCO	506	1,22
Pièces et équipements automobiles					Machines, construction et exploitation minière				
KRW	1 750	Hankook Tire Co Ltd	84	0,20	KRW	827	Doosan Bobcat Inc	27	0,07
KRW	4 400	Hanon Systems	51	0,12	Exploitation minière				
					KRW	200	Korea Zinc Co Ltd	91	0,22
					Pétrole et gaz				
					KRW	1 525	SK Innovation Co Ltd	279	0,67

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %) (suite)					Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 5,60 %) (suite)				
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 16,10 %) (suite)					Alimentation (suite)				
Produits pharmaceutiques					ZAR	3 020	Pioneer Foods Group Ltd	25	0,06
KRW	1 877	Celltrion Inc	290	0,70	ZAR	3 844	Tiger Brands Ltd	105	0,25
KRW	144	Hanmi Pharm Co Ltd	59	0,14	Services alimentaires				
KRW	292	Hanmi Science Co Ltd	24	0,06	ZAR	7 899	Bid Corp Ltd	174	0,42
KRW	192	Yuhan Corp	35	0,09	Produits forestiers et papier				
Commerce de détail					ZAR	2 786	Mondi Ltd	67	0,16
KRW	491	E-Mart Inc	98	0,24	Soins de santé - Services				
KRW	634	GS Retail Co Ltd	19	0,05	ZAR	24 113	Netcare Ltd	43	0,10
KRW	331	Hyundai Department Store Co Ltd	27	0,06	Holdings - opérations diversifiées				
KRW	1 788	Samsung C&T Corp	236	0,57	ZAR	3 538	Imperial Holdings Ltd	51	0,12
Semi-conducteurs					ZAR	12 462	Remgro Ltd	188	0,46
KRW	2 311	Samsung Electronics Co Ltd	5 681	13,69	Exploitation minière				
KRW	418	Samsung Electronics Co Ltd (Preference)	836	2,01	ZAR	1 270	Anglo American Platinum Ltd	35	0,08
KRW	13 714	SK Hynix Inc	1 006	2,42	ZAR	19 345	Gold Fields Ltd	77	0,19
Logiciels					ZAR	14 708	Impala Platinum Holdings Ltd	41	0,10
KRW	400	Netmarble Games Corp	62	0,15	ZAR	40 848	Sibanye Gold Ltd	53	0,13
Télécommunications					Pétrole et gaz				
KRW	1 295	Samsung SDI Co Ltd	238	0,57	ZAR	13 038	Sasol Ltd	381	0,92
KRW	475	SK Telecom Co Ltd	112	0,27	Investissement et services immobiliers				
Transport					ZAR	8 101	New Europe Property Investments Plc*	-	0,00
KRW	442	Hyundai Glovis Co Ltd	60	0,14	Commerce de détail				
République de Corée du Sud - Total					ZAR	5 714	Mr Price Group Ltd	71	0,17
			12 878	31,03	ZAR	23 439	Woolworths Holdings Ltd	93	0,22
Fédération de Russie (31 octobre 2016 : 3,18 %)					Télécommunications				
Électricité					ZAR	6 204	Telkom SA SOC Ltd	23	0,06
RUB	2 513 165	RusHydro PJSC	35	0,09	Afrique du Sud - Total				
RUB	738 150	Inter RAO UES PJSC	46	0,11				1 572	3,79
Alimentation					Taiwan (31 octobre 2016 : 6,08 %)				
USD	7 237	Magnit PJSC	205	0,49	Détailants d'habillement				
Fer et acier					TWD	8 921	Feng TAY Enterprise Co Ltd	40	0,10
RUB	28 221	Novolipetsk Steel PJSC	64	0,15	TWD	53 000	Pou Chen Corp	67	0,16
Exploitation minière					Produits chimiques				
RUB	60 700	Alrosa PJSC	78	0,19	TWD	68 844	Formosa Chemicals & Fibre Corp	209	0,50
Pétrole et gaz					TWD	98 020	Formosa Plastics Corp	299	0,72
RUB	250 864	Gazprom PJSC	541	1,30	TWD	113 292	Nan Ya Plastics Corp	279	0,67
RUB	10 015	Lukoil PJSC	532	1,28	TWD	18 000	Taiwan Fertilizer Co Ltd	24	0,06
USD	2 145	Novatek PJSC	245	0,59	Matériel informatique				
RUB	35 918	Tatneft PJSC	268	0,65	TWD	8 496	Advantech Co Ltd	58	0,14
Pipelines					TWD	211 000	Innolux Corp	92	0,22
RUB	11	Transneft PJSC	35	0,08	Électronique				
Fédération de Russie - Total					TWD	203 000	AU Optronics Corp	83	0,20
			2 049	4,93	Alimentation				
Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 5,60 %)					TWD	115 000	Uni-President Enterprises Corp	240	0,58
Charbon					Loisirs				
ZAR	4 809	Exxaro Resources Ltd	49	0,12	TWD	5 200	Merida Industry Co Ltd	24	0,06
Alimentation					Machines diverses				
ZAR	7 899	Bidvest Group Ltd	96	0,23	TWD	45 000	Teco Electric and Machinery Co Ltd	42	0,10

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,57 %) (suite)				
Taiwan (31 octobre 2016 : 6,08 %) (suite)				
Semi-conducteurs				
TWD	156 000	Advanced Semiconductor Engineering Inc	188	0,46
TWD	17 000	Nanya Technology Corp	46	0,11
TWD	47 164	Siliconware Precision Industries Co Ltd	75	0,18
TWD	283 665	United Microelectronics Corp	146	0,35
Télécommunications				
TWD	46 000	Asia Pacific Telecom Co Ltd	15	0,04
TWD	90 000	Chunghwa Telecom Co Ltd	307	0,74
TWD	37 000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd	87	0,21
Textiles				
TWD	18 000	Formosa Taffeta Co Ltd	19	0,04
Taiwan - Total			2 340	5,64
Thaïlande (31 octobre 2016 : 2,13 %)				
Produits chimiques				
THB	50 900	PTT Global Chemical PCL	123	0,30
Électronique				
THB	6 200	KCE Electronics PCL	19	0,04
Soins de santé - Services				
THB	91 100	Bangkok Dusit Medical Services PCL	58	0,14
Pétrole et gaz				
THB	32 821	PTT Exploration & Production PCL	85	0,21
THB	25 074	PTT PCL	317	0,76
Commerce de détail				
THB	92 867	Home Product Center PCL	36	0,09
THB	11 400	Robinson PCL	25	0,06
Thaïlande - Total			663	1,60
Turquie (31 octobre 2016 : 0,69 %)				
Alimentation				
TRY	5 004	BIM Birlesik Magazalar AS	102	0,25
Fer et acier				
TRY	32 967	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	77	0,19
Investissement et services immobiliers				
TRY	44 743	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	31	0,07
Turquie - Total			210	0,51
Émirats arabes unis (31 octobre 2016 : 0,66 %)				
Banques				
AED	29 095	Dubai Islamic Bank PJSC	48	0,12
Services commerciaux				
USD	3 909	DP World Ltd	93	0,22

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Émirats arabes unis (31 octobre 2016 : 0,66 %) (suite)				
Investissement et services immobiliers				
AED	42 741	DAMAC Properties Dubai Co PJSC	46	0,11
AED	45 971	Emaar Malls PJSC	29	0,07
Télécommunications				
AED	40 959	Emirates Telecommunications Group Co PJSC	199	0,48
Émirats arabes unis - Total			415	1,00
Total des actions			41 415	99,78

Droits (31 octobre 2016 : 0,01 %)
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 0,01 %)

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	41 415	99,78
Trésorerie[†]	82	0,20
Autres éléments d'actif net	10	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	41 507	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).
* 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 financier, 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	41 415	99,67
Autres actifs	136	0,33
Total des actifs circulants	41 551	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 101,02 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 101,02 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 1,75 %)				
Banques				
USD	60 876	Credicorp Ltd	12 750	2,26
Bermudes - Total			12 750	2,26
Brésil (31 octobre 2016 : 59,38 %)				
Aérospatiale et défense				
BRL	601 775	Embraer SA	2 883	0,51
Banques				
BRL	829 001	Banco Bradesco SA	8 307	1,47
BRL	2 754 980	Banco Bradesco SA (Preference)	29 206	5,17
BRL	775 330	Banco do Brasil SA	8 163	1,45
BRL	375 213	Banco Santander Brasil SA	3 281	0,58
BRL	2 914 680	Itau Unibanco Holding SA	37 465	6,64
Boissons				
BRL	4 251 420	Ambev SA	27 161	4,81
Matériaux de construction				
BRL	281 584	Duratex SA	823	0,15
Produits chimiques				
BRL	155 353	Braskem SA	2 487	0,44
Services commerciaux				
BRL	1 093 144	CCR SA	6 082	1,08
BRL	1 103 259	Cielo SA	7 547	1,34
BRL	1 246 366	Kroton Educacional SA	6 854	1,21
BRL	149 959	Localiza Rent a Car SA	2 653	0,47
BRL	206 261	Qualicorp SA	2 207	0,39
Cosmétiques et hygiène				
BRL	155 900	Natura Cosméticos SA	1 476	0,26
Services financiers divers				
BRL	1 856 889	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	13 566	2,41
Électricité				
BRL	196 897	Centrais Eletricas Brasileiras SA	1 327	0,24
BRL	206 041	Centrais Eletricas Brasileiras SA (Preference)	1 596	0,28
BRL	679 668	Cia Energetica de Minas Gerais	1 606	0,29
BRL	93 200	Cia Paranaense de Energia	712	0,13
BRL	228 993	CPFL Energia SA	1 925	0,34
BRL	274 748	EDP - Energias do Brasil SA	1 209	0,21
BRL	145 950	Engie Brasil Energia SA	1 597	0,28
BRL	178 376	Equatorial Energia SA	3 326	0,59
BRL	166 042	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	1 041	0,18
Alimentation				
BRL	402 669	BRF SA	5 447	0,96
BRL	142 789	Cia Brasileira de Distribuicao	3 326	0,59
BRL	736 882	JBS SA	1 698	0,30
BRL	90 950	M Dias Branco SA	1 339	0,24
Produits forestiers et papier				
BRL	225 907	Fibria Celulose SA	3 615	0,64

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Brésil (31 octobre 2016 : 59,38 %) (suite)				
Forest products & paper (cont)				
BRL	530 887	Klabin SA	3 067	0,55
BRL	365 150	Suzano Papel e Celulose SA	2 269	0,40
Holdings - opérations diversifiées				
BRL	3 562 264	Itausa - Investimentos Itau SA	11 412	2,02
Assurance				
BRL	633 278	BB Seguridade Participacoes SA	5 368	0,95
BRL	237 816	Odontoprev SA	1 144	0,20
BRL	102 733	Porto Seguro SA	1 122	0,20
BRL	185 051	Sul America SA	1 014	0,18
Fer et acier				
BRL	563 244	Cia Siderurgica Nacional SA	1 451	0,26
BRL	828 296	Gerdau SA	2 773	0,49
BRL	2 481 912	Vale SA	24 355	4,31
BRL	277 864	Vale SA (Preference)	2 526	0,45
Machines diverses				
BRL	511 167	WEG SA	3 325	0,59
Pétrole et gaz				
BRL	147 077	Cosan SA Industria e Comercio	1 682	0,30
BRL	2 684 010	Petroleo Brasileiro SA	14 292	2,53
BRL	3 537 993	Petroleo Brasileiro SA (Preference)	18 137	3,21
BRL	325 479	Ultrapar Participacoes SA	7 770	1,38
Produits pharmaceutiques				
BRL	313 751	Hypermarcas SA	3 280	0,58
Investissement et services immobiliers				
BRL	747 506	BR Malls Participacoes SA	2 897	0,51
BRL	77 444	Multiplan Empreendimentos Imobiliarios SA	1 693	0,30
Commerce de détail				
BRL	168 564	Lojas Americanas SA	737	0,13
BRL	655 926	Lojas Americanas SA (Preference)	3 525	0,63
BRL	643 361	Lojas Renner SA	6 781	1,20
BRL	207 800	Raia Drogasil SA	4 968	0,88
Télécommunications				
BRL	403 654	Telefonica Brasil SA	6 231	1,11
BRL	765 627	Tim Participacoes SA	2 839	0,50
Transport				
BRL	984 649	Rumo SA	3 823	0,68
Eau				
BRL	307 861	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2 804	0,50
Brésil - Total			331 210	58,69
Chili (31 octobre 2016 : 8,66 %)				
Compagnies aériennes				
CLP	273 408	Latam Airlines Group SA	3 773	0,67
Banques				
CLP	22 315 042	Banco de Chile	3 426	0,61
CLP	33 484	Banco de Credito e Inversiones	2 254	0,40
CLP	59 546 578	Banco Santander Chile	4 686	0,83

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 101,02 %) (suite)				
Chile (31 October 2016: 8.66%) (cont)				
Banks (cont)				
CLP	138 783 399	Itau CorpBanca	1 295	0,23
Boissons				
CLP	133 445	Cia Cervecerias Unidas SA	1 928	0,34
CLP	235 063	Embotelladora Andina SA	1 206	0,22
Produits chimiques				
CLP	86 944	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	5 198	0,92
Électricité				
CLP	2 645 007	AES Gener SA	914	0,16
CLP	7 126 117	Colbun SA	1 684	0,30
CLP	26 316 012	Enel Americas SA	5 667	1,00
CLP	17 733 125	Enel Chile SA	2 069	0,37
CLP	2 962 592	Enel Generacion Chile SA	2 585	0,46
Alimentation				
CLP	1 298 823	Cencosud SA	3 891	0,69
Produits forestiers et papier				
CLP	1 128 556	Empresas CMPC SA	3 601	0,64
Holdings - opérations diversifiées				
CLP	410 728	Empresas COPEC SA	6 336	1,12
Commerce de détail				
CLP	657 037	SACI Falabella	6 282	1,11
Télécommunications				
CLP	136 036	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA	1 583	0,28
Eau				
CLP	2 361 435	Aguas Andinas SA	1 540	0,27
Chili - Total			59 918	10,62
Colombie (31 octobre 2016 : 3,17 %)				
Banques				
COP	206 512	Bancolombia SA	1 914	0,34
COP	409 998	Bancolombia SA (Preference)	3 907	0,69
COP	3 161 604	Grupo Aval Acciones y Valores SA	1 314	0,24
Matériaux de construction				
COP	415 919	Cementos Argos SA	1 517	0,27
COP	262 233	Grupo Argos SA	1 710	0,30
Électricité				
COP	350 123	Interconexion Electrica SA ESP	1 533	0,27
Services d'investissement				
COP	211 735	Grupo de Inversiones Suramericana SA	2 687	0,48
COP	102 776	Grupo de Inversiones Suramericana SA (Preference)	1 269	0,22
Pétrole et gaz				
COP	4 454 501	Ecopetrol SA	2 437	0,43
Colombie - Total			18 288	3,24
Mexique (31 octobre 2016 : 27,20 %)				
Banques				
MXN	885 819	Genera SAB de CV	899	0,16
Mexique (31 octobre 2016 : 27,20 %) (suite)				
Banks (cont)				
MXN	2 251 190	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	13 389	2,37
MXN	2 095 611	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	3 610	0,64
MXN	1 652 182	Grupo Financiero Santander Mexico SAB de CV	2 789	0,49
Boissons				
MXN	397 332	Arca Continental SAB de CV	2 534	0,45
MXN	451 389	Coca-Cola Femsa SAB de CV	3 056	0,54
MXN	1 754 606	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	15 351	2,72
Matériaux de construction				
MXN	13 121 713	Cemex SAB de CV	10 686	1,89
Produits chimiques				
MXN	943 979	Mexichem SAB de CV	2 436	0,43
Électricité				
MXN	485 720	Infraestructura Energetica Nova SAB de CV	2 485	0,44
Ingénierie et construction				
MXN	323 516	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	3 075	0,54
MXN	187 622	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	3 354	0,59
MXN	205 346	Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV	1 954	0,35
Alimentation				
MXN	195 361	Gruma SAB de CV	2 565	0,46
MXN	1 486 647	Grupo Bimbo SAB de CV	3 444	0,61
MXN	561 000	Grupo Lala SAB de CV	868	0,15
Holdings - opérations diversifiées				
MXN	2 760 820	Alfa SAB de CV	2 891	0,51
MXN	407 696	Grupo Carso SAB de CV	1 325	0,24
Articles ménagers et construction individuelle				
MXN	1 376 247	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	2 375	0,42
Médias				
MXN	2 207 050	Grupo Televisa SAB	9 683	1,72
Exploitation minière				
MXN	3 444 572	Grupo Mexico SAB de CV	11 225	1,99
MXN	125 524	Industrias Penoles SAB de CV	2 924	0,52
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
MXN	2 680 819	Fibra Uno Administracion SA de CV	4 228	0,75
Commerce de détail				
MXN	169 177	El Puerto de Liverpool SAB de CV	1 155	0,20
MXN	4 730 494	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	10 593	1,88
Télécommunications				
MXN	30 142 441	America Movil SAB de CV	26 061	4,62
Mexique - Total			144 955	25,68
Pérou (31 octobre 2016 : 0,44 %)				
Exploitation minière				
USD	171 822	Cia de Minas Buenaventura SAA	2 369	0,42
Pérou - Total			2 369	0,42

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 101,02 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 0,42 %)				
Exploitation minière				
USD	76 746	Southern Copper Corp [^]	3 296	0,58
États-Unis - Total			3 296	0,58
Total des actions			572 786	101,49
Droits (31 octobre 2016 : néant)				
Brésil (31 octobre 2016 : néant)				
BRL	107 983	Cia Energetica de Minas Gerais - Rights 29 November 2017	38	0,01
Brésil - Total			38	0,01
Droits - Total			38	0,01

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
USD	15	Mini MSCI Emerging Markets Futures December 2017	822	21
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			21	0,00
Total des instruments financiers dérivés			21	0,00

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	572 845	101,50
Trésorerie[†]	766	0,14
Autres éléments de passif net	(9 258)	(1,64)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	564 353	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 753 337 USD sont détenues par Slate Street Bank and Trust Company.

12 748 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	572 824	99,71
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	21	0,00
Autres actifs	1 645	0,29
Total des actifs circulants	574 490	100,00

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,81 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 98,80%)				
Autriche (31 octobre 2016 : 0,23 %)				
Pétrole et gaz				
EUR	24 160	OMV AG	1 246	0,35
Autriche - Total			1 246	0,35
Belgique (31 octobre 2016 : 1,05 %)				
Banques				
EUR	39 473	KBC Group NV	2 815	0,78
Produits chimiques				
EUR	30 288	Umicore SA	1 162	0,32
Belgique - Total			3 977	1,10
Danemark (31 octobre 2016 : 6,16 %)				
Produits chimiques				
DKK	36 707	Novozymes A/S	1 740	0,48
Services commerciaux				
DKK	26 546	ISS A/S	965	0,27
Sources alternatives d'énergie				
DKK	34 411	Vestas Wind Systems A/S	2 606	0,72
Produits de soins de santé				
DKK	19 053	Coloplast A/S	1 439	0,40
Produits pharmaceutiques				
DKK	297 015	Novo Nordisk A/S	12 685	3,51
Commerce de détail				
DKK	16 909	Pandora A/S	1 370	0,38
Danemark - Total			20 805	5,76
Finlande (31 octobre 2016 : 0,59 %)				
Produits forestiers et papier				
EUR	85 370	UPM-Kymmene Oyj	2 202	0,61
Production manufacturière diverse				
EUR	23 538	Wartsila Oyj Abp	1 302	0,36
Pétrole et gaz				
EUR	21 159	Neste Oyj	1 012	0,28
Finlande - Total			4 516	1,25
France (31 octobre 2016 : 14,61 %)				
Promotion				
EUR	12 380	JCDecaux SA	407	0,11
Banques				
EUR	148 973	Natixis SA	1 003	0,28
Matériaux de construction				
EUR	5 897	Imerys SA	461	0,13
Produits chimiques				
EUR	68 414	Air Liquide SA	7 478	2,07
Cosmétiques et hygiène				
EUR	40 104	L'Oreal SA	7 662	2,12

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
France (31 octobre 2016 : 14,61 %) (suite)				
Composants et équipements électriques				
EUR	42 074	Legrand SA	2 683	0,74
EUR	90 024	Schneider Electric SE	6 792	1,88
Ingénierie et construction				
EUR	4 784	Aéroports de Paris	692	0,19
Alimentation				
EUR	9 432	Casino Guichard Perrachon SA	463	0,13
EUR	94 432	Danone SA	6 623	1,83
Produits de soins de santé				
EUR	33 198	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	3 609	1,00
Hôtels				
EUR	29 882	Accor SA	1 280	0,36
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	4 582	Societe BIC SA	415	0,12
Assurance				
EUR	310 295	AXA SA	8 046	2,23
EUR	27 294	CNP Assurances	545	0,15
Médias				
EUR	164 706	Vivendi SA	3 512	0,97
Pétrole et gaz				
EUR	377 245	Total SA	18 059	5,00
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	15 906	Unibail-Rodamco SE	3 417	0,95
Commerce de détail				
EUR	12 120	Kering	4 769	1,32
France - Total			77 916	21,58
Allemagne (31 octobre 2016 : 15,61 %)				
Détaillants d'habillement				
EUR	30 116	Adidas AG	5 754	1,59
Matériaux de construction				
EUR	23 799	HeidelbergCement AG	2 082	0,58
Services financiers divers				
EUR	30 880	Deutsche Boerse AG	2 738	0,76
Ingénierie et construction				
EUR	6 930	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	564	0,16
Alimentation				
EUR	29 168	Metro AG	478	0,13
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	16 622	Henkel AG & Co KGaA	1 798	0,50
EUR	28 496	Henkel AG & Co KGaA (Preference)	3 434	0,95
Assurance				
EUR	72 910	Allianz SE	14 535	4,02
EUR	24 780	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG	4 759	1,32
Produits pharmaceutiques				
EUR	20 506	Merck KGaA	1 884	0,52

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,80 %) (suite)				
Allemagne (31 octobre 2016 : 15,61 %) (suite)				
Logiciels				
EUR	157 184	SAP SE	15 351	4,25
Allemagne - Total			53 377	14,78
Irlande (31 octobre 2016 : 1,34 %)				
Matériaux de construction				
EUR	133 211	CRH Plc	4 312	1,19
Irlande - Total			4 312	1,19
Italie (31 octobre 2016 : 1,01 %)				
Banques				
EUR	2 154 472	Intesa Sanpaolo SpA	6 218	1,72
EUR	143 819	Intesa Sanpaolo SpA (Saving Share)	389	0,11
Électricité				
EUR	215 534	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1 117	0,31
Gaz				
EUR	363 610	Snam SpA	1 595	0,44
Assurance				
EUR	199 630	Assicurazioni Generali SpA	3 122	0,87
Italie - Total			12 441	3,45
Jersey (31 octobre 2016 : 2,17 %)				
Promotion				
GBP	202 566	WPP Plc	3 081	0,86
Distribution et commerce de gros				
GBP	40 458	Ferguson Plc	2 428	0,67
Jersey - Total			5 509	1,53
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 9,51 %)				
Produits chimiques				
EUR	40 337	Akzo Nobel NV	3 136	0,87
Services commerciaux				
EUR	152 750	Relx NV	2 962	0,82
Cosmétiques et hygiène				
EUR	260 532	Unilever NV	13 002	3,60
Électronique				
EUR	149 185	Koninklijke Philips NV	5 214	1,44
Machines diverses				
EUR	163 642	CNH Industrial NV	1 795	0,50
Pipelines				
EUR	11 705	Koninklijke Vopak NV	435	0,12
Semi-conducteurs				
EUR	59 708	ASML Holding NV	9 243	2,56
Pays-Bas - Total			35 787	9,91
Norvège (31 octobre 2016 : 1,60 %)				
Alimentation				
NOK	129 716	Orkla ASA	1 088	0,30

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Norvège (31 octobre 2016 : 1,60 %) (suite)				
Exploitation minière				
NOK	213 978	Norsk Hydro ASA	1 418	0,39
Pétrole et gaz				
NOK	183 086	Statoil ASA	3 177	0,88
Norvège - Total			5 683	1,57
Portugal (31 octobre 2016 : 0,20 %)				
Alimentation				
EUR	40 384	Jeronimo Martins SGPS SA	630	0,18
Pétrole et gaz				
EUR	80 167	Galp Energia SGPS SA	1 280	0,35
Portugal - Total			1 910	0,53
Espagne (31 octobre 2016 : 5,53 %)				
Banques				
EUR	1 054 662	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	7 924	2,19
Électricité				
EUR	66 995	Red Electrica Corp SA	1 274	0,35
Ingénierie et construction				
EUR	75 306	Ferrovial SA	1 404	0,39
Gaz				
EUR	21 238	Enagas SA	525	0,15
Pétrole et gaz				
EUR	189 571	Repsol SA	3 049	0,85
Commerce de détail				
EUR	171 119	Industria de Diseno Textil SA	5 492	1,52
Espagne - Total			19 668	5,45
Suède (31 octobre 2016 : 3,88 %)				
Banques				
SEK	242 997	Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 571	0,71
Cosmétiques et hygiène				
SEK	96 737	Essity AB	2 483	0,69
Électronique				
SEK	160 344	Assa Abloy AB	2 905	0,80
Ingénierie et construction				
SEK	55 266	Skanska AB	1 041	0,29
Alimentation				
SEK	13 411	ICA Gruppen AB	425	0,12
Fabrication de produits en métal/matériel				
SEK	60 334	SKF AB	1 204	0,33
Exploitation minière				
SEK	44 228	Boliden AB	1 329	0,37
Suède - Total			11 958	3,31
Suisse (31 octobre 2016 : 12,60 %)				
Boissons				
GBP	29 169	Coca-Cola HBC AG	846	0,23

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,80 %) (suite)				
Suisse (31 octobre 2016 : 12,60 %) (suite)				
Produits chimiques				
CHF	1 461	Givaudan SA	2 803	0,78
Services commerciaux				
CHF	872	SGS SA	1 850	0,51
Alimentation				
CHF	15	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	895	0,25
CHF	168	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (PTG Cert)	835	0,23
Produits de soins de santé				
CHF	11 922	Lonza Group AG	2 721	0,75
Assurance				
CHF	51 842	Swiss Re AG	4 190	1,16
Produits pharmaceutiques				
CHF	112 368	Roche Holding AG	22 305	6,18
Télécommunications				
CHF	4 157	Swisscom AG	1 804	0,50
Transport				
CHF	8 579	Kuehne & Nagel International AG	1 287	0,36
Suisse - Total			39 536	10,95
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 22,71 %)				
Compagnies aériennes				
GBP	25 887	easyJet Plc	395	0,11
Banques				
GBP	105 817	Investec Plc	622	0,17
GBP	526 671	Standard Chartered Plc	4 505	1,25
Boissons				
EUR	35 117	Coca-Cola European Partners Plc	1 237	0,34
Produits chimiques				
GBP	20 811	Croda International Plc	993	0,27
GBP	30 722	Johnson Matthey Plc	1 184	0,33
Services commerciaux				
GBP	26 085	Intertek Group Plc	1 613	0,45
GBP	170 954	Relx Plc	3 377	0,93
Cosmétiques et hygiène				
GBP	204 560	Unilever Plc	9 956	2,76
Distribution et commerce de gros				
GBP	39 793	Travis Perkins Plc	689	0,19
Services financiers divers				
GBP	19 755	Schroders Plc	787	0,22
Électricité				
GBP	161 840	SSE Plc	2 550	0,71
Alimentation				
GBP	261 280	J Sainsbury Plc	722	0,20
GBP	75 654	Tate & Lyle Plc	558	0,15
GBP	353 260	Wm Morrison Supermarkets Plc	903	0,25
Produits forestiers et papier				
GBP	58 998	Mondi Plc	1 225	0,34

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 22,71 %) (suite)					
Gaz					
GBP	549 690	National Grid Plc	5 677	1,57	
Soins de santé - Services					
GBP	59 919	Mediclinic International Plc	397	0,11	
Promoteurs immobiliers					
GBP	162 679	Barratt Developments Plc	1 214	0,34	
GBP	20 651	Berkeley Group Holdings Plc	880	0,24	
GBP	531 685	Taylor Wimpey Plc	1 209	0,34	
Hôtels					
GBP	29 534	Whitbread Plc	1 243	0,34	
Assurance					
GBP	952 573	Legal & General Group Plc	2 899	0,80	
GBP	788 627	Old Mutual Plc	1 717	0,48	
Médias					
GBP	587 053	ITV Plc	1 101	0,31	
Fiducies de placement immobilier de type REIT					
GBP	158 275	Segro Plc	980	0,27	
Commerce de détail					
GBP	358 319	Kingfisher Plc	1 277	0,35	
GBP	264 239	Marks & Spencer Group Plc	1 036	0,29	
Télécommunications					
GBP	4 257 348	Vodafone Group Plc	10 463	2,89	
Royaume-Uni - Total			61 409	17,00	
Total des actions			360 050	99,71	
Droits (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
Espagne (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
EUR	75 306	Ferrovial SA – Rights 13 November 2017	31	0,01	
Espagne - Total			31	0,01	
Droits - Total			31	0,01	
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,03 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,03 %)					
EUR	7	Ibex 35 Index Futures November 2017	713	25	0,01
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			25	0,01	
Total des instruments financiers dérivés			25	0,01	
Valeur totale des investissements					
			360 106	99,73	

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie [†]	500	0,14
Autres éléments d'actif net	472	0,13
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	361 078	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 438 212 EUR sont détenues par Slate Street Bank and Trust Company.
61 597 EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés 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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	360 081	99,70
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	25	0,01
Autres actifs	1 064	0,29
Total des actifs circulants	361 170	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,98 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %)				
Autriche (31 octobre 2016 : 0,32 %)				
Banques				
EUR	207 036	Erste Group Bank AG	7 638	0,14
EUR	97 896	Raiffeisen Bank International AG^	2 928	0,06
Fer et acier				
EUR	73 528	Voestalpine AG	3 473	0,07
Machines diverses				
EUR	46 749	Andritz AG	2 269	0,04
Pétrole et gaz				
EUR	96 459	OMV AG	4 975	0,09
Autriche - Total			21 283	0,40
Belgique (31 octobre 2016 : 2,05 %)				
Banques				
EUR	165 022	KBC Group NV	11 768	0,22
Boissons				
EUR	501 700	Anheuser-Busch InBev SA/NV	52 704	0,99
Produits chimiques				
EUR	48 223	Solvay SA^	6 151	0,11
EUR	123 860	Umicore SA^	4 752	0,09
Alimentation				
EUR	43 051	Colruyt SA	1 890	0,04
Assurance				
EUR	129 498	Ageas	5 393	0,10
Services d'investissement				
EUR	56 912	Groupe Bruxelles Lambert SA	5 246	0,10
Médias				
EUR	33 283	Telenet Group Holding NV	1 976	0,04
Produits pharmaceutiques				
EUR	82 286	UCB SA	5 142	0,10
Télécommunications				
EUR	102 134	Proximus SADP	2 912	0,05
Belgique - Total			97 934	1,84
Danemark (31 octobre 2016 : 2,72 %)				
Banques				
DKK	500 279	Danske Bank A/S	16 384	0,31
Boissons				
DKK	73 127	Carlsberg A/S	7 169	0,13
Biotechnologie				
DKK	38 916	Genmab A/S	6 746	0,13
Produits chimiques				
DKK	153 857	Novozymes A/S	7 295	0,14
Services commerciaux				
DKK	115 499	ISS A/S	4 197	0,08
Électricité				
DKK	111 888	Orsted A/S	5 383	0,10

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Danemark (31 octobre 2016 : 2,72 %) (suite)				
Sources alternatives d'énergie				
DKK	144 932	Vestas Wind Systems A/S	10 975	0,20
Alimentation				
DKK	63 692	Chr Hansen Holding A/S	4 785	0,09
Produits de soins de santé				
DKK	78 114	Coloplast A/S^	5 900	0,11
DKK	82 750	William Demant Holding A/S^	2 049	0,04
Assurance				
DKK	77 806	Tryg A/S	1 590	0,03
Produits pharmaceutiques				
DKK	45 733	H Lundbeck A/S^	2 333	0,05
DKK	1 238 802	Novo Nordisk A/S	52 907	0,99
Commerce de détail				
DKK	70 905	Pandora A/S^	5 746	0,11
Télécommunications				
DKK	575 526	TDC A/S	2 921	0,05
Transport				
DKK	2 397	AP Moller - Maersk A/S Class 'A'	3 814	0,07
DKK	4 266	AP Moller - Maersk A/S Class 'B'	7 035	0,13
DKK	125 948	DSV A/S	8 361	0,16
Danemark - Total			155 590	2,92
Finlande (31 octobre 2016 : 1,53 %)				
Pièces et équipements automobiles				
EUR	73 524	Nokian Renkaat Oyj	2 895	0,05
Électricité				
EUR	296 262	Fortum Oyj^	5 401	0,10
Produits forestiers et papier				
EUR	352 457	Stora Enso Oyj	4 734	0,09
EUR	349 350	UPM-Kymmene Oyj	9 013	0,17
Assurance				
EUR	292 616	Sampo Oyj	13 162	0,25
Machines diverses				
EUR	228 584	Kone Oyj	10 622	0,20
EUR	73 055	Metso Oyj^	2 280	0,04
Production manufacturière diverse				
EUR	103 330	Wartsila Oyj Abp	5 714	0,11
Pétrole et gaz				
EUR	86 509	Neste Oyj^	4 138	0,08
Produits pharmaceutiques				
EUR	69 067	Orion Oyj	2 431	0,04
Télécommunications				
EUR	93 550	Elisa Oyj	3 236	0,06
EUR	3 861 786	Nokia Oyj^	16 281	0,31
Finlande - Total			79 907	1,50
France (31 octobre 2016 : 14,89 %)				
Promotion				
EUR	44 700	JCDecaux SA^	1 469	0,03
EUR	138 515	Publicis Groupe SA^	7 751	0,14

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)					France (31 octobre 2016 : 14,89 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 14,89 %) (suite)					France (31 octobre 2016 : 14,89 %) (suite)				
Aérospatiale et défense					Ingénierie et construction				
EUR	1 593	Dassault Aviation SA	2 133	0,04	EUR	19 414	Aéroports de Paris	2 807	0,05
EUR	207 968	Safran SA	18 807	0,35	EUR	148 055	Bouygues SA	6 102	0,12
EUR	69 358	Thales SA^	6 206	0,12	EUR	48 627	Eiffage SA	4 361	0,08
EUR	132 303	Zodiac Aerospace	3 248	0,06	EUR	333 546	Vinci SA	28 035	0,53
Détaillants d'habillement					Alimentation				
EUR	20 941	Hermes International	9 330	0,18	EUR	382 421	Carrefour SA^	6 608	0,12
EUR	183 596	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	47 019	0,88	EUR	36 686	Casino Guichard Perrachon SA^	1 799	0,03
Fabricants automobiles					Services alimentaires				
EUR	358 518	Peugeot SA	7 301	0,13	EUR	60 127	Sodexo SA	6 569	0,12
EUR	117 353	Renault SA	9 992	0,19	Produits de soins de santé				
Pièces et équipements automobiles					Holdings - opérations diversifiées				
EUR	113 147	Cie Generale des Etablissements Michelin	14 053	0,26	EUR	137 855	Essilor International Cie Generale d'Optique SA^	14 985	0,28
EUR	162 396	Valeo SA	9 435	0,18	Fournitures d'ameublement ménager				
Banques					Hôtels				
EUR	738 882	BNP Paribas SA	49 535	0,93	EUR	14 684	SEB SA	2 349	0,04
EUR	762 256	Credit Agricole SA	11 419	0,21	EUR	126 077	Accor SA^	5 400	0,10
EUR	602 572	Natixis SA^	4 056	0,08	Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	505 919	Societe Generale SA	24 183	0,45	EUR	19 409	Societe BIC SA^	1 760	0,03
Boissons					Assurance				
EUR	141 980	Pernod Ricard SA^	18 280	0,34	EUR	1 276 856	AXA SA	33 109	0,62
EUR	16 967	Remy Cointreau SA^	1 892	0,04	EUR	111 368	CNP Assurances	2 225	0,04
Matériaux de construction					Internet				
EUR	332 202	Cie de Saint-Gobain	16 730	0,31	EUR	18 445	Iliad SA	3 954	0,07
EUR	23 599	Imerys SA	1 845	0,04	Machines diverses				
Produits chimiques					Médias				
EUR	281 666	Air Liquide SA^	30 786	0,58	EUR	73 579	Lagardere SCA	2 081	0,04
EUR	45 074	Arkema SA	4 888	0,09	EUR	667 450	Vivendi SA^	14 233	0,27
Services commerciaux					Pétrole et gaz				
EUR	172 669	Bureau Veritas SA	3 971	0,07	EUR	1 578 853	Total SA	75 580	1,42
EUR	140 599	Edenred^	3 480	0,07	Produits pharmaceutiques				
EUR	304 588	Groupe Eurotunnel SE^	3 286	0,06	EUR	24 884	Ipsen SA^	2 583	0,05
Matériel informatique					Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	62 427	Atos SE	8 328	0,16	EUR	747 940	Sanofi	60 800	1,14
EUR	105 235	Capgemini SE	10 981	0,21	Distribution et commerce de gros				
EUR	41 192	Ingenico Group SA^	3 433	0,06	EUR	198 778	Rexel SA	3 046	0,06
Cosmétiques et hygiène					Services financiers divers				
EUR	165 880	L'Oreal SA^	31 691	0,60	EUR	27 312	Eurazeo SA^	2 180	0,04
Distribution et commerce de gros					Composants et équipements électriques				
EUR	174 450	Legrand SA	11 124	0,21	EUR	370 586	Schneider Electric SE	27 961	0,52
EUR	383 279	Electricite de France SA^	4 308	0,08	Électricité				
EUR	1 211 131	Engie SA	17 574	0,33	EUR	86 385	Dassault Systemes SE^	7 876	0,15

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 14,89 %) (suite)				
Télécommunications				
EUR	119 685	Eutelsat Communications SA	2 574	0,05
EUR	1 320 617	Orange SA	18 601	0,35
Eau				
EUR	243 377	Suez^	3 675	0,07
EUR	312 209	Veolia Environnement SA	6 350	0,12
France - Total			833 794	15,64
Allemagne (31 octobre 2016 : 14,51 %)				
Compagnies aériennes				
EUR	157 259	Deutsche Lufthansa AG^	4 309	0,08
Détailants d'habillement				
EUR	124 582	Adidas AG	23 801	0,45
Fabricants automobiles				
EUR	35 203	Bayerische Motoren Werke AG (non-voting)	2 637	0,05
EUR	219 692	Bayerische Motoren Werke AG (voting)^	19 223	0,36
EUR	633 813	Daimler AG^	45 185	0,85
EUR	99 435	Porsche Automobil Holding SE	6 196	0,12
EUR	123 426	Volkswagen AG (non-voting)	19 242	0,36
EUR	20 939	Volkswagen AG (voting)^	3 338	0,06
Pièces et équipements automobiles				
EUR	73 926	Continental AG	16 108	0,30
EUR	112 459	Schaeffler AG	1 528	0,03
Banques				
EUR	693 114	Commerzbank AG	8 154	0,15
EUR	1 367 370	Deutsche Bank AG	19 075	0,36
Matériaux de construction				
EUR	97 023	HeidelbergCement AG^	8 487	0,16
Produits chimiques				
EUR	609 665	BASF SE	57 077	1,07
EUR	100 036	Brenntag AG^	4 863	0,09
EUR	74 056	Covestro AG	6 099	0,12
EUR	106 178	Evonik Industries AG	3 321	0,06
EUR	47 463	Fuchs Petrolub SE	2 288	0,04
EUR	136 197	K&S AG^	2 836	0,06
EUR	64 417	Lanxess AG^	4 321	0,08
EUR	123 337	Linde AG	22 867	0,43
EUR	80 169	Symrise AG^	5 356	0,10
Cosmétiques et hygiène				
EUR	66 683	Beiersdorf AG	6 422	0,12
Services financiers divers				
EUR	127 637	Deutsche Boerse AG	11 319	0,21
Composants et équipements électriques				
EUR	56 226	OSRAM Licht AG	3 693	0,07
Électricité				
EUR	1 477 331	E.ON SE	14 965	0,28
EUR	95 601	Innogy SE	3 819	0,07
EUR	357 383	RWE AG	7 670	0,15
Allemagne (31 octobre 2016 : 14,51 %) (suite)				
Ingénierie et construction				
EUR	27 944	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide^	2 276	0,04
EUR	14 158	Hochtief AG	2 145	0,04
Alimentation				
EUR	118 918	Metro AG^	1 950	0,04
Soins de santé - Services				
EUR	140 232	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	11 642	0,22
EUR	273 336	Fresenius SE & Co KGaA	19 601	0,37
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	116 964	Henkel AG & Co KGaA (non-voting)	14 094	0,26
EUR	67 671	Henkel AG & Co KGaA (voting)^	7 322	0,14
Assurance				
EUR	300 869	Allianz SE	59 978	1,12
EUR	39 486	Hannover Rueck SE	4 251	0,08
EUR	102 255	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	19 638	0,37
Internet				
EUR	79 229	United Internet AG^	4 303	0,08
Fer et acier				
EUR	255 559	ThyssenKrupp AG^	5 854	0,11
Loisirs				
GBP	290 348	TUI AG	4 501	0,08
Machines diverses				
EUR	118 294	GEA Group AG^	4 897	0,09
EUR	47 370	Kion Group AG^	3 255	0,06
EUR	22 630	MAN SE	2 147	0,04
Médias				
EUR	36 907	Axel Springer SE	2 137	0,04
EUR	151 811	ProSiebenSat.1 Media SE^	4 546	0,09
Production manufacturière diverse				
EUR	503 367	Siemens AG^	61 662	1,16
Produits pharmaceutiques				
EUR	544 417	Bayer AG	60 811	1,14
EUR	87 777	Merck KGaA	8 066	0,15
Investissement et services immobiliers				
EUR	235 482	Deutsche Wohnen SE	8 610	0,16
EUR	313 468	Vonovia SE	11 837	0,22
Commerce de détail				
EUR	43 544	Hugo Boss AG^	3 346	0,06
EUR	73 618	Zalando SE^	3 162	0,06
Semi-conducteurs				
EUR	758 964	Infineon Technologies AG	17 839	0,33
Logiciels				
EUR	646 993	SAP SE	63 185	1,19
Télécommunications				
EUR	2 155 700	Deutsche Telekom AG	33 715	0,63
EUR	466 719	Telefonica Deutschland Holding AG^	2 036	0,04

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
Allemagne (31 octobre 2016 : 14,51 %) (suite)				
Transport				
EUR	640 564	Deutsche Post AG	25 187	0,47
Allemagne - Total			808 192	15,16
Irlande (31 octobre 2016 : 0,82 %)				
Compagnies aériennes				
EUR	116 987	Ryanair Holdings Plc	1 969	0,04
Banques				
EUR	596 816	Bank of Ireland Group Plc	4 016	0,07
Matériaux de construction				
EUR	549 426	CRH Plc	17 785	0,33
Divertissements				
EUR	52 099	Paddy Power Betfair Plc	4 574	0,09
Alimentation				
EUR	102 752	Kerry Group Plc	8 883	0,17
Pétrole et gaz				
GBP	57 491	DCC Plc	4 679	0,09
Irlande - Total			41 906	0,79
Italie (31 octobre 2016 : 2,76 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	262 274	Leonardo SpA	3 890	0,07
Banques				
EUR	605 739	Intesa Sanpaolo SpA (non-voting)^	1 640	0,03
EUR	8 928 879	Intesa Sanpaolo SpA (voting)^	25 769	0,49
EUR	386 543	Mediobanca SpA	3 637	0,07
EUR	1 339 625	UniCredit SpA^	22 010	0,41
Services commerciaux				
EUR	298 564	Atlantia SpA	8 360	0,16
Composants et équipements électriques				
EUR	133 049	Prysmian SpA	3 938	0,07
Électricité				
EUR	5 410 161	Enel SpA^	28 809	0,54
EUR	997 335	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	5 166	0,10
Gaz				
EUR	1 496 772	Snam SpA	6 565	0,12
Assurance				
EUR	821 093	Assicurazioni Generali SpA^	12 842	0,24
EUR	366 821	Poste Italiane SpA^	2 301	0,05
EUR	617 486	UnipolSai Assicurazioni SpA^	1 208	0,02
Pétrole et gaz				
EUR	1 679 188	Eni SpA	23 576	0,44
Services pétroliers et gaziers				
EUR	400 495	Saipem SpA^	1 445	0,03
Produits pharmaceutiques				
EUR	68 807	Recordati SpA	2 746	0,05
Commerce de détail				
EUR	110 058	Luxottica Group SpA	5 419	0,10

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Italie (31 octobre 2016 : 2,76 %) (suite)				
Télécommunications				
EUR	3 935 565	Telecom Italia SpA (non-voting)	2 403	0,05
EUR	7 503 288	Telecom Italia SpA (voting)^	5 590	0,10
Italie - Total			167 314	3,14
Jersey (31 octobre 2016 : 2,08 %)				
Promotion				
GBP	853 448	WPP Plc^	12 978	0,24
Services commerciaux				
GBP	624 194	Experian Plc	11 285	0,21
Distribution et commerce de gros				
GBP	170 543	Ferguson Plc	10 236	0,19
Exploitation minière				
GBP	8 072 239	Glencore Plc	33 402	0,63
GBP	64 626	Randgold Resources Ltd^	5 448	0,10
Produits pharmaceutiques				
GBP	596 665	Shire Plc	25 308	0,48
Jersey - Total			98 657	1,85
Luxembourg (31 octobre 2016 : 0,44 %)				
Soins de santé - Services				
EUR	7 082	Eurofins Scientific SE	3 803	0,07
Fer et acier				
EUR	436 962	ArcelorMittal^	10 756	0,20
Médias				
EUR	24 694	RTL Group SA	1 573	0,03
Fabrication de produits en métal/matériel				
EUR	310 977	Tenaris SA^	3 654	0,07
Télécommunications				
SEK	42 769	Millicom International Cellular SA^	2 348	0,05
EUR	234 657	SES SA^	3 276	0,06
Luxembourg - Total			25 410	0,48
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 6,12 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	385 154	Airbus SE^	33 797	0,63
Fabricants automobiles				
EUR	80 648	Ferrari NV	8 299	0,15
EUR	703 793	Fiat Chrysler Automobiles NV^	10 444	0,20
Banques				
EUR	249 922	ABN Amro Group NV	6 627	0,12
EUR	2 553 503	ING Groep NV^	40 498	0,76
Boissons				
EUR	76 369	Heineken Holding NV^	6 087	0,11
EUR	171 813	Heineken NV	14 374	0,27
Produits chimiques				
EUR	165 743	Akzo Nobel NV	12 885	0,24
EUR	119 134	Koninklijke DSM NV	8 725	0,17
Services commerciaux				
USD	94 927	AerCap Holdings NV	4 289	0,08
EUR	84 700	Randstad Holding NV^	4 474	0,08
EUR	649 956	Relx NV	12 603	0,24

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 6,12 %) (suite)				
Matériel informatique				
EUR	52 719	Gemalto NV^	1 791	0,03
Cosmétiques et hygiène				
EUR	1 072 666	Unilever NV^	53 531	1,01
Électronique				
EUR	613 236	Koninklijke Philips NV	21 436	0,40
Ingénierie et construction				
EUR	63 390	Boskalis Westminster^	1 946	0,04
Alimentation				
EUR	852 158	Koninklijke Ahold Delhaize NV^	13 767	0,26
Produits de soins de santé				
EUR	151 067	Qiagen NV	4 392	0,08
Assurance				
EUR	1 193 048	Aegon NV^	6 046	0,12
EUR	209 227	NN Group NV^	7 524	0,14
Services d'investissement				
EUR	71 809	Exor NV	3 953	0,08
Machines diverses				
EUR	678 408	CNH Industrial NV	7 442	0,14
Médias				
EUR	318 147	Altice NV Class 'A'^	5 152	0,10
EUR	58 549	Altice NV Class 'B'	948	0,02
EUR	195 474	Wolters Kluwer NV	8 226	0,15
Pipelines				
EUR	46 719	Koninklijke Vopak NV^	1 737	0,03
Semi-conducteurs				
EUR	245 753	ASML Holding NV	38 043	0,71
USD	228 831	NXP Semiconductors NV	22 992	0,43
EUR	416 904	STMicroelectronics NV	8 421	0,16
Télécommunications				
EUR	2 361 230	Koninklijke KPN NV^	6 999	0,13
Pays-Bas - Total				
			377 448	7,08
Norvège (31 octobre 2016 : 1,06 %)				
Banques				
NOK	643 650	DNB ASA	10 636	0,20
Produits chimiques				
NOK	117 376	Yara International ASA	4 776	0,09
Alimentation				
NOK	267 528	Marine Harvest ASA	4 477	0,08
NOK	568 321	Orkla ASA	4 767	0,09
Assurance				
NOK	126 737	Gjensidige Forsikring ASA	2 044	0,04
Médias				
NOK	48 833	Schibsted ASA Class 'A'^	1 079	0,02
NOK	57 362	Schibsted ASA Class 'B'	1 152	0,02
Exploitation minière				
NOK	884 371	Norsk Hydro ASA	5 859	0,11
Pétrole et gaz				
NOK	776 476	Statoil ASA	13 474	0,25

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Norvège (31 octobre 2016 : 1,06 %) (suite)				
Télécommunications				
NOK	493 104	Telenor ASA	8 976	0,17
			57 240	1,07
Portugal (31 octobre 2016 : 0,23 %)				
Électricité				
EUR	1 506 547	EDP - Energias de Portugal SA^	4 615	0,08
Alimentation				
EUR	171 252	Jeronimo Martins SGPS SA	2 671	0,05
Pétrole et gaz				
EUR	359 416	Galp Energia SGPS SA	5 736	0,11
			13 022	0,24
Espagne (31 octobre 2016 : 5,00 %)				
Compagnies aériennes				
EUR	393 236	International Consolidated Airlines Group SA	2 851	0,05
Banques				
EUR	4 304 512	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	32 340	0,61
EUR	3 589 200	Banco de Sabadell SA^	6 170	0,11
EUR	10 376 825	Banco Santander SA	60 424	1,13
EUR	646 797	Bankia SA^	2 651	0,05
EUR	437 938	Bankinter SA	3 549	0,07
EUR	2 270 609	CaixaBank SA	9 123	0,17
Services commerciaux				
EUR	448 338	Abertis Infraestructuras SA	8 326	0,16
Électricité				
EUR	204 024	Endesa SA^	4 009	0,07
EUR	3 824 487	Iberdrola SA	26 534	0,50
EUR	276 722	Red Electrica Corp SA	5 261	0,10
Sources alternatives d'énergie				
EUR	153 028	Siemens Gamesa Renewable Energy SA^	1 905	0,04
Ingénierie et construction				
EUR	156 076	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	5 284	0,10
EUR	43 818	Aena SME SA	6 901	0,13
EUR	320 216	Ferrovial SA	5 972	0,11
Alimentation				
EUR	407 423	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA^	1 711	0,03
Gaz				
EUR	81 262	Enagas SA	2 010	0,04
EUR	227 881	Gas Natural SDG SA	4 186	0,08
Assurance				
EUR	743 801	Mapfre SA	2 089	0,04
Pétrole et gaz				
EUR	797 461	Repsol SA	12 827	0,24
Produits pharmaceutiques				
EUR	198 183	Grifols SA^	5 326	0,10
Commerce de détail				
EUR	695 711	Industria de Diseno Textil SA	22 329	0,42

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
Espagne (31 octobre 2016 : 5,00 %) (suite)				
Logiciels				
EUR	282 567	Amadeus IT Group SA	16 460	0,31
Télécommunications				
EUR	2 927 847	Telefonica SA	26 368	0,49
Espagne - Total			274 606	5,15
Suède (31 octobre 2016 : 4,33 %)				
Agriculture				
SEK	126 657	Swedish Match AB	4 096	0,08
Fabricants automobiles				
SEK	1 042 204	Volvo AB	17 728	0,33
Banques				
SEK	2 006 260	Nordea Bank AB	20 818	0,39
SEK	1 017 842	Skandinaviska Enskilda Banken AB	10 771	0,20
SEK	994 557	Svenska Handelsbanken AB	12 237	0,23
SEK	603 504	Swedbank AB	12 859	0,24
Services commerciaux				
SEK	208 950	Securitas AB^	3 147	0,06
Cosmétiques et hygiène				
SEK	407 873	Essity AB	10 468	0,20
Électronique				
SEK	671 435	Assa Abloy AB^	12 165	0,23
Ingénierie et construction				
SEK	225 834	Skanska AB^	4 254	0,08
Alimentation				
SEK	52 324	ICA Gruppen AB^	1 657	0,03
Outillage et machines-outils				
SEK	746 644	Sandvik AB^	11 706	0,22
Produits de soins de santé				
SEK	148 893	Getinge AB^	2 516	0,05
Holdings - opérations diversifiées				
SEK	114 046	Industrivarden AB^	2 516	0,05
Fournitures d'ameublement ménager				
SEK	157 825	Electrolux AB	4 790	0,09
Services d'investissement				
SEK	306 892	Investor AB	13 056	0,24
SEK	150 957	Kinnevik AB	4 252	0,08
Machines diverses				
SEK	177 265	Hexagon AB	7 803	0,15
SEK	286 136	Husqvarna AB	2 400	0,04
Machines, construction et exploitation minière				
SEK	451 602	Atlas Copco AB Class 'A'	17 003	0,32
SEK	254 523	Atlas Copco AB Class 'B'	8 678	0,16
Fabrication de produits en métal/matériel				
SEK	256 223	SKF AB	5 115	0,09
Exploitation minière				
SEK	180 041	Boliden AB	5 409	0,10
Production manufacturière diverse				
SEK	189 431	Alfa Laval AB	4 120	0,08

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Suède (31 octobre 2016 : 4,33 %) (suite)				
Pétrole et gaz				
SEK	123 821	Lundin Petroleum AB^	2 500	0,05
Investissement et services immobiliers				
SEK	24 704	L E Lundbergforetagen AB^	1 655	0,03
Commerce de détail				
SEK	636 879	Hennes & Mauritz AB^	13 726	0,26
Télécommunications				
SEK	243 261	Tele2 AB^	2 656	0,05
SEK	2 019 384	Telefonaktiebolaget LM Ericsson^	10 912	0,20
SEK	1 689 958	Telia Co AB	6 715	0,13
Suède - Total			237 728	4,46
Suisse (31 octobre 2016 : 13,88 %)				
Banques				
CHF	1 603 600	Credit Suisse Group AG^	21 723	0,41
CHF	2 412 062	UBS Group AG^	35 270	0,66
Boissons				
GBP	128 783	Coca-Cola HBC AG	3 736	0,07
Matériaux de construction				
CHF	24 061	Geberit AG^	9 357	0,17
CHF	304 059	LafargeHolcim Ltd^	14 755	0,28
CHF	1 439	Sika AG	9 152	0,17
Produits chimiques				
CHF	5 198	EMS-Chemie Holding AG	2 928	0,05
CHF	6 080	Givaudan SA	11 665	0,22
Services commerciaux				
CHF	105 525	Adecco Group AG	7 193	0,14
CHF	3 636	SGS SA	7 715	0,14
Services financiers divers				
CHF	144 862	Julius Baer Group Ltd	7 360	0,14
CHF	11 899	Partners Group Holding AG	6 876	0,13
Alimentation				
CHF	1 552	Barry Callebaut AG	2 081	0,04
CHF	686	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (non-voting)	3 412	0,07
CHF	73	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (voting)^	4 354	0,08
CHF	2 051 810	Nestle SA	148 246	2,78
Outillage et machines-outils				
CHF	26 541	Schindler Holding AG (non-voting)	5 168	0,10
CHF	13 490	Schindler Holding AG (voting)	2 559	0,05
Produits de soins de santé				
CHF	49 090	Lonza Group AG	11 202	0,21
CHF	35 067	Sonova Holding AG	5 439	0,10
CHF	6 290	Straumann Holding AG	3 773	0,07
Assurance				
CHF	32 604	Baloise Holding AG	4 416	0,08
CHF	22 078	Swiss Life Holding AG	6 594	0,12
CHF	215 553	Swiss Re AG^	17 421	0,33
CHF	99 361	Zurich Insurance Group AG^	26 055	0,49
Services d'investissement				
CHF	25 362	Pargesa Holding SA	1 825	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
Suisse (31 octobre 2016 : 13,88 %) (suite)				
Machines, construction et exploitation minière				
CHF	1 314 395	ABB Ltd^	29 520	0,55
Produits pharmaceutiques				
CHF	1 465 559	Novartis AG	103 743	1,95
CHF	463 203	Roche Holding AG	91 945	1,72
CHF	32 238	Vifor Pharma AG^	3 562	0,07
Investissement et services immobiliers				
CHF	50 560	Swiss Prime Site AG	3 708	0,07
Commerce de détail				
CHF	344 519	Cie Financiere Richemont SA	27 295	0,51
CHF	23 143	Dufry AG^	2 960	0,05
CHF	19 879	Swatch Group AG^	6 693	0,13
CHF	37 524	Swatch Group AG (REGD)	2 430	0,05
Télécommunications				
CHF	16 875	Swisscom AG^	7 324	0,14
Transport				
CHF	35 093	Kuehne & Nagel International AG^	5 264	0,10
Suisse - Total			664 719	12,47
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 26,22 %)				
Aérospatiale et défense				
GBP	2 102 530	BAE Systems Plc	14 225	0,27
GBP	1 524 926	Cobham Plc^	2 416	0,04
GBP	519 943	Meggitt Plc	3 073	0,06
GBP	50 210 426	Rolls-Royce Holdings Plc	57	0,00
GBP	1 091 531	Rolls-Royce Holdings Plc Class 'C'	12 107	0,23
Agriculture				
GBP	1 520 687	British American Tobacco Plc	84 437	1,58
GBP	632 475	Imperial Brands Plc	22 137	0,42
Compagnies aériennes				
GBP	100 544	easyJet Plc^	1 535	0,03
Détailants d'habillement				
GBP	291 006	Burberry Group Plc^	6 309	0,12
Pièces et équipements automobiles				
GBP	1 121 218	GKN Plc	4 052	0,08
Banques				
GBP	11 189 836	Barclays Plc	23 719	0,44
GBP	13 247 165	HSBC Holdings Plc	110 884	2,08
GBP	427 761	Investec Plc	2 514	0,05
GBP	47 718 219	Lloyds Banking Group Plc	37 146	0,69
GBP	2 430 235	Royal Bank of Scotland Group Plc^	7 826	0,15
GBP	2 168 781	Standard Chartered Plc	18 552	0,35
Boissons				
EUR	150 620	Coca-Cola European Partners Plc	5 304	0,10
GBP	1 660 467	Diageo Plc	48 683	0,91
Produits chimiques				
GBP	87 536	Croda International Plc	4 175	0,08
GBP	124 699	Johnson Matthey Plc^	4 806	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 26,22 %) (suite)				
Services commerciaux				
GBP	326 943	Ashtead Group Plc	7 230	0,13
GBP	163 695	Babcock International Group Plc^	1 515	0,03
GBP	218 315	Bunzl Plc	5 836	0,11
GBP	432 060	Capita Plc	2 581	0,05
GBP	993 370	G4S Plc	3 182	0,06
GBP	107 507	Intertek Group Plc	6 648	0,12
GBP	718 143	Relx Plc	14 187	0,27
Cosmétiques et hygiène				
GBP	846 661	Unilever Plc	41 206	0,77
Services financiers divers				
GBP	644 044	3i Group Plc	7 055	0,13
GBP	173 430	Hargreaves Lansdown Plc	3 127	0,06
GBP	202 928	London Stock Exchange Group Plc	8 700	0,16
GBP	94 795	Provident Financial Plc^	1 007	0,02
GBP	88 101	Schroders Plc^	3 508	0,07
GBP	1 319 336	Worldpay Group Plc	6 106	0,11
Électricité				
GBP	683 213	SSE Plc	10 763	0,20
Divertissements				
GBP	461 168	Merlin Entertainments Plc	1 991	0,04
Alimentation				
GBP	231 868	Associated British Foods Plc	8 807	0,17
GBP	1 056 720	J Sainsbury Plc^	2 921	0,05
GBP	310 984	Tate & Lyle Plc	2 292	0,04
GBP	5 471 987	Tesco Plc^	11 315	0,21
GBP	1 426 418	Wm Morrison Supermarkets Plc	3 645	0,07
Services alimentaires				
GBP	1 042 741	Compass Group Plc	19 648	0,37
Produits forestiers et papier				
GBP	238 693	Mondi Plc	4 955	0,09
Gaz				
GBP	3 558 005	Centrica Plc	6 887	0,13
GBP	2 274 602	National Grid Plc	23 491	0,44
Produits de soins de santé				
GBP	904 384	ConvaTec Group Plc	2 019	0,04
GBP	576 272	Smith & Nephew Plc	9 335	0,17
Soins de santé - Services				
GBP	236 892	Mediclinic International Plc^	1 572	0,03
Promoteurs immobiliers				
GBP	705 992	Barratt Developments Plc	5 267	0,10
GBP	83 639	Berkeley Group Holdings Plc	3 567	0,06
GBP	212 184	Persimmon Plc	6 777	0,13
GBP	2 114 220	Taylor Wimpey Plc	4 808	0,09
Hôtels				
GBP	118 907	InterContinental Hotels Group Plc	5 655	0,11
GBP	118 414	Whitbread Plc	4 985	0,09
Articles ménagers et construction individuelle				
GBP	443 842	Reckitt Benckiser Group Plc	34 075	0,64

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 98,96 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 26,22 %) (suite)				
Assurance				
GBP	140 875	Admiral Group Plc	3 090	0,06
GBP	2 704 871	Aviva Plc	15 571	0,29
GBP	937 678	Direct Line Insurance Group Plc	3 973	0,08
GBP	3 989 714	Legal & General Group Plc	12 143	0,23
GBP	3 193 679	Old Mutual Plc	6 953	0,13
GBP	1 702 429	Prudential Plc	35 941	0,67
GBP	665 078	RSA Insurance Group Plc	4 769	0,09
GBP	371 055	St James's Place Plc	4 978	0,09
GBP	1 740 653	Standard Life Aberdeen Plc	8 528	0,16
Internet				
GBP	631 922	Auto Trader Group Plc	2 467	0,05
Loisirs				
GBP	126 039	Carnival Plc	7 128	0,13
Machines diverses				
GBP	136 890	Weir Group Plc	3 048	0,06
Médias				
GBP	2 503 176	ITV Plc	4 694	0,09
GBP	534 052	Pearson Plc^	4 283	0,08
GBP	675 922	Sky Plc	7 266	0,14
Exploitation minière				
GBP	873 881	Anglo American Plc	14 145	0,27
GBP	256 633	Antofagasta Plc^	2 792	0,05
GBP	1 404 197	BHP Billiton Plc	21 809	0,41
GBP	142 402	Fresnillo Plc^	2 114	0,04
GBP	816 185	Rio Tinto Plc^	33 015	0,62
Production manufacturière diverse				
GBP	178 358	IMI Plc	2 485	0,05
GBP	256 526	Smiths Group Plc	4 594	0,08
Pétrole et gaz				
GBP	13 003 235	BP Plc	75 625	1,42
GBP	2 956 887	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'^	79 732	1,49
GBP	2 487 658	Royal Dutch Shell Plc Class 'B'	68 668	1,29
Services pétroliers et gaziers				
GBP	447 568	John Wood Group Plc	3 630	0,07
Produits pharmaceutiques				
GBP	834 516	AstraZeneca Plc	47 869	0,90
GBP	3 263 438	GlaxoSmithKline Plc	50 500	0,95
GBP	93 793	Hikma Pharmaceuticals Plc^	1 244	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	683 374	British Land Co Plc^	4 682	0,09
GBP	510 474	Hammerson Plc	3 049	0,06
GBP	628 132	Intu Properties Plc^	1 547	0,03
GBP	481 349	Land Securities Group Plc	5 300	0,10
GBP	658 340	Segro Plc	4 075	0,07
Commerce de détail				
GBP	637 086	Dixons Carphone Plc	1 259	0,02
GBP	1 458 990	Kingfisher Plc^	5 199	0,10
GBP	1 056 637	Marks & Spencer Group Plc^	4 145	0,08
GBP	94 381	Next Plc^	5 294	0,10
GBP	160 101	Travis Perkins Plc^	2 774	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 26,22 %) (suite)				
Logiciels				
GBP	290 555	Micro Focus International Plc^	8 761	0,17
GBP	712 777	Sage Group Plc	6 057	0,11
Télécommunications				
GBP	5 596 647	BT Group Plc	16 606	0,31
GBP	292 974	Inmarsat Plc^	2 074	0,04
GBP	17 556 869	Vodafone Group Plc	43 149	0,81
Transport				
GBP	582 584	Royal Mail Plc	2 486	0,05
Eau				
GBP	156 959	Severn Trent Plc	3 777	0,07
GBP	442 810	United Utilities Group Plc	4 205	0,08
Royaume-Uni - Total			1 358 113	25,48
Total des actions			5 312 863	99,67
Droits (31 octobre 2016 : 0,02 %)				
Italie (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Espagne (31 octobre 2016 : 0,02 %)				
EUR	10 376 825	Banco Santander SA – Rights 1 November 2017	425	0,01
EUR	320 216	Ferrovial SA – Rights 13 November 2017	132	0,00
Espagne - Total			557	0,01
Suède (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Droits - Total			557	0,01

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
EUR	64	Euro Stoxx 50 Index Futures December 2017	2 290	64
GBP	40	FTSE 100 Index Futures December 2017	3 365	39
EUR	78	Ibex 35 Index Futures November 2017	7 943	282
CHF	21	Swiss Market Index Futures December 2017	1 618	54
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			439	0,01
Total des instruments financiers dérivés			439	0,01

			Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements			5 313 859	99,69

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST) (suite)

Au 31 octobre 2017

	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Trésorerie[†]	8 734	0,16
Autres éléments d'actif net	8 083	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	5 330 676	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 7 787 496 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 946 822 EUR sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	5 313 420	99,64
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	439	0,01
Autres actifs	18 428	0,35
Total des actifs circulants	5 332 287	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI TURKEY UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,48 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,48 %)				
Turquie (31 octobre 2016 : 99,48 %)				
Aérospatiale et défense				
TRY	798 895	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	7 142	3,22
Compagnies aériennes				
TRY	2 204 947	Turk Hava Yollari AO	6 028	2,72
Fabricants automobiles				
TRY	280 280	Ford Otomotiv Sanayi AS	3 954	1,78
TRY	499 308	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	4 061	1,83
Banques				
TRY	8 781 229	Akbank Turk AS	23 153	10,43
TRY	9 220 828	Turkiye Garanti Bankasi AS	25 332	11,41
TRY	2 496 543	Turkiye Halk Bankasi AS	7 273	3,28
TRY	6 282 152	Turkiye Is Bankasi	11 814	5,32
TRY	2 995 852	Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	4 995	2,25
TRY	3 472 833	Yapi ve Kredi Bankasi AS^	4 208	1,89
Boissons				
TRY	827 800	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS^	4 788	2,16
TRY	304 620	Coca-Cola Icecek AS^	3 097	1,39
Produits chimiques				
TRY	2 696 267	Petkim Petrokimya Holding AS	4 716	2,12
Ingénierie et construction				
TRY	652 915	TAV Havalimanlari Holding AS	3 245	1,46
Alimentation				
TRY	848 022	BIM Birlesik Magazalar AS	17 278	7,78
TRY	614 573	Ulker Biskuvi Sanayi AS^	3 276	1,48
Holdings - opérations diversifiées				
TRY	3 667 650	Haci Omer Sabanci Holding AS	10 182	4,58
TRY	3 035 062	KOC Holding AS	13 558	6,11
Fournitures d'ameublement ménager				
TRY	944 711	Arcelik AS^	5 156	2,32
Produits ménagers				
TRY	3 145 642	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	3 687	1,66
Fer et acier				
TRY	5 592 255	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	13 110	5,91
Pétrole et gaz				
TRY	499 608	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	17 963	8,09
Investissement et services immobiliers				
TRY	7 589 491	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS^	5 277	2,38
Télécommunications				
TRY	2 097 099	Turk Telekomunikasyon AS	3 563	1,61
TRY	3 949 448	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	14 740	6,64
Turquie - Total			221 596	99,82
Total des actions			221 596	99,82

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
TRY	79	BIST 30 Index Futures December 2017	280	6
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			6	0,00
Total des instruments financiers dérivés			6	0,00

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeur totale des investissements	221 602	99,82
Trésorerie[†]	434	0,20
Autres éléments de passif net	(45)	(0,02)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	221 991	100,00

[†] Les liquidités sont détenues par State Street Bank and Trust Company pour un montant de 413 349 USD.
[‡] 149 USD sont détenus à titre de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	221 596	99,76
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	6	0,00
Autres actifs	528	0,24
Total des actifs circulants	222 130	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,26 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,26 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,40 %)				
Services financiers divers				
USD	24 080	Invesco Ltd	862	0,22
Assurance				
USD	5 130	Axis Capital Holdings Ltd	279	0,07
Bermudes - Total			1 141	0,29
Irlande (31 octobre 2016 : 0,52 %)				
Matériel informatique				
USD	17 794	Seagate Technology Plc	658	0,17
Production manufacturière diverse				
USD	27 072	Eaton Corp Plc	2 166	0,56
Irlande - Total			2 824	0,73
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,52 %)				
Produits chimiques				
USD	20 628	LyondellBasell Industries NV	2 135	0,55
Pays-Bas - Total			2 135	0,55
Panama (31 octobre 2016 : 0,32 %)				
Loisirs				
USD	20 993	Carnival Corp	1 394	0,36
Panama - Total			1 394	0,36
Suisse (31 octobre 2016 : 0,09 %)				
Électronique				
USD	7 255	Garmin Ltd	411	0,11
Suisse - Total			411	0,11
États-Unis (31 octobre 2016 : 97,41 %)				
Promotion				
USD	23 705	Interpublic Group of Cos Inc	456	0,12
USD	14 133	Omnicom Group Inc	950	0,24
Aérospatiale et défense				
USD	34 860	Boeing Co	8 993	2,33
USD	15 837	Lockheed Martin Corp	4 881	1,26
Agriculture				
USD	117 434	Altria Group Inc	7 542	1,95
USD	34 467	Archer-Daniels-Midland Co	1 409	0,36
USD	94 422	Philip Morris International Inc	9 880	2,56
Détailants d'habillement				
USD	21 649	Hanesbrands Inc	487	0,13
USD	3 390	Ralph Lauren Corp	303	0,08
USD	20 695	VF Corp	1 442	0,37
Banques				
USD	48 993	BB&T Corp	2 412	0,62

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
États-Unis (31 octobre 2016 : 97,41 %) (suite)				
Boissons				
USD	246 772	Coca-Cola Co	11 347	2,93
USD	11 062	Dr Pepper Snapple Group Inc	947	0,25
USD	86 845	PepsiCo Inc	9 573	2,47
Biotechnologie				
USD	44 650	Amgen Inc	7 824	2,02
USD	79 309	Gilead Sciences Inc	5 945	1,54
Produits chimiques				
USD	13 303	Air Products & Chemicals Inc	2 121	0,55
USD	141 920	DowDuPont Inc	10 262	2,65
USD	8 827	Eastman Chemical Co	801	0,21
USD	20 038	Mosaic Co	448	0,11
Services commerciaux				
USD	27 161	Automatic Data Processing Inc	3 158	0,82
USD	12 484	H&R Block Inc	309	0,08
USD	28 361	Western Union Co	563	0,14
Matériel informatique				
USD	101 823	HP Inc	2 194	0,57
USD	54 125	International Business Machines Corp	8 339	2,15
Cosmétiques et hygiène				
USD	50 847	Colgate-Palmolive Co	3 582	0,93
USD	155 488	Procter & Gamble Co^	13 425	3,47
Distribution et commerce de gros				
USD	17 215	Fastenal Co	809	0,21
USD	3 390	WW Grainger Inc	670	0,17
Services financiers divers				
USD	9 214	Ameriprise Financial Inc	1 442	0,37
USD	7 324	BlackRock Inc*	3 448	0,89
USD	20 532	CME Group Inc	2 816	0,73
USD	6 629	Eaton Vance Corp	335	0,09
USD	15 618	FNF Group	585	0,15
USD	14 548	T Rowe Price Group Inc	1 352	0,35
Composants et équipements électriques				
USD	38 927	Emerson Electric Co	2 509	0,65
Électricité				
USD	13 744	Alliant Energy Corp	595	0,15
USD	14 630	Ameren Corp	907	0,23
USD	29 791	American Electric Power Co Inc	2 217	0,57
USD	18 387	Consolidated Edison Inc	1 582	0,41
USD	10 807	DTE Energy Co	1 194	0,31
USD	42 431	Duke Energy Corp	3 747	0,97
USD	19 666	Edison International	1 572	0,41
USD	19 102	Eversource Energy	1 196	0,31
USD	28 388	NextEra Energy Inc	4 402	1,14
USD	11 986	OGE Energy Corp	442	0,11
USD	31 180	PG&E Corp	1 801	0,47
USD	6 710	Pinnacle West Capital Corp	588	0,15
USD	41 072	PPL Corp	1 543	0,40

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,26 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 97,41 %) (suite)				
Electricity (cont)				
USD	30 552	Public Service Enterprise Group Inc	1 503	0,39
USD	8 201	Scana Corp	354	0,09
USD	60 588	Southern Co	3 163	0,82
USD	19 042	WEC Energy Group Inc	1 283	0,33
USD	8 544	Westar Energy Inc	457	0,12
USD	30 591	Xcel Energy Inc	1 515	0,39
Contrôle environnemental				
USD	14 161	Republic Services Inc	921	0,24
Alimentation				
USD	34 987	General Mills Inc	1 816	0,47
USD	8 681	Hershey Co	922	0,24
USD	30 955	Sysco Corp	1 722	0,44
Produits forestiers et papier				
USD	23 584	International Paper Co	1 351	0,35
Gaz				
USD	14 340	Sempra Energy	1 685	0,44
Fournitures d'ameublement ménager				
USD	8 177	Leggett & Platt Inc	386	0,10
Hôtels				
USD	23 960	Las Vegas Sands Corp	1 519	0,39
USD	6 313	Wyndham Worldwide Corp	674	0,18
Articles ménagers et construction individuelle				
USD	7 754	Clorox Co	981	0,25
USD	21 505	Kimberly-Clark Corp	2 420	0,63
Assurance				
USD	24 126	Aflac Inc	2 024	0,52
USD	10 591	Arthur J Gallagher & Co	670	0,18
USD	9 290	Cincinnati Financial Corp	652	0,17
USD	17 204	Principal Financial Group Inc	1 133	0,29
USD	16 859	Travelers Cos Inc	2 233	0,58
Fer et acier				
USD	19 233	Nucor Corp	1 112	0,29
Loisirs				
USD	3 591	Polaris Industries Inc	425	0,11
Machines diverses				
USD	9 618	Cummins Inc	1 701	0,44
Médias				
USD	20 977	Viacom Inc	504	0,13
Équipement de bureau				
USD	12 737	Xerox Corp	386	0,10
Pétrole et gaz				
USD	224 840	Exxon Mobil Corp	18 741	4,84
USD	31 288	Marathon Petroleum Corp	1 869	0,48
USD	26 670	Phillips 66	2 429	0,63
USD	27 216	Valero Energy Corp	2 147	0,56
Emballages et conteneurs				
USD	5 694	Packaging Corp of America	662	0,17
USD	15 096	WestRock Co	926	0,24

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
États-Unis (31 octobre 2016 : 97,41 %) (suite)				
Produits pharmaceutiques				
USD	100 156	Bristol-Myers Squibb Co	6 176	1,60
USD	60 337	Eli Lilly & Co	4 944	1,28
USD	141 147	Johnson & Johnson	19 677	5,09
USD	166 127	Merck & Co Inc	9 152	2,36
USD	362 517	Pfizer Inc	12 710	3,28
Commerce de détail				
USD	17 046	Best Buy Co Inc	954	0,25
USD	61 937	CVS Health Corp	4 244	1,10
USD	7 357	Darden Restaurants Inc	605	0,16
USD	14 248	Gap Inc	370	0,09
USD	8 841	Genuine Parts Co	780	0,20
USD	10 649	Kohl's Corp	445	0,11
USD	14 665	L Brands Inc	631	0,16
USD	18 354	Macy's Inc	344	0,09
USD	49 551	McDonald's Corp	8 271	2,14
USD	7 636	Nordstrom Inc	303	0,08
USD	16 937	Tapestry Inc	694	0,18
USD	31 657	Target Corp	1 869	0,48
USD	92 153	Wal-Mart Stores Inc	8 046	2,08
Épargnes et Emprunts				
USD	20 735	People's United Financial Inc	387	0,10
Semi-conducteurs				
USD	22 261	Analog Devices Inc	2 033	0,53
USD	285 425	Intel Corp	12 984	3,36
USD	9 370	KLA-Tencor Corp	1 020	0,26
USD	16 847	Maxim Integrated Products Inc	885	0,23
USD	89 727	Qualcomm Inc	4 577	1,18
USD	60 571	Texas Instruments Inc	5 857	1,52
USD	14 861	Xilinx Inc	1 095	0,28
Logiciels				
USD	18 622	CA Inc	603	0,15
USD	265 945	Microsoft Corp	22 121	5,72
USD	19 335	Paychex Inc	1 234	0,32
Télécommunications				
USD	373 764	AT&T Inc^	12 577	3,25
USD	303 348	Cisco Systems Inc	10 359	2,68
Jouets				
USD	6 752	Hasbro Inc	625	0,16
USD	20 411	Mattel Inc	288	0,08
Transport				
USD	8 529	CH Robinson Worldwide Inc	670	0,17
USD	17 511	Norfolk Southern Corp	2 301	0,60
États-Unis - Total			375 462	97,07
Total des actions			383 367	99,11

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Nombre de Devise contrats	Exposition sous- jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative		
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)					
USD	25	S&P500 E Mini Index Futures December 2017	3 113	103	0,03
		Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés		103	0,03
		Total des instruments financiers dérivés		103	0,03
		Valeur totale des investissements	383 470	99,14	
		Trésorerie[†]	3 016	0,78	
		Autres éléments d'actif net	307	0,08	
		Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	386 793	100,00	

[†] Des liquidités d'un montant de 3 010 960 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 4 896 USD sont détenus par Barclays Bank Plc à titre de garantie pour les contrats à terme standardisés.

* Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

* Investissement 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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	383 367	99,08
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	103	0,03
Autres actifs	3 437	0,89
Total des actifs circulants	386 907	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA ISLAMIC UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,82 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,82 %)				
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,29 %)				
Agriculture				
USD	1 089	Bunge Ltd	75	0,17
Services commerciaux				
USD	3 158	IHS Markit Ltd	134	0,30
Commerce de détail				
USD	484	Signet Jewelers Ltd	32	0,07
Bermudes - Total			241	0,54
Îles Vierges britanniques (31 octobre 2016 : 0,19 %)				
Détaillants d'habillement				
USD	1 245	Michael Kors Holdings Ltd	61	0,14
Îles Vierges britanniques - Total			61	0,14
Curaçao (31 octobre 2016 : 2,15 %)				
Services pétroliers et gaziers				
USD	10 838	Schlumberger Ltd	694	1,56
Curaçao - Total			694	1,56
Irlande (31 octobre 2016 : 3,61 %)				
Matériaux de construction				
USD	7 281	Johnson Controls International Plc	301	0,68
Production manufacturière diverse				
USD	3 471	Eaton Corp Plc	277	0,62
USD	1 995	Ingersoll-Rand Plc	177	0,40
Produits pharmaceutiques				
USD	1 207	Alkermes Plc	59	0,13
USD	2 623	Allergan Plc	465	1,04
Irlande - Total			1 279	2,87
Singapour (31 octobre 2016 : 0,15 %)				
Électronique				
USD	4 241	Flex Ltd	75	0,17
Semi-conducteurs				
USD	3 129	Broadcom Ltd	826	1,85
Singapour - Total			901	2,02
Suisse (31 octobre 2016 : 0,56 %)				
Électronique				
USD	951	Garmin Ltd	54	0,12
USD	2 755	TE Connectivity Ltd	250	0,56
Suisse - Total			304	0,68
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : néant)				
Services pétroliers et gaziers				
USD	3 528	TechnipFMC Plc	97	0,22
Royaume-Uni - Total			97	0,22

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (31 octobre 2016 : 92,87 %)				
Promotion				
USD	1 833	Omnicom Group Inc	123	0,28
Agriculture				
USD	4 412	Archer-Daniels-Midland Co	180	0,40
Compagnies aériennes				
USD	1 457	Delta Air Lines Inc	73	0,16
USD	1 202	Southwest Airlines Co	65	0,15
USD	632	United Continental Holdings Inc	37	0,08
Détaillants d'habillement				
USD	10 321	Nike Inc	567	1,27
USD	433	Ralph Lauren Corp	39	0,08
USD	1 416	Under Armour Inc	18	0,04
USD	1 442	Under Armour Inc Class 'C'	17	0,04
USD	2 683	VF Corp	187	0,42
Fabricants automobiles				
USD	1 020	Tesla Inc	338	0,76
Pièces et équipements automobiles				
USD	685	Autoliv Inc	86	0,19
USD	1 649	BorgWarner Inc	87	0,20
USD	400	Wabco Holdings Inc	59	0,13
Boissons				
USD	3 095	Monster Beverage Corp	179	0,40
Biotechnologie				
USD	1 743	Alexion Pharmaceuticals Inc	209	0,47
USD	1 670	Biogen Inc	520	1,16
USD	1 354	BioMarin Pharmaceutical Inc	111	0,25
USD	608	Regeneron Pharmaceuticals Inc	245	0,55
Matériaux de construction				
USD	1 173	Fortune Brands Home & Security Inc	77	0,17
USD	489	Martin Marietta Materials Inc	106	0,24
USD	1 026	Vulcan Materials Co	125	0,28
Produits chimiques				
USD	1 690	Air Products & Chemicals Inc	269	0,60
USD	870	Albemarle Corp	123	0,28
USD	18 216	DowDuPont Inc	1 317	2,95
USD	2 696	Mosaic Co	60	0,13
USD	1 988	PPG Industries Inc	231	0,52
USD	650	Sherwin-Williams Co	257	0,58
Services commerciaux				
USD	3 506	Automatic Data Processing Inc	408	0,91
USD	698	Cintas Corp	104	0,23
USD	250	CoStar Group Inc	74	0,17
USD	761	Rollins Inc	33	0,08
Matériel informatique				
USD	12 852	Hewlett Packard Enterprise Co	179	0,40
USD	13 063	HP Inc	281	0,63
Cosmétiques et hygiène				
USD	3 703	Coty Inc	57	0,13
USD	19 950	Procter & Gamble Co	1 723	3,86

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,82 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 92,87 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 92,87 %) (suite)					Machines diverses (suite)				
Distribution et commerce de gros					USD	1 238	Cummins Inc	219	0,49
USD	2 247	Fastenal Co	106	0,24	USD	437	Middleby Corp	50	0,11
Composants et équipements électriques					USD	678	Wabtec Corp	52	0,12
USD	339	Acuity Brands Inc	57	0,13	Médias				
USD	5 058	Emerson Electric Co	326	0,73	USD	818	Liberty Broadband Corp	71	0,16
Électricité					Exploitation minière				
USD	1 883	Ameren Corp	117	0,26	USD	4 205	Newmont Mining Corp	152	0,34
USD	2 372	Consolidated Edison Inc	204	0,46	Production manufacturière diverse				
USD	2 528	Edison International	202	0,45	USD	1 129	AO Smith Corp	67	0,15
USD	7 187	Exelon Corp	289	0,65	Pétrole et gaz				
USD	1 548	OGE Energy Corp	57	0,13	USD	3 603	Cabot Oil & Gas Corp	100	0,22
USD	4 017	PG&E Corp	232	0,52	USD	14 786	Chevron Corp	1 714	3,84
USD	866	Pinnacle West Capital Corp	76	0,17	USD	1 152	Concho Resources Inc	155	0,35
USD	3 926	Public Service Enterprise Group Inc	193	0,43	USD	9 678	ConocoPhillips	495	1,11
Électronique					USD	673	Diamondback Energy Inc	72	0,16
USD	2 501	Agilent Technologies Inc	170	0,38	USD	4 519	EOG Resources Inc	451	1,01
USD	7 141	Corning Inc	224	0,50	USD	1 345	EQT Corp	84	0,19
USD	1 941	Trimble Inc	79	0,18	USD	33 043	Exxon Mobil Corp	2 754	6,17
Ingénierie et construction					USD	835	Helmerich & Payne Inc	45	0,10
USD	1 077	Fluor Corp	46	0,10	USD	2 220	Hess Corp	98	0,22
Alimentation					USD	1 284	HollyFrontier Corp	47	0,11
USD	3 302	Conagra Brands Inc	113	0,25	USD	6 654	Marathon Oil Corp	95	0,21
USD	4 725	Kraft Heinz Co	365	0,82	USD	4 040	Marathon Petroleum Corp	241	0,54
USD	11 863	Mondelez International Inc	492	1,10	USD	1 250	Murphy Oil Corp	33	0,08
Outillage et machines-outils					USD	5 991	Occidental Petroleum Corp	387	0,87
USD	1 199	Stanley Black & Decker Inc	194	0,43	USD	1 733	Parsley Energy Inc	46	0,10
Produits de soins de santé					USD	3 412	Phillips 66	311	0,70
USD	3 797	Baxter International Inc	245	0,55	USD	1 320	Pioneer Natural Resources Co	198	0,44
USD	10 750	Boston Scientific Corp	302	0,68	USD	3 471	Valero Energy Corp	274	0,61
USD	386	Cooper Cos Inc	93	0,21	Services pétroliers et gaziers				
USD	4 889	Danaher Corp	451	1,01	USD	3 158	Baker Hughes a GE Co	99	0,22
USD	1 786	Dentsply Sirona Inc	109	0,24	USD	2 949	National Oilwell Varco Inc	101	0,23
USD	1 629	Edwards Lifesciences Corp	167	0,37	Emballages et conteneurs				
USD	1 232	Henry Schein Inc	97	0,22	USD	1 949	WestRock Co	120	0,27
USD	714	Varian Medical Systems Inc	74	0,17	Produits pharmaceutiques				
Promoteurs immobiliers					USD	12 843	Bristol-Myers Squibb Co	792	1,77
USD	27	NVR Inc	89	0,20	USD	2 451	Cardinal Health Inc	152	0,34
Fournitures d'ameublement ménager					USD	7 750	Eli Lilly & Co	635	1,42
USD	583	Whirlpool Corp	96	0,21	USD	4 629	Express Scripts Holding Co	284	0,64
Articles ménagers et construction individuelle					USD	21 007	Johnson & Johnson	2 928	6,56
USD	691	Avery Dennison Corp	73	0,16	USD	1 637	McKesson Corp	226	0,51
USD	1 971	Church & Dwight Co Inc	89	0,20	USD	21 316	Merck & Co Inc	1 174	2,63
Internet					USD	46 581	Pfizer Inc	1 633	3,66
USD	965	Expedia Inc	120	0,27	Commerce de détail				
USD	774	Zillow Group Inc	32	0,07	USD	577	Advance Auto Parts Inc	47	0,11
Fer et acier					USD	1 133	Bed Bath & Beyond Inc	23	0,05
USD	2 476	Nucor Corp	143	0,32	USD	2 164	Best Buy Co Inc	121	0,27
Machines diverses					USD	7 951	CVS Health Corp	545	1,22
USD	492	AGCO Corp	34	0,08	USD	697	Dick's Sporting Goods Inc	17	0,04

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI USA ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative		Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,82 %) (suite)							
États-Unis (31 octobre 2016 : 92,87 %) (suite)							
Commerce de détail (suite)							
USD	2 128	Dollar General Corp	172	0,39			
USD	1 001	Foot Locker Inc	30	0,07			
USD	1 850	Gap Inc	48	0,11			
USD	1 156	Genuine Parts Co	102	0,23			
USD	706	O'Reilly Automotive Inc	149	0,33			
USD	638	PVH Corp	81	0,18			
USD	3 061	Ross Stores Inc	194	0,44			
USD	11 302	Starbucks Corp	620	1,39			
USD	974	Tiffany & Co	91	0,20			
USD	4 997	TJX Cos Inc	349	0,78			
USD	983	Tractor Supply Co	59	0,13			
USD	459	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	93	0,21			
USD	7 173	Walgreens Boots Alliance Inc	475	1,06			
Semi-conducteurs							
USD	36 706	Intel Corp	1 670	3,74			
USD	994	Qorvo Inc	76	0,17			
USD	11 533	Qualcomm Inc	588	1,32			
USD	7 758	Texas Instruments Inc	750	1,68			
Logiciels							
USD	5 609	Activision Blizzard Inc	367	0,82			
USD	1 375	Akamai Technologies Inc	72	0,16			
USD	675	Ansys Inc	92	0,21			
USD	2 409	CA Inc	78	0,17			
USD	2 308	Cerner Corp	156	0,35			
USD	1 158	Citrix Systems Inc	96	0,22			
USD	1 889	Intuit Inc	285	0,64			
USD	5 289	Salesforce.com Inc	541	1,21			
USD	1 175	Synopsys Inc	102	0,23			
Télécommunications							
USD	2 978	Juniper Networks Inc	74	0,17			
Textiles							
USD	494	Mohawk Industries Inc	129	0,29			
Transport							
USD	7 230	CSX Corp	365	0,82			
USD	1 988	FedEx Corp	449	1,01			
USD	694	JB Hunt Transport Services Inc	74	0,17			
USD	839	Kansas City Southern	87	0,19			
USD	2 249	Norfolk Southern Corp	296	0,66			
USD	6 300	Union Pacific Corp	729	1,63			
États-Unis - Total			40 967	91,80			
Total des actions			44 544	99,83			
					Valeur totale des investissements	44 544	99,83
					Trésorerie[†]	69	0,15
					Autres éléments d'actif net	11	0,02
					Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	44 624	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	44 544	99,78
Autres actifs	98	0,22
Total des actifs circulants	44 642	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,74 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 2,06 %)				
Compagnies aériennes				
AUD	4 788	Qantas Airways Ltd	22	0,02
Matériaux de construction				
AUD	12 253	Boral Ltd	67	0,05
Produits chimiques				
AUD	17 633	Incitec Pivot Ltd	52	0,04
Électricité				
AUD	7 023	AGL Energy Ltd	136	0,11
Ingénierie et construction				
AUD	5 789	LendLease Group	72	0,06
Internet				
AUD	3 454	Seek Ltd	49	0,04
Fer et acier				
AUD	5 984	BlueScope Steel Ltd	59	0,05
AUD	16 272	Fortescue Metals Group Ltd	58	0,04
Exploitation minière				
AUD	25 583	Alumina Ltd	46	0,04
AUD	34 607	BHP Billiton Ltd	704	0,55
AUD	8 564	Newcrest Mining Ltd	147	0,11
AUD	4 617	Rio Tinto Ltd	246	0,19
AUD	55 640	South32 Ltd	144	0,11
Production manufacturière diverse				
AUD	3 930	Orica Ltd	63	0,05
Pétrole et gaz				
AUD	2 870	Caltex Australia Ltd	75	0,06
AUD	7 922	Woodside Petroleum Ltd	187	0,14
Investissement et services immobiliers				
AUD	554	REA Group Ltd	31	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
AUD	11 395	Dexus	85	0,06
AUD	20 216	Goodman Group	130	0,10
AUD	18 820	GPT Group	73	0,06
AUD	38 725	Mirvac Group	72	0,06
AUD	25 274	Stockland	88	0,07
AUD	35 168	Vicinity Centres	71	0,05
Commerce de détail				
AUD	5 939	Harvey Norman Holdings Ltd	17	0,01
Transport				
AUD	21 441	Aurizon Holdings Ltd	85	0,07
Australie - Total			2 779	2,16
Autriche (31 octobre 2016 : 0,08 %)				
Fer et acier				
EUR	1 188	Voestalpine AG	65	0,05
Pétrole et gaz				
EUR	1 565	OMV AG	94	0,07
Autriche - Total			159	0,12

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Belgique (31 octobre 2016 : 0,29 %)				
Produits chimiques				
EUR	775	Solvay SA	115	0,09
EUR	1 989	Umicore SA	89	0,07
Alimentation				
EUR	626	Colruyt SA	32	0,03
Services d'investissement				
EUR	935	Groupe Bruxelles Lambert SA	101	0,08
Produits pharmaceutiques				
EUR	1 321	UCB SA	96	0,07
Belgique - Total			433	0,34
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,27 %)				
Agriculture				
USD	1 588	Bunge Ltd	109	0,09
Services commerciaux				
USD	4 331	IHS Markit Ltd	185	0,14
Ingénierie et construction				
HKD	7 000	CK Infrastructure Holdings Ltd	61	0,05
Holdings - opérations diversifiées				
USD	2 400	Jardine Matheson Holdings Ltd	154	0,12
USD	2 300	Jardine Strategic Holdings Ltd	96	0,08
Investissement et services immobiliers				
USD	12 300	Hongkong Land Holdings Ltd	89	0,07
HKD	7 000	Kerry Properties Ltd	32	0,02
Commerce de détail				
USD	641	Signet Jewelers Ltd	42	0,03
Bermudes - Total			768	0,60
Îles Vierges britanniques (31 octobre 2016 : 0,09 %)				
Détaillants d'habillement				
USD	1 697	Michael Kors Holdings Ltd	83	0,06
Îles Vierges britanniques - Total			83	0,06
Canada (31 octobre 2016 : 3,79 %)				
Détaillants d'habillement				
CAD	2 428	Gildan Activewear Inc	74	0,06
Pièces et équipements automobiles				
CAD	509	Linamar Corp	31	0,03
CAD	3 798	Magna International Inc	207	0,16
Produits chimiques				
CAD	1 471	Agrium Inc	160	0,13
CAD	8 780	Potash Corp of Saskatchewan Inc	171	0,13
Matériel informatique				
CAD	2 233	CGI Group Inc	119	0,09
Ingénierie et construction				
CAD	1 867	SNC-Lavalin Group Inc	84	0,07
Alimentation				
CAD	2 402	Metro Inc	76	0,06

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Canada (31 octobre 2016 : 3,79 %) (suite)				
Alimentation (suite)				
CAD	2 229	Saputo Inc	80	0,06
Produits forestiers et papier				
CAD	714	West Fraser Timber Co Ltd	44	0,03
Outillage et machines-outils				
CAD	1 757	Finning International Inc	43	0,03
Médias				
CAD	3 043	Thomson Reuters Corp	143	0,11
Exploitation minière				
CAD	2 556	Agnico Eagle Mines Ltd	114	0,09
CAD	12 412	Barrick Gold Corp	179	0,14
CAD	4 307	Cameco Corp	35	0,03
CAD	7 204	First Quantum Minerals Ltd	81	0,06
CAD	1 982	Franco-Nevada Corp	158	0,12
CAD	9 653	Goldcorp Inc	126	0,10
CAD	13 017	Kinross Gold Corp	51	0,04
CAD	6 343	Teck Resources Ltd	130	0,10
CAD	10 514	Turquoise Hill Resources Ltd	32	0,03
CAD	4 610	Wheaton Precious Metals Corp	96	0,07
CAD	9 907	Yamana Gold Inc	26	0,02
Pétrole et gaz				
CAD	3 694	ARC Resources Ltd	45	0,03
CAD	11 929	Canadian Natural Resources Ltd	417	0,32
CAD	11 997	Cenovus Energy Inc	116	0,09
CAD	6 080	Crescent Point Energy Corp	50	0,04
CAD	3 741	Husky Energy Inc	49	0,04
CAD	3 173	Imperial Oil Ltd	103	0,08
CAD	2 230	PrairieSky Royalty Ltd	59	0,05
CAD	17 769	Suncor Energy Inc	604	0,47
CAD	2 475	Tourmaline Oil Corp	45	0,04
Pipelines				
CAD	5 167	Pembina Pipeline Corp	171	0,13
Commerce de détail				
CAD	838	Jean Coutu Group PJC Inc	16	0,01
Transport				
CAD	8 068	Canadian National Railway Co	650	0,51
Canada - Total			4 585	3,57
Curaçao (31 octobre 2016 : 1,07 %)				
Services pétroliers et gaziers				
USD	14 865	Schlumberger Ltd	951	0,74
Curaçao - Total			951	0,74
Danemark (31 octobre 2016 : 0,47 %)				
Électricité				
DKK	1 790	Orsted A/S	100	0,08
Produits de soins de santé				
DKK	1 241	Coloplast A/S	109	0,08
Commerce de détail				
DKK	1 162	Pandora A/S	110	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Danemark (31 octobre 2016 : 0,47 %) (suite)				
Transport				
DKK	39	AP Moller - Maersk A/S Class 'A'	72	0,06
DKK	68	AP Moller - Maersk A/S Class 'B'	131	0,10
Danemark - Total			522	0,41
Finlande (31 octobre 2016 : 0,58 %)				
Électricité				
EUR	4 644	Fortum Oyj	99	0,08
Produits forestiers et papier				
EUR	5 757	Stora Enso Oyj	90	0,07
EUR	5 578	UPM-Kymmene Oyj	168	0,13
Machines diverses				
EUR	3 712	Kone Oyj	201	0,15
Pétrole et gaz				
EUR	1 364	Neste Oyj	76	0,06
Télécommunications				
EUR	62 570	Nokia Oyj	307	0,24
Finlande - Total			941	0,73
France (31 octobre 2016 : 5,43 %)				
Promotion				
EUR	761	JCDecaux SA	29	0,02
Aérospatiale et défense				
EUR	2 140	Zodiac Aerospace	61	0,05
Fabricants automobiles				
EUR	5 613	Peugeot SA	133	0,10
Pièces et équipements automobiles				
EUR	1 787	Cie Generale des Etablissements Michelin	258	0,20
EUR	2 508	Valeo SA	170	0,13
Matériaux de construction				
EUR	5 402	Cie de Saint-Gobain	317	0,25
Produits chimiques				
EUR	713	Arkema SA	90	0,07
Matériel informatique				
EUR	1 679	Capgemini SE	204	0,16
Cosmétiques et hygiène				
EUR	2 680	L'Oreal SA	597	0,46
Distribution et commerce de gros				
EUR	3 209	Rexel SA	57	0,05
Services financiers divers				
EUR	454	Eurazeo SA	42	0,03
Composants et équipements électriques				
EUR	2 794	Legrand SA	208	0,16
EUR	6 007	Schneider Electric SE	528	0,41
Électricité				
EUR	5 996	Electricite de France SA	79	0,06
EUR	19 459	Engie SA	329	0,26
Produits de soins de santé				
EUR	2 242	Essilor International Cie Generale d'Optique SA	284	0,22

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
France (31 octobre 2016 : 5,43 %) (suite)				
Holdings - opérations diversifiées				
EUR	9 212	Bollore SA	45	0,04
EUR	50	Bollore SA (RFD)	-	0,00
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	298	Societe BIC SA	32	0,02
Machines diverses				
EUR	1 666	Alstom SA	67	0,05
Pétrole et gaz				
EUR	25 486	Total SA	1 421	1,11
Produits pharmaceutiques				
EUR	12 070	Sanofi	1 143	0,89
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
EUR	559	Gecina SA	91	0,07
Commerce de détail				
EUR	821	Kering	376	0,29
France - Total			6 561	5,10
Allemagne (31 octobre 2016 : 5,03 %)				
Compagnies aériennes				
EUR	2 440	Deutsche Lufthansa AG	78	0,06
Détaillants d'habillement				
EUR	2 012	Adidas AG	448	0,35
Pièces et équipements automobiles				
EUR	1 196	Continental AG	304	0,24
Matériaux de construction				
EUR	1 558	HeidelbergCement AG	159	0,12
Produits chimiques				
EUR	9 804	BASF SE	1 069	0,83
EUR	1 617	Brenntag AG	92	0,07
EUR	1 168	Covestro AG	112	0,09
EUR	1 704	Evonik Industries AG	62	0,05
EUR	726	Fuchs Petrolub SE	41	0,03
EUR	2 000	K&S AG	48	0,04
EUR	956	Lanxess AG	75	0,06
EUR	1 989	Linde AG	430	0,33
Cosmétiques et hygiène				
EUR	1 072	Beiersdorf AG	120	0,09
Composants et équipements électriques				
EUR	883	OSRAM Licht AG	68	0,05
Électricité				
EUR	23 546	E.ON SE	278	0,22
EUR	5 804	RWE AG	145	0,11
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	1 932	Henkel AG & Co KGaA (non-voting)	271	0,21
EUR	1 167	Henkel AG & Co KGaA (voting)	147	0,11
Fer et acier				
EUR	3 846	ThyssenKrupp AG	103	0,08
Machines diverses				
EUR	368	MAN SE	41	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Allemagne (31 octobre 2016 : 5,03 %) (suite)				
Médias				
EUR	507	Axel Springer SE	34	0,03
Production manufacturière diverse				
EUR	8 143	Siemens AG	1 162	0,90
Produits pharmaceutiques				
EUR	8 803	Bayer AG	1 145	0,89
Commerce de détail				
EUR	675	Hugo Boss AG	60	0,05
Semi-conducteurs				
EUR	12 279	Infineon Technologies AG	336	0,26
Logiciels				
EUR	10 463	SAP SE	1 190	0,93
Télécommunications				
EUR	7 772	Telefonica Deutschland Holding AG	39	0,03
Transport				
EUR	10 324	Deutsche Post AG	473	0,37
Allemagne - Total			8 530	6,63
Hong Kong (31 octobre 2016 : 0,76 %)				
Électricité				
HKD	18 000	CLP Holdings Ltd	183	0,14
Gaz				
HKD	88 177	Hong Kong & China Gas Co Ltd	167	0,13
Outillage et machines-outils				
HKD	14 000	Techtronic Industries Co Ltd	82	0,07
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	5 500	Swire Pacific Ltd	54	0,04
HKD	14 000	Wharf Holdings Ltd	127	0,10
Investissement et services immobiliers				
HKD	12 895	Henderson Land Development Co Ltd	84	0,07
HKD	6 000	Hysan Development Co Ltd	29	0,02
HKD	9 000	Wheelock & Co Ltd	63	0,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
HKD	23 204	Link REIT	195	0,15
Transport				
HKD	16 000	MTR Corp Ltd	93	0,07
Hong Kong - Total			1 077	0,84
Irlande (31 octobre 2016 : 2,25 %)				
Matériaux de construction				
EUR	8 785	CRH Plc	331	0,26
AUD	4 704	James Hardie Industries Plc	72	0,05
USD	9 903	Johnson Controls International Plc	410	0,32
Production manufacturière diverse				
USD	4 840	Eaton Corp Plc	387	0,30
USD	2 713	Ingersoll-Rand Plc	240	0,19
Pétrole et gaz				
GBP	948	DCC Plc	90	0,07

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Irlande (31 octobre 2016 : 2,25 %) (suite)				
Produits pharmaceutiques				
USD	1 597	Alkermes Plc	78	0,06
USD	3 589	Allergan Plc	636	0,50
Irlande - Total			2 244	1,75
Italie (31 octobre 2016 : 0,44 %)				
Pétrole et gaz				
EUR	27 244	Eni SpA	445	0,34
Produits pharmaceutiques				
EUR	1 114	Recordati SpA	52	0,04
Commerce de détail				
EUR	1 947	Luxottica Group SpA	112	0,09
Italie - Total			609	0,47
Japon (31 octobre 2016 : 11,08 %)				
Détailants d'habillement				
JPY	1 700	Asics Corp	26	0,02
Fabricants automobiles				
JPY	2 700	Hino Motors Ltd	35	0,03
JPY	5 800	Isuzu Motors Ltd	84	0,06
JPY	6 100	Mazda Motor Corp	87	0,07
Pièces et équipements automobiles				
JPY	1 900	Aisin Seiki Co Ltd	98	0,08
JPY	6 762	Bridgestone Corp	321	0,25
JPY	5 081	Denso Corp	277	0,22
JPY	2 400	JTEKT Corp	39	0,03
JPY	1 218	Koito Manufacturing Co Ltd	81	0,06
JPY	2 700	NGK Insulators Ltd	53	0,04
JPY	1 800	NGK Spark Plug Co Ltd	40	0,03
JPY	1 400	NOK Corp	34	0,03
JPY	1 500	Stanley Electric Co Ltd	55	0,04
JPY	7 913	Sumitomo Electric Industries Ltd	134	0,10
JPY	1 900	Sumitomo Rubber Industries Ltd	36	0,03
JPY	600	Toyoda Gosei Co Ltd	14	0,01
JPY	1 800	Toyota Industries Corp	109	0,09
Boissons				
JPY	1 300	Coca-Cola Bottlers Japan Inc	45	0,04
JPY	1 500	Suntory Beverage & Food Ltd	69	0,05
Matériaux de construction				
JPY	2 200	Asahi Glass Co Ltd	86	0,07
JPY	2 600	Daikin Industries Ltd	285	0,22
JPY	500	Rinnai Corp	43	0,03
JPY	1 600	TOTO Ltd	78	0,06
Produits chimiques				
JPY	13 700	Asahi Kasei Corp	165	0,13
JPY	1 300	Hitachi Chemical Co Ltd	37	0,03
JPY	1 953	JSR Corp	37	0,03
JPY	3 000	Kaneka Corp	25	0,02
JPY	2 100	Kansai Paint Co Ltd	54	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 11,08 %) (suite)				
Produits chimiques (suite)				
JPY	3 634	Kuraray Co Ltd	71	0,05
JPY	1 900	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	46	0,04
JPY	1 800	Nippon Paint Holdings Co Ltd	63	0,05
JPY	1 778	Nitto Denko Corp	164	0,13
JPY	15 400	Toray Industries Inc	155	0,12
JPY	3 200	Tosoh Corp	69	0,05
Services commerciaux				
JPY	700	Benesse Holdings Inc	23	0,02
JPY	2 591	Dai Nippon Printing Co Ltd	62	0,05
JPY	11 900	Recruit Holdings Co Ltd	291	0,22
JPY	5 000	Toppan Printing Co Ltd	50	0,04
Matériel informatique				
JPY	1 360	Nomura Research Institute Ltd	57	0,04
JPY	7 300	NTT Data Corp	85	0,07
JPY	1 400	TDK Corp	107	0,08
Cosmétiques et hygiène				
JPY	5 300	Kao Corp	319	0,25
JPY	2 300	Lion Corp	44	0,03
JPY	4 200	Shiseido Co Ltd	173	0,14
JPY	4 200	Unicharm Corp	95	0,07
Composants et équipements électriques				
JPY	2 500	Nidec Corp	330	0,26
Électronique				
JPY	2 100	Alps Electric Co Ltd	64	0,05
JPY	4 000	Minebea Mitsumi Inc	73	0,06
JPY	2 079	Murata Manufacturing Co Ltd	324	0,25
JPY	800	Nippon Electric Glass Co Ltd	32	0,02
JPY	2 000	Omron Corp	111	0,09
Ingénierie et construction				
JPY	9 000	Kajima Corp	93	0,07
JPY	6 000	Shimizu Corp	70	0,06
Contrôle environnemental				
JPY	1 200	Kurita Water Industries Ltd	38	0,03
Alimentation				
JPY	800	Calbee Inc	27	0,02
JPY	1 300	MEIJI Holdings Co Ltd	106	0,08
JPY	600	Nissin Foods Holdings Co Ltd	38	0,03
JPY	915	Yakult Honsha Co Ltd	75	0,06
JPY	1 392	Yamazaki Baking Co Ltd	25	0,02
Gaz				
JPY	4 000	Osaka Gas Co Ltd	77	0,06
JPY	800	Toho Gas Co Ltd	22	0,02
Outillage et machines-outils				
JPY	6 000	Fuji Electric Co Ltd	43	0,03
Produits de soins de santé				
JPY	3 100	Olympus Corp	114	0,09
JPY	2 600	Shimadzu Corp	54	0,04
JPY	1 800	Sysmex Corp	122	0,10
JPY	3 400	Terumo Corp	141	0,11

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 11,08 %) (suite)				
Soins de santé - Services				
JPY	600	Miraca Holdings Inc	28	0,02
Promoteurs immobiliers				
JPY	5 900	Daiwa House Industry Co Ltd	215	0,17
JPY	1 600	Iida Group Holdings Co Ltd	31	0,02
JPY	4 300	Sekisui Chemical Co Ltd	86	0,07
JPY	6 262	Sekisui House Ltd	116	0,09
Fournitures d'ameublement ménager				
JPY	23 500	Panasonic Corp	352	0,27
Internet				
JPY	2 200	M3 Inc	65	0,05
Fer et acier				
JPY	2 200	Hitachi Metals Ltd	28	0,02
JPY	7 900	Nippon Steel & Sumitomo Metal Corp	188	0,15
Loisirs				
JPY	1 800	Yamaha Corp	70	0,06
JPY	3 200	Yamaha Motor Co Ltd	95	0,07
Machines diverses				
JPY	3 600	Amada Holdings Co Ltd	44	0,03
JPY	1 200	Nabtesco Corp	48	0,04
JPY	1 300	Sumitomo Heavy Industries Ltd	54	0,04
JPY	2 700	Yaskawa Electric Corp	96	0,08
Machines, construction et exploitation minière				
JPY	1 200	Hitachi Construction Machinery Co Ltd	41	0,03
JPY	52 000	Hitachi Ltd	410	0,32
JPY	9 700	Komatsu Ltd	316	0,24
JPY	20 200	Mitsubishi Electric Corp	343	0,27
Fabrication de produits en métal/matériel				
JPY	500	Maruichi Steel Tube Ltd	15	0,01
JPY	4 000	NSK Ltd	57	0,05
Exploitation minière				
JPY	1 200	Mitsubishi Materials Corp	45	0,03
JPY	2 600	Sumitomo Metal Mining Co Ltd	102	0,08
Production manufacturière diverse				
JPY	5 246	Konica Minolta Inc	46	0,04
JPY	42 000	Toshiba Corp	121	0,09
Équipement de bureau				
JPY	11 200	Canon Inc	418	0,32
JPY	3 200	Seiko Epson Corp	76	0,06
Pétrole et gaz				
JPY	10 400	Inpex Corp	110	0,08
JPY	2 003	Showa Shell Sekiyu KK	24	0,02
Emballages et conteneurs				
JPY	1 700	Toyo Seikan Group Holdings Ltd	30	0,02
Produits pharmaceutiques				
JPY	2 300	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	109	0,08
JPY	3 200	Eisai Co Ltd	177	0,14
JPY	2 700	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	50	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Japon (31 octobre 2016 : 11,08 %) (suite)				
Produits pharmaceutiques (suite)				
JPY	4 300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	98	0,07
JPY	4 027	Otsuka Holdings Co Ltd	168	0,13
JPY	3 900	Santen Pharmaceutical Co Ltd	62	0,05
JPY	3 200	Shionogi & Co Ltd	172	0,13
JPY	1 700	Sumitomo Dainippon Pharma Co Ltd	24	0,02
JPY	300	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	23	0,02
JPY	7 700	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	433	0,34
Commerce de détail				
JPY	3 500	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	38	0,03
JPY	2 500	J Front Retailing Co Ltd	37	0,03
JPY	700	McDonald's Holdings Co Japan Ltd	30	0,02
JPY	800	Nitori Holdings Co Ltd	116	0,09
JPY	300	Ryohin Keikaku Co Ltd	88	0,07
JPY	700	Sundrug Co Ltd	30	0,02
JPY	3 408	Takashimaya Co Ltd	31	0,02
JPY	400	Tsuruha Holdings Inc	49	0,04
JPY	6 570	Yamada Denki Co Ltd	35	0,03
Semi-conducteurs				
JPY	1 700	Tokyo Electron Ltd	295	0,23
Logiciels				
JPY	1 400	DeNA Co Ltd	33	0,03
Télécommunications				
JPY	7 300	Nippon Telegraph & Telephone Corp	351	0,28
JPY	14 500	NTT DoCoMo Inc	350	0,27
Transport				
JPY	1 600	Kamigumi Co Ltd	38	0,03
JPY	800	Nippon Express Co Ltd	51	0,04
Japon - Total			12 858	10,00
Jersey (31 octobre 2016 : 0,71 %)				
Distribution et commerce de gros				
GBP	2 809	Ferguson Plc	196	0,15
Exploitation minière				
GBP	130 471	Glencore Plc	629	0,49
GBP	983	Randgold Resources Ltd	97	0,08
Jersey - Total			922	0,72
Luxembourg (31 octobre 2016 : 0,19 %)				
Fer et acier				
EUR	6 941	ArcelorMittal	199	0,16
Fabrication de produits en métal/matériel				
EUR	4 935	Tenaris SA	68	0,05
Luxembourg - Total			267	0,21
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 1,85 %)				
Fabricants automobiles				
EUR	11 284	Fiat Chrysler Automobiles NV	195	0,15

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 1,85 %) (suite)				
Produits chimiques				
EUR	2 746	Akzo Nobel NV	249	0,19
EUR	1 914	Koninklijke DSM NV	163	0,13
Matériel informatique				
EUR	857	Gemalto NV	34	0,03
Cosmétiques et hygiène				
EUR	17 340	Unilever NV	1 008	0,78
Électronique				
EUR	9 985	Koninklijke Philips NV	407	0,32
Ingénierie et construction				
EUR	983	Boskalis Westminster	35	0,03
Produits de soins de santé				
EUR	2 293	Qiagen NV	78	0,06
Semi-conducteurs				
EUR	3 974	ASML Holding NV	716	0,56
USD	3 683	NXP Semiconductors NV	431	0,33
EUR	7 212	STMicroelectronics NV	170	0,13
Pays-Bas - Total			3 486	2,71
Nouvelle-Zélande (31 octobre 2016 : 0,14 %)				
Matériaux de construction				
NZD	7 342	Fletcher Building Ltd	37	0,03
Électricité				
NZD	7 480	Contact Energy Ltd	29	0,03
NZD	7 318	Mercury NZ Ltd	17	0,01
NZD	13 392	Meridian Energy Ltd	26	0,02
Soins de santé - Services				
NZD	4 182	Ryman Healthcare Ltd	27	0,02
Nouvelle-Zélande - Total			136	0,11
Norvège (31 octobre 2016 : 0,49 %)				
Produits chimiques				
NOK	1 859	Yara International ASA	88	0,07
Alimentation				
NOK	4 017	Marine Harvest ASA	79	0,06
NOK	8 521	Orkla ASA	83	0,07
Médias				
NOK	778	Schibsted ASA Class 'A'	20	0,01
NOK	947	Schibsted ASA Class 'B'	22	0,02
Exploitation minière				
NOK	15 463	Norsk Hydro ASA	119	0,09
Pétrole et gaz				
NOK	12 176	Statoil ASA	246	0,19
Norvège - Total			657	0,51
Portugal (31 octobre 2016 : néant)				
Pétrole et gaz				
EUR	4 388	Galp Energia SGPS SA	82	0,06
Portugal - Total			82	0,06
Singapour (31 octobre 2016 : 0,53 %)				
Compagnies aériennes				
SGD	5 700	Singapore Airlines Ltd	43	0,03
Services commerciaux				
USD	74 700	Hutchison Port Holdings Trust	32	0,02
Électronique				
USD	5 595	Flex Ltd	100	0,08
Ingénierie et construction				
SGD	6 800	SATS Ltd	24	0,02
Holdings - opérations diversifiées				
SGD	15 500	Keppel Corp Ltd	85	0,07
Médias				
SGD	12 500	Singapore Press Holdings Ltd	25	0,02
Investissement et services immobiliers				
SGD	27 800	Global Logistic Properties Ltd	68	0,05
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
SGD	25 119	CapitaLand Commercial Trust	32	0,02
SGD	25 900	CapitaLand Mall Trust	38	0,03
Semi-conducteurs				
USD	4 272	Broadcom Ltd	1 127	0,88
Transport				
SGD	22 500	ComfortDelGro Corp Ltd	33	0,03
Singapour - Total			1 607	1,25
Espagne (31 octobre 2016 : 0,86 %)				
Compagnies aériennes				
EUR	6 649	International Consolidated Airlines Group SA	56	0,04
Électricité				
EUR	3 322	Endesa SA	76	0,06
EUR	61 193	Iberdrola SA	495	0,38
Pétrole et gaz				
EUR	12 878	Repsol SA	241	0,19
Commerce de détail				
EUR	11 637	Industria de Diseno Textil SA	435	0,34
Espagne - Total			1 303	1,01
Suède (31 octobre 2016 : 1,33 %)				
Électronique				
SEK	10 937	Assa Abloy AB	231	0,18
Alimentation				
SEK	841	ICA Gruppen AB	31	0,02
Fournitures d'ameublement ménager				
SEK	2 761	Electrolux AB	98	0,08
Machines diverses				
SEK	2 904	Hexagon AB	149	0,12
SEK	4 354	Husqvarna AB	42	0,03
Machines, construction et exploitation minière				
SEK	7 275	Atlas Copco AB Class 'A'	319	0,25
SEK	4 079	Atlas Copco AB Class 'B'	162	0,12

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Suède (31 octobre 2016 : 1,33 %) (suite)				
Fabrication de produits en métal/matériel				
SEK	3 943	SKF AB	92	0,07
Exploitation minière				
SEK	2 861	Boliden AB	100	0,08
Production manufacturière diverse				
SEK	3 067	Alfa Laval AB	78	0,06
Commerce de détail				
SEK	10 015	Hennes & Mauritz AB	251	0,20
Suède - Total			1 553	1,21
Suisse (31 octobre 2016 : 5,81 %)				
Boissons				
GBP	1 898	Coca-Cola HBC AG	64	0,05
Matériaux de construction				
CHF	409	Geberit AG	185	0,14
CHF	4 802	LafargeHolcim Ltd	271	0,21
CHF	24	Sika AG	178	0,14
Produits chimiques				
CHF	85	EMS-Chemie Holding AG	56	0,04
CHF	97	Givaudan SA	217	0,17
Électronique				
USD	1 337	Garmin Ltd	76	0,06
USD	3 748	TE Connectivity Ltd	341	0,26
Alimentation				
CHF	12	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (non-voting)	70	0,06
CHF	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG (voting)	69	0,05
CHF	33 246	Nestle SA	2 798	2,18
Outillage et machines-outils				
CHF	425	Schindler Holding AG (non-voting)	96	0,07
CHF	208	Schindler Holding AG (voting)	46	0,04
Produits de soins de santé				
CHF	546	Sonova Holding AG	99	0,08
Services d'investissement				
CHF	403	Pargesa Holding SA	34	0,03
Machines, construction et exploitation minière				
CHF	21 330	ABB Ltd	558	0,44
Produits pharmaceutiques				
CHF	23 797	Novartis AG	1 962	1,53
CHF	7 479	Roche Holding AG	1 730	1,34
Commerce de détail				
CHF	322	Swatch Group AG	126	0,10
CHF	583	Swatch Group AG (REGD)	44	0,03
Suisse - Total			9 020	7,02
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,95 %)				
Compagnies aériennes				
GBP	1 689	easyJet Plc	30	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,95 %) (suite)				
Produits chimiques				
GBP	1 375	Croda International Plc	76	0,06
GBP	2 022	Johnson Matthey Plc	91	0,07
Cosmétiques et hygiène				
GBP	13 637	Unilever Plc	773	0,60
Alimentation				
GBP	3 964	Associated British Foods Plc	175	0,14
GBP	4 856	Tate & Lyle Plc	42	0,03
Produits forestiers et papier				
GBP	3 839	Mondi Plc	93	0,07
Gaz				
GBP	60 456	Centrica Plc	136	0,11
Produits de soins de santé				
GBP	9 145	Smith & Nephew Plc	172	0,13
Soins de santé - Services				
GBP	3 852	Mediclinic International Plc	30	0,02
Promoteurs immobiliers				
GBP	10 524	Barratt Developments Plc	91	0,07
GBP	1 381	Berkeley Group Holdings Plc	69	0,06
GBP	3 529	Persimmon Plc	131	0,10
GBP	34 188	Taylor Wimpey Plc	91	0,07
Articles ménagers et construction individuelle				
GBP	7 120	Reckitt Benckiser Group Plc	637	0,49
Machines diverses				
GBP	2 273	Weir Group Plc	59	0,05
Médias				
GBP	8 598	Pearson Plc	80	0,06
Exploitation minière				
GBP	14 491	Anglo American Plc	273	0,21
GBP	4 123	Antofagasta Plc	52	0,04
GBP	22 706	BHP Billiton Plc	411	0,32
GBP	2 309	Fresnillo Plc	40	0,03
GBP	13 170	Rio Tinto Plc	621	0,49
Production manufacturière diverse				
GBP	2 841	IMI Plc	46	0,04
Pétrole et gaz				
GBP	211 145	BP Plc	1 431	1,11
GBP	47 850	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'	1 503	1,17
GBP	39 870	Royal Dutch Shell Plc Class 'B'	1 282	1,00
Services pétroliers et gaziers				
USD	4 631	TechnipFMC Plc	127	0,10
Produits pharmaceutiques				
GBP	13 531	AstraZeneca Plc	904	0,70
GBP	1 504	Hikma Pharmaceuticals Plc	23	0,02
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	10 225	British Land Co Plc	82	0,06
GBP	7 749	Land Securities Group Plc	99	0,08
Commerce de détail				
GBP	10 239	Dixons Carphone Plc	24	0,02
GBP	23 244	Kingfisher Plc	96	0,07

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 7,95 %) (suite)				
Retail (cont)				
GBP	2 621	Travis Perkins Plc	53	0,04
Logiciels				
GBP	11 291	Sage Group Plc	112	0,09
Transport				
GBP	9 408	Royal Mail Plc	47	0,04
Royaume-Uni - Total			10 002	7,78
États-Unis (31 octobre 2016 : 46,19 %)				
Promotion				
USD	2 450	Omnicom Group Inc	165	0,13
Agriculture				
USD	6 025	Archer-Daniels-Midland Co	246	0,19
Compagnies aériennes				
USD	1 908	Delta Air Lines Inc	95	0,07
USD	1 607	Southwest Airlines Co	87	0,07
USD	827	United Continental Holdings Inc	48	0,04
Détaillants d'habillement				
USD	14 032	Nike Inc	772	0,60
USD	588	Ralph Lauren Corp	52	0,04
USD	1 937	Under Armour Inc Class 'A'	24	0,02
USD	1 979	Under Armour Inc Class 'C'	23	0,02
USD	3 675	VF Corp	256	0,20
Fabricants automobiles				
USD	1 402	Tesla Inc	465	0,36
Pièces et équipements automobiles				
USD	922	Autoliv Inc	115	0,09
USD	2 222	BorgWarner Inc	117	0,09
USD	541	Wabco Holdings Inc	80	0,06
Boissons				
USD	4 179	Monster Beverage Corp	242	0,19
Biotechnologie				
USD	2 369	Alexion Pharmaceuticals Inc	284	0,22
USD	2 298	Biogen Inc	716	0,56
USD	1 917	BioMarin Pharmaceutical Inc	157	0,12
USD	835	Regeneron Pharmaceuticals Inc	336	0,26
Matériaux de construction				
USD	1 623	Fortune Brands Home & Security Inc	107	0,08
USD	695	Martin Marietta Materials Inc	151	0,12
USD	1 383	Vulcan Materials Co	168	0,13
Produits chimiques				
USD	2 342	Air Products & Chemicals Inc	373	0,29
USD	1 176	Albemarle Corp	166	0,13
USD	24 968	DowDuPont Inc	1 805	1,41
USD	3 478	Mosaic Co	78	0,06
USD	2 778	PPG Industries Inc	323	0,25
USD	885	Sherwin-Williams Co	350	0,27
Services commerciaux				
USD	4 784	Automatic Data Processing Inc	556	0,43

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (31 octobre 2016 : 46,19 %) (suite)				
Services commerciaux (suite)				
USD	936	Cintas Corp	139	0,11
USD	341	CoStar Group Inc	101	0,08
USD	1 044	Rollins Inc	46	0,03
Matériel informatique				
USD	17 963	Hewlett Packard Enterprise Co	250	0,19
USD	18 205	HP Inc	392	0,31
Cosmétiques et hygiène				
USD	5 075	Coty Inc	78	0,06
USD	27 334	Procter & Gamble Co	2 360	1,84
Distribution et commerce de gros				
USD	3 256	Fastenal Co	153	0,12
Composants et équipements électriques				
USD	461	Acuity Brands Inc	77	0,06
USD	6 878	Emerson Electric Co	443	0,34
Électricité				
USD	2 538	Ameren Corp	157	0,12
USD	3 304	Consolidated Edison Inc	284	0,22
USD	3 524	Edison International	282	0,22
USD	9 942	Exelon Corp	400	0,31
USD	2 086	OGE Energy Corp	77	0,06
USD	5 448	PG&E Corp	315	0,25
USD	1 275	Pinnacle West Capital Corp	112	0,09
USD	5 498	Public Service Enterprise Group Inc	270	0,21
Électronique				
USD	3 365	Agilent Technologies Inc	229	0,18
USD	9 791	Corning Inc	306	0,24
USD	2 639	Trimble Inc	108	0,08
Ingénierie et construction				
USD	1 456	Fluor Corp	63	0,05
Alimentation				
USD	4 529	Conagra Brands Inc	155	0,12
USD	6 465	Kraft Heinz Co	500	0,39
USD	16 173	Mondelez International Inc	670	0,52
Outillage et machines-outils				
USD	1 668	Stanley Black & Decker Inc	269	0,21
Produits de soins de santé				
USD	5 287	Baxter International Inc	341	0,26
USD	14 613	Boston Scientific Corp	411	0,32
USD	552	Cooper Cos Inc	133	0,10
USD	6 638	Danaher Corp	613	0,48
USD	2 415	Dentsply Sirona Inc	147	0,11
USD	2 242	Edwards Lifesciences Corp	229	0,18
USD	1 770	Henry Schein Inc	139	0,11
USD	977	Varian Medical Systems Inc	102	0,08
Promoteurs immobiliers				
USD	38	NVR Inc	125	0,10
Fournitures d'ameublement ménager				
USD	778	Whirlpool Corp	128	0,10

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (31 octobre 2016 : 99,74 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 46,19 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 46,19 %) (suite)					Produits pharmaceutiques (suite)				
Articles ménagers et construction individuelle					USD	28 756	Johnson & Johnson	4 009	3,12
USD	935	Avery Dennison Corp	99	0,08	USD	2 219	McKesson Corp	306	0,24
USD	2 663	Church & Dwight Co Inc	121	0,09	USD	29 117	Merck & Co Inc	1 604	1,25
Internet					USD	63 526	Pfizer Inc	2 227	1,73
USD	1 358	Expedia Inc	169	0,13	Commerce de détail				
USD	1 084	Zillow Group Inc	45	0,04	USD	769	Advance Auto Parts Inc	63	0,05
Fer et acier					USD	1 570	Bed Bath & Beyond Inc	31	0,02
USD	3 507	Nucor Corp	203	0,16	USD	2 950	Best Buy Co Inc	165	0,13
Machines diverses					USD	10 845	CVS Health Corp	743	0,58
USD	674	AGCO Corp	46	0,04	USD	919	Dick's Sporting Goods Inc	22	0,02
USD	1 732	Cummins Inc	306	0,24	USD	2 886	Dollar General Corp	233	0,18
USD	601	Middleby Corp	70	0,05	USD	1 383	Foot Locker Inc	42	0,03
USD	901	Wabtec Corp	69	0,05	USD	2 576	Gap Inc	67	0,05
Médias					USD	1 550	Genuine Parts Co	137	0,11
USD	1 119	Liberty Broadband Corp	98	0,08	USD	958	O'Reilly Automotive Inc	202	0,16
Exploitation minière					USD	828	PVH Corp	105	0,08
USD	5 808	Newmont Mining Corp	210	0,16	USD	4 158	Ross Stores Inc	264	0,20
Production manufacturière diverse					USD	15 386	Starbucks Corp	844	0,66
USD	1 537	AO Smith Corp	91	0,07	USD	1 300	Tiffany & Co	122	0,09
Pétrole et gaz					USD	6 953	TJX Cos Inc	485	0,38
USD	4 967	Cabot Oil & Gas Corp	138	0,11	USD	1 366	Tractor Supply Co	82	0,06
USD	20 255	Chevron Corp	2 347	1,83	USD	618	Ulta Salon Cosmetics & Fragrance Inc	125	0,10
USD	1 548	Concho Resources Inc	208	0,16	USD	9 833	Walgreens Boots Alliance Inc	652	0,51
USD	13 143	ConocoPhillips	672	0,52	Semi-conducteurs				
USD	962	Diamondback Energy Inc	103	0,08	USD	50 163	Intel Corp	2 282	1,77
USD	6 203	EOG Resources Inc	620	0,48	USD	1 321	Qorvo Inc	100	0,08
USD	1 810	EQT Corp	113	0,09	USD	15 802	Qualcomm Inc	806	0,63
USD	45 232	Exxon Mobil Corp	3 770	2,93	USD	10 681	Texas Instruments Inc	1 033	0,80
USD	1 166	Helmerich & Payne Inc	63	0,05	Logiciels				
USD	3 047	Hess Corp	135	0,10	USD	7 621	Activision Blizzard Inc	499	0,39
USD	1 760	HollyFrontier Corp	65	0,05	USD	1 810	Akamai Technologies Inc	95	0,07
USD	8 854	Marathon Oil Corp	126	0,10	USD	895	Ansys Inc	122	0,10
USD	5 515	Marathon Petroleum Corp	329	0,26	USD	3 346	CA Inc	108	0,08
USD	1 715	Murphy Oil Corp	46	0,04	USD	3 103	Cerner Corp	210	0,16
USD	8 227	Occidental Petroleum Corp	531	0,41	USD	1 637	Citrix Systems Inc	135	0,11
USD	2 353	Parsley Energy Inc	63	0,05	USD	2 610	Intuit Inc	394	0,31
USD	4 719	Phillips 66	430	0,33	USD	7 202	Salesforce.com Inc	737	0,57
USD	1 853	Pioneer Natural Resources Co	277	0,22	USD	1 576	Synopsys Inc	137	0,11
USD	4 713	Valero Energy Corp	372	0,29	Télécommunications				
Services pétroliers et gaziers					USD	3 990	Juniper Networks Inc	99	0,08
USD	4 518	Baker Hughes a GE Co	142	0,11	Textiles				
USD	4 025	National Oilwell Varco Inc	138	0,11	USD	659	Mohawk Industries Inc	173	0,13
Emballages et conteneurs					Transport				
USD	2 796	WestRock Co	171	0,13	USD	9 864	CSX Corp	498	0,39
Produits pharmaceutiques					USD	2 694	FedEx Corp	608	0,47
USD	17 667	Bristol-Myers Squibb Co	1 089	0,85	USD	934	JB Hunt Transport Services Inc	99	0,08
USD	3 328	Cardinal Health Inc	206	0,16	USD	1 117	Kansas City Southern	116	0,09
USD	10 626	Eli Lilly & Co	871	0,67	USD	3 123	Norfolk Southern Corp	411	0,32
USD	6 331	Express Scripts Holding Co	388	0,30	USD	8 595	Union Pacific Corp	995	0,77
États-Unis - Total								56 088	43,63
Total des actions								128 223	99,74

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	128 223	99,74
Trésorerie[†]	237	0,18
Autres éléments d'actif net	108	0,08
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	128 568	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	128 223	99,68
Autres actifs	408	0,32
Total des actifs circulants	128 631	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES STOXX EUROPE 50 UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,09 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,09 %)				
Belgique (31 octobre 2016 : 2,45 %)				
Boissons				
EUR	177 888	Anheuser-Busch InBev SA/NV	18 687	2,04
Belgique - Total			18 687	2,04
Danemark (31 octobre 2016 : 1,84 %)				
Produits pharmaceutiques				
DKK	431 151	Novo Nordisk A/S	18 414	2,01
Danemark - Total			18 414	2,01
France (31 octobre 2016 : 14,88 %)				
Détaillants d'habillement				
EUR	65 187	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	16 694	1,82
Banques				
EUR	276 216	BNP Paribas SA	18 518	2,02
Produits chimiques				
EUR	102 701	Air Liquide SA^	11 225	1,23
Cosmétiques et hygiène				
EUR	58 787	L'Oreal SA^	11 231	1,23
Composants et équipements électriques				
EUR	133 162	Schneider Electric SE	10 047	1,10
Ingénierie et construction				
EUR	133 244	Vinci SA	11 199	1,22
Assurance				
EUR	499 489	AXA SA	12 952	1,42
Pétrole et gaz				
EUR	599 968	Total SA	28 721	3,14
Produits pharmaceutiques				
EUR	275 114	Sanofi	22 364	2,44
France - Total			142 951	15,62
Allemagne (31 octobre 2016 : 14,90 %)				
Fabricants automobiles				
EUR	239 062	Daimler AG	17 043	1,86
Produits chimiques				
EUR	220 306	BASF SE	20 625	2,25
Assurance				
EUR	107 807	Allianz SE^	21 491	2,35
Production manufacturière diverse				
EUR	203 881	Siemens AG	24 976	2,73
Produits pharmaceutiques				
EUR	198 351	Bayer AG	22 156	2,42
Logiciels				
EUR	239 361	SAP SE	23 376	2,56
Télécommunications				
EUR	783 075	Deutsche Telekom AG	12 247	1,34
Allemagne - Total			141 914	15,51

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Italie (31 octobre 2016 : 1,95 %)				
Banques				
EUR	3 454 180	Intesa Sanpaolo SpA^	9 969	1,09
Pétrole et gaz				
EUR	609 327	Eni SpA	8 555	0,94
Italie - Total			18 524	2,03
Jersey (31 octobre 2016 : néant)				
Exploitation minière				
GBP	2 907 047	Glencore Plc^	12 029	1,32
Jersey - Total			12 029	1,32
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 4,34 %)				
Aérospatiale et défense				
EUR	144 495	Airbus SE^	12 680	1,38
Banques				
EUR	931 803	ING Groep NV	14 778	1,61
Cosmétiques et hygiène				
EUR	377 322	Unilever NV	18 830	2,06
Semi-conducteurs				
EUR	93 166	ASML Holding NV^	14 422	1,58
Pays-Bas - Total			60 710	6,63
Espagne (31 octobre 2016 : 4,52 %)				
Banques				
EUR	1 599 374	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	12 016	1,31
EUR	3 847 527	Banco Santander SA	22 404	2,45
Télécommunications				
EUR	1 069 654	Telefonica SA	9 633	1,05
Espagne - Total			44 053	4,81
Suisse (31 octobre 2016 : 20,74 %)				
Banques				
CHF	923 802	UBS Group AG^	13 508	1,48
Alimentation				
CHF	746 486	Nestle SA^	53 935	5,89
Assurance				
CHF	36 293	Zurich Insurance Group AG	9 517	1,04
Machines, construction et exploitation minière				
CHF	492 744	ABB Ltd^	11 067	1,21
Produits pharmaceutiques				
CHF	596 169	Novartis AG^	42 201	4,61
CHF	168 527	Roche Holding AG	33 452	3,66
Suisse - Total			163 680	17,89
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 33,47 %)				
Agriculture				
GBP	550 019	British American Tobacco Plc	30 540	3,34
GBP	229 957	Imperial Brands Plc	8 049	0,88
Banques				
GBP	3 839 793	Barclays Plc	8 139	0,89

Tableau des investissements (suite)

iSHARES STOXX EUROPE 50 UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,09 %) (suite)				
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 33,47 %) (suite)				
Banques (suite)				
GBP	4 907 410	HSBC Holdings Plc	41 076	4,49
GBP	17 140 533	Lloyds Banking Group Plc	13 343	1,45
Boissons				
GBP	603 667	Diageo Plc	17 699	1,93
Cosmétiques et hygiène				
GBP	314 256	Unilever Plc	15 294	1,67
Gaz				
GBP	820 508	National Grid Plc	8 474	0,93
Articles ménagers et construction individuelle				
GBP	160 883	Reckitt Benckiser Group Plc	12 352	1,35
Assurance				
GBP	620 213	Prudential Plc	13 094	1,43
Exploitation minière				
GBP	289 954	Rio Tinto Plc	11 729	1,28
Pétrole et gaz				
GBP	4 734 532	BP Plc	27 535	3,01
EUR	1 081 695	Royal Dutch Shell Plc [^]	29 168	3,19
Produits pharmaceutiques				
GBP	303 516	AstraZeneca Plc	17 410	1,90
GBP	1 179 379	GlaxoSmithKline Plc	18 250	2,00
Télécommunications				
GBP	6 385 721	Vodafone Group Plc	15 694	1,71
Royaume-Uni - Total			287 846	31,45
Total des actions			908 808	99,31
Droits (31 octobre 2016 : néant)				
Espagne (31 octobre 2016 : néant)				
EUR	3 847 527	Banco Santander SA	158	0,02
Espagne - Total			158	0,02
Droits - Total			158	0,02

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente €000	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,00 %)				
EUR	195	Euro Stoxx 50 Index Futures December 2017	6 040 241	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			241	0,02
Total des instruments financiers dérivés			241	0,02

	Juste valeur €000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	909 207	99,35
Trésorerie[†]	4 882	0,53
Autres éléments d'actif net	1 068	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	915 157	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 4 685 155 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 196 678 EUR sont détenus à titre de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	908 966	99,29
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	241	0,03
Autres actifs	6 221	0,68
Total des actifs circulants	915 428	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES UK PROPERTY UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,18 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,18 %)				
Guernesey (31 octobre 2016 : 5,99 %)				
Investissement et services immobiliers				
GBP	8 199 995	F&C Commercial Property Trust Ltd [^]	11 685	1,40
GBP	6 640 761	MedicX Fund Ltd	5 993	0,72
GBP	8 405 473	Picton Property Income Ltd	7 229	0,87
GBP	10 168 604	UK Commercial Property Trust Ltd [^]	8 903	1,07
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	3 736 351	F&C UK Real Estate Investment Ltd [^]	3 961	0,47
GBP	3 837 701	Regional REIT Ltd	4 010	0,48
GBP	8 076 225	Schroder Real Estate Investment Trust Ltd [^]	4 826	0,58
GBP	6 055 984	Standard Life Investment Property Income Trust Ltd	5 556	0,67
Guernesey - Total			52 163	6,26
Île de Man (31 octobre 2016 : 1,00 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	18 809 591	Redefine International Plc [^]	6 999	0,84
Île de Man - Total			6 999	0,84
Jersey (31 octobre 2016 : 2,97 %)				
Investissement et services immobiliers				
GBP	1 227 019	Phoenix Spree Deutschland Ltd [^]	3 945	0,47
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	3 704 992	Target Healthcare REIT Ltd	4 344	0,52
Jersey - Total			8 289	0,99
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 89,22 %)				
Investissement et services immobiliers				
GBP	11 382 431	Capital & Counties Properties Plc [^]	30 266	3,63
GBP	70 622	Daejan Holdings Plc [^]	4 375	0,53
GBP	6 379 358	Grainger Plc [^]	17 760	2,13
GBP	1 530 604	Helical Plc	4 699	0,56
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
GBP	27 920 835	Assura Plc [^]	16 864	2,02
GBP	2 259 545	Big Yellow Group Plc [^]	17 568	2,11
GBP	16 004 096	British Land Co Plc	96 185	11,54
GBP	8 298 055	Capital & Regional Plc	4 522	0,54
GBP	5 064 976	Custodian REIT Plc	5 926	0,71
GBP	1 558 592	Derwent London Plc	41 708	5,00
GBP	9 128 159	Empiric Student Property Plc [^]	8 877	1,06
GBP	5 999 928	GCP Student Living Plc	8 700	1,04
GBP	5 078 422	Great Portland Estates Plc	31 562	3,79
GBP	12 354 146	Hammerson Plc	64 736	7,77
GBP	12 508 405	Hansteen Holdings Plc [^]	17 136	2,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 89,22 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
GBP	13 799 154	Intu Properties Plc [^]	29 806	3,58
GBP	11 096 462	Land Securities Group Plc	107 191	12,86
GBP	9 946 413	LondonMetric Property Plc [^]	17 545	2,10
GBP	4 642 160	NewRiver REIT Plc [^]	15 547	1,87
GBP	8 877 858	Primary Health Properties Plc [^]	10 520	1,26
GBP	15 528 664	Segro Plc	84 321	10,12
GBP	3 489 576	Shaftesbury Plc [^]	34 547	4,14
GBP	21 222 509	Tritax Big Box REIT Plc	31 261	3,75
GBP	3 701 646	Unite Group Plc [^]	26 023	3,12
GBP	1 873 081	Workspace Group Plc [^]	16 577	1,99
Stockage et entreposage				
GBP	3 169 639	Safestore Holdings Plc [^]	14 111	1,69
Royaume-Uni - Total			758 333	90,97
Total des actions			825 784	99,06

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente £'000	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative	
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : 0,01 %)					
GBP	111	FTSE 100 Index Futures December 2017	8 126	163	0,02
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			163	0,02	
Total des instruments financiers dérivés			163	0,02	

	Juste valeur £'000	% de la valeur liqui- dative
Valeur totale des investissements	825 947	99,08
Trésorerie[†]	2 660	0,32
Autres éléments d'actif net	5 020	0,60
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	833 627	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 2 470 598 GBP sont détenues par State Street Bank and Trust Company. 189 439 GBP sont détenus par Barclays Bank Plc à titre de garantie pour les contrats à terme standardisés.

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES UK PROPERTY UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

L'exposition sous-jacente a été calculée conformément aux instructions publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur £'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	825 784	99,02
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	163	0,02
Autres actifs	7 968	0,96
Total des actifs circulants	833 915	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 98,83 %)				
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %)				
Australie (31 octobre 2016 : 0,36 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	250 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd 2.3% 01/06/2021	249	0,02
USD	50 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 2.875% 24/02/2022	51	0,01
USD	100 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 4.125% 24/02/2042	105	0,01
USD	100 000	BHP Billiton Finance USA Ltd 5% 30/09/2043	119	0,01
USD	250 000	CNOOC Finance 2015 Australia Pty Ltd 2.625% 05/05/2020	251	0,03
USD	100 000	Commonwealth Bank of Australia 2.3% 06/09/2019	100	0,01
USD	350 000	Commonwealth Bank of Australia 2.55% 15/03/2021	352	0,04
USD	250 000	National Australia Bank Ltd 1.875% 12/07/2021	245	0,02
USD	250 000	National Australia Bank Ltd 2.5% 22/05/2022	250	0,03
USD	50 000	Rio Tinto Finance USA Ltd 5.2% 02/11/2040	60	0,01
USD	150 000	Rio Tinto Finance USA Ltd 7.125% 15/07/2028	199	0,02
USD	250 000	Westpac Banking Corp 1.65% 13/05/2019	249	0,03
USD	100 000	Westpac Banking Corp 2.1% 13/05/2021	99	0,01
USD	150 000	Westpac Banking Corp 2.25% 17/01/2019	151	0,01
USD	350 000	Westpac Banking Corp 2.3% 26/05/2020	352	0,04
USD	100 000	Westpac Banking Corp 2.6% 23/11/2020	101	0,01
USD	125 000	Westpac Banking Corp 2.7% 19/08/2026	121	0,01
USD	100 000	Westpac Banking Corp 3.35% 08/03/2027	102	0,01
Australie - Total			3 156	0,33
Autriche (31 octobre 2016 : 0,05 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	450 000	Oesterreichische Kontrollbank AG 1.375% 10/02/2020	445	0,05
Autriche - Total			445	0,05
Bermudes (31 octobre 2016 : 0,02 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	50 000	Allied World Assurance Co Holdings Ltd 4.35% 29/10/2025	51	0,01
USD	200 000	Novartis Securities Investment Ltd 5.125% 10/02/2019	208	0,02
Bermudes - Total			259	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Bésil (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	150 000	Vale SA 5.625% 11/09/2042	159	0,02
Bésil - Total			159	0,02
Canada (31 octobre 2016 : 1,21 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	25 000	Agrium Inc 3.15% 01/10/2022	26	0,00
USD	25 000	Agrium Inc 3.375% 15/03/2025	25	0,00
USD	30 000	Agrium Inc 4.125% 15/03/2035	31	0,00
USD	125 000	Agrium Inc 4.9% 01/06/2043	138	0,01
USD	100 000	Bank of Montreal 1.9% 27/08/2021	98	0,01
USD	200 000	Bank of Montreal 2.35% 11/09/2022	198	0,02
USD	75 000	Bank of Montreal 2.375% 25/01/2019	76	0,01
USD	200 000	Bank of Nova Scotia 2.05% 30/10/2018	201	0,02
USD	100 000	Bank of Nova Scotia 2.45% 19/09/2022	100	0,01
USD	250 000	Bank of Nova Scotia 2.7% 07/03/2022	252	0,03
USD	250 000	Bank of Nova Scotia 2.8% 21/07/2021	254	0,03
USD	50 000	Barrick Gold Corp 5.25% 01/04/2042	58	0,01
USD	100 000	Brookfield Finance Inc 4.25% 02/06/2026	103	0,01
USD	200 000	Canadian Imperial Bank of Commerce 1.6% 06/09/2019	199	0,02
USD	100 000	Canadian National Railway Co 2.95% 21/11/2024	101	0,01
USD	75 000	Canadian National Railway Co 3.2% 02/08/2046	70	0,01
USD	25 000	Canadian National Railway Co 6.25% 01/08/2034	33	0,00
USD	25 000	Canadian Natural Resources Ltd 3.45% 15/11/2021	26	0,00
USD	200 000	Canadian Natural Resources Ltd 3.8% 15/04/2024	205	0,02
USD	150 000	Canadian Natural Resources Ltd 6.25% 15/03/2038	186	0,02
USD	25 000	Canadian Pacific Railway Co 2.9% 01/02/2025	25	0,00
USD	50 000	Canadian Pacific Railway Co 4.45% 15/03/2023	54	0,01
USD	100 000	Canadian Pacific Railway Co 4.8% 15/09/2035	114	0,01
USD	25 000	Canadian Pacific Railway Co 4.8% 01/08/2045	29	0,00
USD	50 000	Canadian Pacific Railway Co 6.125% 15/09/2115	65	0,01
USD	250 000	Cenovus Energy Inc 4.25% 15/04/2027	250	0,03
USD	65 000	Enbridge Inc 3.5% 10/06/2024	66	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Canada (31 octobre 2016 : 1,21 %) (suite)				
Canada (31 octobre 2016 : 1,21 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	25 000	Thomson Reuters Corp 4.5% 23/05/2043	25	0,00
USD	25 000	Enbridge Inc 3.7% 15/07/2027	25	0,00	USD	100 000	Toronto-Dominion Bank 1.8% 13/07/2021	98	0,01
USD	50 000	Enbridge Inc 4% 01/10/2023	52	0,01	USD	250 000	Toronto-Dominion Bank 1.85% 11/09/2020	249	0,03
USD	75 000	Enbridge Inc 4.25% 01/12/2026	79	0,01	USD	150 000	Toronto-Dominion Bank 1.95% 22/01/2019	150	0,01
USD	25 000	Enbridge Inc 5.5% 01/12/2046	30	0,00	USD	100 000	Toronto-Dominion Bank 2.125% 02/07/2019	100	0,01
USD	25 000	Enbridge Inc 5.5% 15/07/2077	26	0,00	USD	100 000	Total Capital Canada Ltd 2.75% 15/07/2023	101	0,01
USD	50 000	Encana Corp 3.9% 15/11/2021	52	0,01	USD	25 000	TransCanada PipeLines Ltd 2.5% 01/08/2022	25	0,00
USD	75 000	Encana Corp 6.5% 15/08/2034	92	0,01	USD	25 000	TransCanada PipeLines Ltd 3.125% 15/01/2019	25	0,00
USD	50 000	Encana Corp 6.5% 01/02/2038	62	0,01	USD	75 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.625% 01/03/2034	83	0,01
USD	100 000	Fortis Inc 3.055% 04/10/2026	97	0,01	USD	100 000	TransCanada PipeLines Ltd 4.875% 15/01/2026	113	0,01
USD	100 000	Goldcorp Inc 3.7% 15/03/2023	104	0,01	USD	100 000	TransCanada PipeLines Ltd 5.85% 15/03/2036	124	0,01
USD	150 000	Husky Energy Inc 3.95% 15/04/2022	157	0,02	USD	100 000	TransCanada PipeLines Ltd 7.625% 15/01/2039	150	0,01
USD	25 000	Husky Energy Inc 6.8% 15/09/2037	32	0,00	Obligations d'État				
USD	100 000	Hydro-Quebec 8.4% 15/01/2022	122	0,01	USD	105 000	Export Development Canada 1% 01/11/2018	104	0,01
USD	100 000	Hydro-Quebec 9.5% 15/11/2030	160	0,02	USD	205 000	Export Development Canada 1% 13/09/2019	202	0,02
USD	50 000	Magna International Inc 4.15% 01/10/2025	53	0,01	USD	175 000	Export Development Canada 1.5% 03/10/2018	175	0,02
USD	200 000	Manulife Financial Corp 4.15% 04/03/2026	213	0,02	USD	75 000	Export Development Canada 1.625% 17/01/2020	75	0,01
USD	150 000	Methanex Corp 4.25% 01/12/2024	152	0,02	USD	300 000	Province of British Columbia Canada 2% 23/10/2022	297	0,03
USD	50 000	Methanex Corp 5.65% 01/12/2044	51	0,01	USD	260 000	Province of Manitoba Canada 2.1% 06/09/2022	257	0,03
USD	250 000	National Bank of Canada 2.15% 12/06/2020	250	0,03	USD	100 000	Province of Nova Scotia Canada 9.25% 01/03/2020	115	0,01
USD	250 000	Nexen Energy ULC 5.875% 10/03/2035	305	0,03	USD	1 000 000	Province of Ontario Canada 1.65% 27/09/2019^	995	0,10
USD	90 000	Nexen Energy ULC 6.4% 15/05/2037	118	0,01	USD	225 000	Province of Ontario Canada 3.2% 16/05/2024	234	0,03
USD	100 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc 3% 01/04/2025	98	0,01	USD	250 000	Province of Quebec Canada 2.75% 12/04/2027	249	0,03
USD	50 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc 4% 15/12/2026	52	0,01	USD	400 000	Province of Quebec Canada 2.875% 16/10/2024	408	0,04
USD	100 000	Potash Corp of Saskatchewan Inc 4.875% 30/03/2020	105	0,01	Canada - Total 11 784 1,24				
USD	100 000	Rogers Communications Inc 2.9% 15/11/2026	97	0,01	Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,15 %)				
USD	50 000	Rogers Communications Inc 3.625% 15/12/2025	51	0,01	Obligations d'entreprises				
USD	100 000	Rogers Communications Inc 5% 15/03/2044	114	0,01	USD	200 000	Alibaba Group Holding Ltd 3.125% 28/11/2021	204	0,02
USD	250 000	Royal Bank of Canada 1.5% 29/07/2019	248	0,03	USD	200 000	Alibaba Group Holding Ltd 3.6% 28/11/2024	207	0,02
USD	250 000	Royal Bank of Canada 2% 10/12/2018	251	0,03	USD	200 000	Baidu Inc 3% 30/06/2020	202	0,02
USD	100 000	Royal Bank of Canada 2.35% 30/10/2020	101	0,01	USD	200 000	Baidu Inc 4.125% 30/06/2025	211	0,02
USD	400 000	Royal Bank of Canada 2.75% 01/02/2022	406	0,04	USD	50 000	Seagate HDD Cayman 3.75% 15/11/2018	51	0,01
USD	250 000	Suncor Energy Inc 6.5% 15/06/2038	333	0,03					
USD	100 000	Telus Corp 2.8% 16/02/2027	96	0,01					
USD	100 000	Telus Corp 3.7% 15/09/2027	103	0,01					
USD	150 000	Thomson Reuters Corp 4.3% 23/11/2023	160	0,02					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Colombie (31 octobre 2016 : 0,14 %) (suite)				
Îles Caïmans (31 octobre 2016 : 0,15 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/09/2037	132	0,02
USD	25 000	Seagate HDD Cayman 4.25% 01/03/2022	25	0,00	Colombie - Total				
USD	25 000	Seagate HDD Cayman 4.75% 01/06/2023	26	0,00				1 878	0,20
USD	100 000	Seagate HDD Cayman 4.75% 01/01/2025	99	0,01	Curaçao (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
USD	25 000	Seagate HDD Cayman 4.875% 01/03/2024	25	0,00	Obligations d'entreprises				
USD	30 000	Seagate HDD Cayman 5.75% 01/12/2034	29	0,00	USD	75 000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 2.95% 18/12/2022	70	0,01
USD	125 000	Vale Overseas Ltd 4.375% 11/01/2022	131	0,02	USD	100 000	Teva Pharmaceutical Finance Co BV 3.65% 10/11/2021	99	0,01
USD	100 000	Vale Overseas Ltd 5.875% 10/06/2021	110	0,01	USD	23 000	Teva Pharmaceutical Finance IV BV 3.65% 10/11/2021	23	0,00
USD	200 000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	239	0,03	Curaçao - Total				
USD	75 000	XLIT Ltd 5.25% 15/12/2043	85	0,01				192	0,02
USD	50 000	XLIT Ltd 5.75% 01/10/2021	55	0,01	France (31 octobre 2016 : 0,19 %)				
Îles Caïmans - Total					Obligations d'entreprises				
			1 699	0,18	USD	100 000	AXA SA 8.6% 15/12/2030	144	0,01
Chili (31 octobre 2016 : 0,04 %)					USD	200 000	BNP Paribas / BNP Paribas US Medium-Term Note Program LLC 3.25% 03/03/2023	206	0,02
Obligations d'entreprises					USD	250 000	BPCE SA 2.25% 27/01/2020	251	0,02
USD	75 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.75% 11/01/2022	80	0,01	USD	50 000	Orange SA 2.75% 06/02/2019	51	0,01
Obligations d'État					USD	125 000	Orange SA 5.375% 08/07/2019	132	0,01
USD	200 000	Chile Government International Bond 3.125% 21/01/2026	205	0,02	USD	150 000	Orange SA 5.5% 06/02/2044	182	0,02
USD	100 000	Chile Government International Bond 3.875% 05/08/2020	105	0,01	USD	150 000	Sanofi 4% 29/03/2021	159	0,02
Chili - Total					USD	50 000	Total Capital International SA 2.125% 10/01/2019	50	0,01
			390	0,04	USD	100 000	Total Capital International SA 2.75% 19/06/2021	102	0,01
Colombie (31 octobre 2016 : 0,14 %)					USD	100 000	Total Capital International SA 3.75% 10/04/2024	106	0,01
Obligations d'entreprises					USD	150 000	Total Capital SA 4.125% 28/01/2021	159	0,02
USD	100 000	Ecopetrol SA 4.125% 16/01/2025	101	0,01	USD	25 000	Total Capital SA 4.25% 15/12/2021	27	0,00
USD	100 000	Ecopetrol SA 5.375% 26/06/2026	107	0,01	France - Total				
USD	100 000	Ecopetrol SA 5.875% 28/05/2045	99	0,01				1 569	0,16
USD	50 000	Ecopetrol SA 7.375% 18/09/2043	58	0,01	Allemagne (31 octobre 2016 : 0,73 %)				
USD	100 000	Ecopetrol SA 7.625% 23/07/2019	109	0,01	Obligations d'entreprises				
Obligations d'État					USD	350 000	Deutsche Bank AG 2.5% 13/02/2019	352	0,04
USD	200 000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/04/2027	202	0,02	USD	265 000	Deutsche Bank AG 3.7% 30/05/2024	269	0,03
USD	200 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/01/2026	213	0,02	USD	200 000	FMS Wertmanagement AoER 1.375% 08/06/2021	196	0,02
USD	200 000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	206	0,02	USD	250 000	FMS Wertmanagement AoER 1.75% 24/01/2020	250	0,03
USD	200 000	Colombia Government International Bond 5.625% 26/02/2044	223	0,02	USD	500 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1% 15/07/2019	494	0,05
USD	400 000	Colombia Government International Bond 7.375% 18/03/2019	428	0,05	USD	400 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.125% 16/11/2018	398	0,04
					USD	500 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% 06/02/2019^	499	0,05

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Irlande (31 octobre 2016 : 0,20 %) (suite)				
Allemagne (31 octobre 2016 : 0,73 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	150 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.5% 15/05/2021	159	0,02
USD	200 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% 20/04/2020	198	0,02	USD	150 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 01/07/2022	161	0,02
USD	650 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.5% 15/06/2021	638	0,07	USD	250 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 2.342% 15/11/2020	252	0,03
USD	100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 04/10/2022	99	0,01	USD	250 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 3.373% 15/11/2025	256	0,03
USD	100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2% 02/05/2025	97	0,01	USD	400 000	GE Capital International Funding Co Unlimited Co 4.418% 15/11/2035	429	0,04
USD	700 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.125% 17/01/2023	698	0,07	USD	40 000	Johnson Controls International Plc 3.9% 14/02/2026	42	0,00
USD	325 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.5% 20/11/2024	327	0,03	USD	75 000	Johnson Controls International Plc 4.625% 02/07/2044	81	0,01
USD	600 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.625% 25/01/2022	613	0,07	USD	25 000	Johnson Controls International Plc 4.95% 02/07/2064	27	0,00
USD	400 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.75% 01/10/2020	410	0,04	USD	50 000	Johnson Controls International Plc 5.125% 14/09/2045	57	0,01
USD	200 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 4.875% 17/06/2019	210	0,02	USD	300 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 1.9% 23/09/2019	299	0,03
USD	50 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 1.375% 23/10/2019	50	0,01	USD	330 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.4% 23/09/2021	328	0,03
USD	100 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 15/04/2019	100	0,01	USD	25 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 2.875% 23/09/2023	25	0,00
USD	300 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 1.75% 27/07/2026	282	0,03	USD	75 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC 3.2% 23/09/2026	73	0,01
USD	200 000	Landwirtschaftliche Rentenbank 2.25% 01/10/2021	201	0,02	Irlande - Total			2 346	0,25
		Allemagne - Total	6 381	0,67	Israël (31 octobre 2016 : 0,04 %) (suite)				
Guernesey (31 octobre 2016 : 0,09 %)					Obligations d'État				
Obligations d'entreprises					USD	200 000	Israel Government International Bond 3.15% 30/06/2023	205	0,02
USD	250 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.125% 10/12/2020	255	0,02	USD	100 000	Israel Government International Bond 5.125% 26/03/2019	105	0,01
USD	250 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 3.8% 15/09/2022	260	0,03	Israël - Total			310	0,03
USD	250 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd 4.55% 17/04/2026	268	0,03	Italie (31 octobre 2016 : 0,03 %) (suite)				
		Guernesey - Total	783	0,08	Obligations d'entreprises				
Hongrie (31 octobre 2016 : 0,08 %)					USD	200 000	Intesa Sanpaolo SpA 5.25% 12/01/2024	220	0,02
Obligations d'État					Obligations d'État				
USD	100 000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	115	0,01	USD	300 000	Republic of Italy Government International Bond 6.875% 27/09/2023	358	0,04
USD	250 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	280	0,03	Italie - Total			578	0,06
USD	100 000	Hungary Government International Bond 7.625% 29/03/2041	154	0,02	Japon (31 octobre 2016 : 0,32 %) (suite)				
		Hongrie - Total	549	0,06	Obligations d'entreprises				
Irlande (31 octobre 2016 : 0,20 %)					USD	250 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 2.95% 01/03/2021	254	0,03
Obligations d'entreprises					USD	100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc 3.677% 22/02/2027	103	0,01
USD	150 000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.25% 01/07/2020	157	0,02					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Luxembourg (31 octobre 2016 : 0,14 %) (suite)				
Japon (31 octobre 2016 : 0,32 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	20 000	Tyco Electronics Group SA 3.5% 03/02/2022	21	0,00
USD	250 000	Mizuho Financial Group Inc 2.273% 13/09/2021	246	0,02	USD	45 000	Tyco Electronics Group SA 3.7% 15/02/2026	47	0,01
USD	250 000	Mizuho Financial Group Inc 2.601% 11/09/2022	248	0,03	Luxembourg - Total				
USD	125 000	Nomura Holdings Inc 6.7% 04/03/2020	137	0,01				1 158	0,12
USD	30 000	ORIX Corp 2.9% 18/07/2022	30	0,00	Mexique (31 octobre 2016 : 0,59 %)				
USD	250 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.25% 11/07/2019	251	0,03	Obligations d'entreprises				
USD	250 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 2.45% 10/01/2019	252	0,03	USD	100 000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	106	0,01
USD	250 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.442% 19/10/2021	249	0,03	USD	200 000	America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	247	0,03
USD	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.632% 14/07/2026	95	0,01	USD	150 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV 2.375% 26/11/2018	151	0,02
USD	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.446% 11/01/2027	101	0,01	USD	200 000	Grupo Televisa SAB 5% 13/05/2045	200	0,02
USD	225 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.784% 09/03/2026	233	0,02	USD	100 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 23/07/2020	102	0,01
Obligations d'État					USD	600 000	Petroleos Mexicanos 3.5% 30/01/2023	586	0,06
USD	200 000	Japan Bank for International Cooperation 1.75% 13/11/2018	200	0,02	USD	350 000	Petroleos Mexicanos 4.5% 23/01/2026^	346	0,04
USD	400 000	Japan Bank for International Cooperation 1.75% 29/05/2019	398	0,04	USD	250 000	Petroleos Mexicanos 4.625% 21/09/2023	256	0,03
USD	200 000	Japan Bank for International Cooperation 2% 04/11/2021	197	0,02	USD	200 000	Petroleos Mexicanos 4.875% 24/01/2022	209	0,02
USD	200 000	Japan Bank for International Cooperation 2.125% 10/02/2025	193	0,02	USD	250 000	Petroleos Mexicanos 5.375% 13/03/2022	265	0,03
USD	200 000	Japan Bank for International Cooperation 2.25% 24/02/2020	201	0,02	USD	96 000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/06/2044	87	0,01
USD	200 000	Japan Finance Organization for Municipalities 4% 13/01/2021	209	0,03	USD	250 000	Petroleos Mexicanos 5.625% 23/01/2046	227	0,02
Japon - Total			3 597	0,38	USD	20 000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	20	0,00
Jersey (31 octobre 2016 : 0,00 %)					USD	200 000	Petroleos Mexicanos 6.625% 15/06/2035	211	0,02
Obligations d'entreprises					USD	191 000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/09/2047	197	0,02
USD	35 000	Delphi Automotive Plc 4.4% 01/10/2046	36	0,00	USD	300 000	Petroleos Mexicanos 6.875% 04/08/2026	337	0,03
Jersey - Total			36	0,00	Obligations d'État				
Luxembourg (31 octobre 2016 : 0,14 %)					USD	350 000	Mexico Government International Bond 3.625% 15/03/2022	365	0,04
Obligations d'entreprises					USD	600 000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/01/2026^	625	0,06
USD	225 000	Allergan Funding SCS 3% 12/03/2020	228	0,03	USD	350 000	Mexico Government International Bond 4.6% 23/01/2046	342	0,04
USD	25 000	Allergan Funding SCS 3.45% 15/03/2022	26	0,00	USD	250 000	Mexico Government International Bond 5.125% 15/01/2020	268	0,03
USD	400 000	Allergan Funding SCS 3.8% 15/03/2025	410	0,04	USD	300 000	Mexico Government International Bond 5.55% 21/01/2045	336	0,03
USD	125 000	Allergan Funding SCS 3.85% 15/06/2024	130	0,01	USD	246 000	Mexico Government International Bond 6.05% 11/01/2040	288	0,03
USD	100 000	Allergan Funding SCS 4.55% 15/03/2035	105	0,01	USD	75 000	Mexico Government International Bond 6.75% 27/09/2034	97	0,01
USD	117 000	Allergan Funding SCS 4.75% 15/03/2045	124	0,01	Mexique - Total			5 868	0,61
USD	65 000	Covidien International Finance SA 3.2% 15/06/2022	67	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,56 %) (suite)				
Pays-Bas (31 octobre 2016 : 0,56 %)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises					USD	50 000	Shell International Finance BV 5.5% 25/03/2040	62	0,01
USD	250 000	Cooperatieve Rabobank UA 2.5% 19/01/2021	252	0,03	USD	100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 1.7% 19/07/2019	98	0,01
USD	250 000	Cooperatieve Rabobank UA 2.75% 10/01/2022	254	0,03	USD	100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 2.2% 21/07/2021	94	0,01
USD	100 000	Cooperatieve Rabobank UA 3.875% 08/02/2022	106	0,01	USD	300 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 3.15% 01/10/2026	265	0,03
USD	50 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.5% 11/01/2021	53	0,01	USD	100 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.1% 01/10/2046	80	0,01
USD	100 000	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 24/05/2041	124	0,01	Pays-Bas - Total				
USD	250 000	Cooperatieve Rabobank UA 5.25% 04/08/2045	298	0,03				4 896	0,51
USD	75 000	Deutsche Telekom International Finance BV 6% 08/07/2019	80	0,01	Norvège (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
USD	200 000	Deutsche Telekom International Finance BV 8.75% 15/06/2030	294	0,03	Obligations d'entreprises				
USD	100 000	Embraer Netherlands Finance BV 5.05% 15/06/2025	106	0,01	USD	50 000	Statoil ASA 2.45% 17/01/2023	50	0,01
USD	200 000	ING Groep NV 3.95% 29/03/2027	210	0,02	USD	300 000	Statoil ASA 3.15% 23/01/2022	310	0,03
USD	50 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV 5.7% 01/10/2040	58	0,01	USD	150 000	Statoil ASA 3.7% 01/03/2024	158	0,01
USD	15 000	Koninklijke Philips NV 5% 15/03/2042	17	0,00	USD	25 000	Statoil ASA 3.95% 15/05/2043	26	0,00
USD	150 000	LYB International Finance II BV 3.5% 02/03/2027	150	0,02	USD	50 000	Statoil ASA 4.25% 23/11/2041	53	0,01
USD	100 000	LyondellBasell Industries NV 4.625% 26/02/2055	103	0,01	Norvège - Total				
USD	75 000	Mylan NV 2.5% 07/06/2019	75	0,01				597	0,06
USD	100 000	Mylan NV 3.15% 15/06/2021	101	0,01	Panama (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
USD	25 000	Mylan NV 3.95% 15/06/2026	25	0,00	Obligations d'entreprises				
USD	100 000	Mylan NV 5.25% 15/06/2046	105	0,01	USD	100 000	Carnival Corp 3.95% 15/10/2020	105	0,01
USD	100 000	Shell International Finance BV 1.375% 10/05/2019	100	0,01	Obligations d'État				
USD	100 000	Shell International Finance BV 1.375% 12/09/2019	99	0,01	USD	200 000	Panama Government International Bond 3.875% 17/03/2028	209	0,02
USD	25 000	Shell International Finance BV 1.625% 10/11/2018	25	0,00	USD	100 000	Panama Government International Bond 5.2% 30/01/2020	107	0,01
USD	100 000	Shell International Finance BV 1.75% 12/09/2021	98	0,01	USD	175 000	Panama Government International Bond 6.7% 26/01/2036	232	0,03
USD	250 000	Shell International Finance BV 2.125% 11/05/2020	251	0,03	Panama - Total				
USD	120 000	Shell International Finance BV 2.25% 10/11/2020	121	0,01				653	0,07
USD	300 000	Shell International Finance BV 2.375% 21/08/2022	300	0,03	République populaire de Chine (31 octobre 2016 : 0,02 %)				
USD	150 000	Shell International Finance BV 2.875% 10/05/2026	149	0,01	Obligations d'entreprises				
USD	125 000	Shell International Finance BV 3.25% 11/05/2025	129	0,01	USD	250 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 3.231% 13/11/2019	254	0,03
USD	100 000	Shell International Finance BV 3.625% 21/08/2042	96	0,01	République populaire de Chine - Total				
USD	150 000	Shell International Finance BV 3.75% 12/09/2046	148	0,01				254	0,03
USD	100 000	Shell International Finance BV 4% 10/05/2046	102	0,01	Pérou (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
USD	250 000	Shell International Finance BV 4.125% 11/05/2035	268	0,03	Obligations d'État				
					USD	100 000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/08/2027	110	0,01
					USD	200 000	Peruvian Government International Bond 5.625% 18/11/2050	253	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)				
Pérou (31 octobre 2016 : 0,07 %) (suite)				
Obligations d'État (suite)				
USD	80 000	Peruvian Government International Bond 8.75% 21/11/2033	125	0,01
Pérou - Total			488	0,05
Philippines (31 octobre 2016 : 0,13 %)				
Obligations d'État				
USD	400 000	Philippine Government International Bond 5% 13/01/2037	472	0,05
USD	100 000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/01/2032	131	0,01
USD	100 000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	134	0,02
USD	100 000	Philippine Government International Bond 9.5% 02/02/2030	158	0,02
USD	200 000	Philippine Government International Bond 10.625% 16/03/2025	305	0,03
Philippines - Total			1 200	0,13
Pologne (31 octobre 2016 : 0,07 %)				
Obligations d'État				
USD	125 000	Republic of Poland Government International Bond 3% 17/03/2023	128	0,01
USD	100 000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	107	0,01
USD	250 000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	275	0,03
USD	250 000	Republic of Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	269	0,03
Pologne - Total			779	0,08
République de Corée du Sud (31 octobre 2016 : 0,14 %)				
Obligations d'État				
USD	250 000	Export-Import Bank of Korea 2.25% 21/01/2020	249	0,03
USD	200 000	Export-Import Bank of Korea 2.375% 12/08/2019	200	0,02
USD	200 000	Export-Import Bank of Korea 2.625% 30/12/2020	200	0,02
USD	200 000	Export-Import Bank of Korea 2.875% 21/01/2025	196	0,02
USD	400 000	Korea Development Bank 2.25% 18/05/2020	396	0,04
USD	200 000	Korea International Bond 7.125% 16/04/2019	214	0,02
République de Corée du Sud - Total			1 455	0,15
Singapour (31 octobre 2016 : 0,01 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	90 000	Flex Ltd 4.75% 15/06/2025	97	0,01
Singapour - Total			97	0,01
Afrique du Sud (31 octobre 2016 : 0,08 %)				
Espagne (31 octobre 2016 : 0,06 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	200 000	Santander Issuances SAU 5.179% 19/11/2025	216	0,02
USD	150 000	Telefonica Emisiones SAU 4.103% 08/03/2027	155	0,02
USD	200 000	Telefonica Emisiones SAU 5.462% 16/02/2021	218	0,02
USD	50 000	Telefonica Emisiones SAU 5.877% 15/07/2019	53	0,01
USD	100 000	Telefonica Emisiones SAU 7.045% 20/06/2036	133	0,01
Espagne - Total			775	0,08
Titres supranationaux (31 octobre 2016 : 1,59 %)				
Obligations d'entreprises				
USD	200 000	African Development Bank 1.125% 04/03/2019	199	0,02
USD	200 000	African Development Bank 1.125% 20/09/2019	198	0,02
USD	250 000	Asian Development Bank 1.375% 15/01/2019	249	0,03
USD	100 000	Asian Development Bank 1.375% 23/03/2020	99	0,01
USD	250 000	Asian Development Bank 1.625% 05/05/2020	249	0,03
USD	200 000	Asian Development Bank 1.625% 26/08/2020	199	0,02
USD	100 000	Asian Development Bank 1.75% 08/06/2021	99	0,01
USD	100 000	Asian Development Bank 1.875% 23/10/2018	100	0,01
USD	200 000	Asian Development Bank 2% 22/01/2025	195	0,02
USD	200 000	Asian Development Bank 2% 24/04/2026	193	0,02
USD	250 000	Asian Development Bank 2.625% 12/01/2027	252	0,03
USD	250 000	Corp Andina de Fomento 2.125% 27/09/2021	246	0,02
USD	10 000	Corp Andina de Fomento 4.375% 15/06/2022	11	0,00
USD	200 000	Council Of Europe Development Bank 1.625% 10/03/2020	199	0,02
USD	250 000	European Bank for Reconstruction & Development 1.125% 24/08/2020	245	0,02
USD	250 000	European Bank for Reconstruction & Development 2% 01/02/2021	250	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Titres supranationaux (31 octobre 2016 : 1,59 %) (suite)				
Titres supranationaux (31 octobre 2016 : 1,59 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	400 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 30/03/2020	396	0,04
USD	250 000	European Bank for Reconstruction & Development 2.125% 07/03/2022	250	0,03	USD	250 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.375% 20/09/2021	244	0,02
USD	250 000	European Investment Bank 1.25% 15/05/2019^	248	0,03	USD	250 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.875% 15/03/2019	251	0,03
USD	500 000	European Investment Bank 1.375% 15/06/2020^	494	0,05	USD	250 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.875% 07/10/2019	251	0,03
USD	120 000	European Investment Bank 1.625% 18/12/2018	120	0,01	USD	350 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.875% 21/04/2020	351	0,04
USD	250 000	European Investment Bank 1.625% 14/08/2020	248	0,03	USD	350 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.875% 07/10/2022	346	0,04
USD	250 000	European Investment Bank 1.625% 15/06/2021	247	0,02	USD	150 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.875% 27/10/2026^	143	0,01
USD	100 000	European Investment Bank 1.75% 17/06/2019	100	0,01	USD	200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.125% 03/03/2025	197	0,02
USD	250 000	European Investment Bank 1.75% 15/05/2020	249	0,03	USD	200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.5% 25/11/2024	201	0,02
USD	250 000	European Investment Bank 1.875% 10/02/2025	241	0,02	USD	200 000	International Bank for Reconstruction & Development 2.5% 29/07/2025	201	0,02
USD	400 000	European Investment Bank 2% 15/03/2021	400	0,04	USD	200 000	International Bank for Reconstruction & Development 7.625% 19/01/2023	253	0,03
USD	250 000	European Investment Bank 2.125% 15/10/2021	251	0,03	USD	100 000	International Finance Corp 1.125% 20/07/2021	97	0,01
USD	550 000	European Investment Bank 2.375% 15/06/2022	556	0,06	USD	250 000	International Finance Corp 1.625% 16/07/2020	249	0,03
USD	150 000	European Investment Bank 2.5% 15/04/2021	153	0,02	USD	100 000	International Finance Corp 1.75% 30/03/2020	100	0,01
USD	200 000	European Investment Bank 4% 16/02/2021	213	0,02	USD	203 000	Nordic Investment Bank 1.125% 25/02/2019	202	0,02
USD	200 000	European Investment Bank 4.875% 15/02/2036	261	0,03	Titres supranationaux - Total				
USD	50 000	Inter-American Development Bank 1.125% 12/09/2019	49	0,01				13 224	1,39
USD	300 000	Inter-American Development Bank 1.25% 14/09/2021	291	0,03	Suède (31 octobre 2016 : 0,09 %)				
USD	400 000	Inter-American Development Bank 1.75% 14/04/2022	394	0,04	Obligations d'entreprises				
USD	550 000	Inter-American Development Bank 1.875% 16/06/2020	551	0,06	USD	250 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB 1.875% 13/09/2021	246	0,02
USD	400 000	Inter-American Development Bank 2.125% 09/11/2020	403	0,04	USD	500 000	Svensk Exportkredit AB 1.875% 17/06/2019	501	0,05
USD	100 000	Inter-American Development Bank 3.875% 17/09/2019	104	0,01	USD	250 000	Svenska Handelsbanken AB 1.5% 06/09/2019	248	0,03
USD	100 000	Inter-American Development Bank 4.375% 24/01/2044	120	0,01	USD	250 000	Svenska Handelsbanken AB 2.4% 01/10/2020	252	0,03
USD	250 000	International Bank for Reconstruction & Development 0.875% 15/08/2019	246	0,02	Suède - Total				
USD	220 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.125% 27/11/2019	217	0,02				1 247	0,13
USD	250 000	International Bank for Reconstruction & Development 1.25% 26/07/2019	248	0,03	Suisse (31 octobre 2016 : 0,12 %)				
Titres supranationaux (31 octobre 2016 : 1,59 %) (suite)					Obligations d'entreprises				
USD	250 000	Credit Suisse AG 3.625% 09/09/2024	260	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 0,84 %) (suite)					
Suisse (31 octobre 2016 : 0,12 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)					
Obligations d'entreprises (suite)										
USD	100 000	Credit Suisse AG 5.3% 13/08/2019	106	0,01	USD	100 000	HSBC Holdings Plc 4% 30/03/2022	106	0,01	
USD	95 000	Credit Suisse AG 5.4% 14/01/2020	101	0,01	USD	300 000	HSBC Holdings Plc 4.25% 14/03/2024	315	0,03	
USD	250 000	UBS AG 2.35% 26/03/2020	251	0,02	USD	200 000	HSBC Holdings Plc 4.25% 18/08/2025	208	0,02	
Suisse - Total			718	0,07	USD	431 000	HSBC Holdings Plc 4.3% 08/03/2026	463	0,05	
Royaume-Uni (31 octobre 2016 : 0,84 %)					USD	125 000	HSBC Holdings Plc 5.1% 05/04/2021	136	0,02	
Obligations d'entreprises					USD	200 000	HSBC Holdings Plc 5.25% 14/03/2044	233	0,03	
USD	75 000	Aon Plc 3.875% 15/12/2025	79	0,01	USD	150 000	HSBC Holdings Plc 6.1% 14/01/2042	202	0,02	
USD	75 000	Aon Plc 4.6% 14/06/2044	81	0,01	USD	100 000	HSBC Holdings Plc 6.8% 01/06/2038	136	0,02	
USD	100 000	AstraZeneca Plc 1.75% 16/11/2018	100	0,01	USD	25 000	Invesco Finance Plc 3.75% 15/01/2026	26	0,00	
USD	100 000	AstraZeneca Plc 2.375% 16/11/2020	100	0,01	USD	25 000	Invesco Finance Plc 5.375% 30/11/2043	30	0,00	
USD	25 000	AstraZeneca Plc 4% 18/09/2042	25	0,00	USD	250 000	Lloyds Bank Plc 2.7% 17/08/2020	254	0,03	
USD	200 000	AstraZeneca Plc 4.375% 16/11/2045	215	0,02	USD	100 000	Lloyds Bank Plc 6.375% 21/01/2021	112	0,01	
USD	50 000	AstraZeneca Plc 6.45% 15/09/2037	67	0,01	USD	200 000	Lloyds Banking Group Plc 3.1% 06/07/2021	204	0,02	
USD	100 000	Barclays Bank Plc 5.14% 14/10/2020	107	0,01	USD	200 000	Lloyds Banking Group Plc 4.65% 24/03/2026	212	0,02	
USD	200 000	Barclays Plc 2.75% 08/11/2019	202	0,02	USD	200 000	Royal Bank of Scotland Group Plc 4.8% 05/04/2026	215	0,02	
USD	200 000	Barclays Plc 3.65% 16/03/2025	201	0,02	USD	100 000	Santander UK Group Holdings Plc 2.875% 16/10/2020	101	0,01	
USD	200 000	Barclays Plc 3.684% 10/01/2023	204	0,02	USD	150 000	Santander UK Plc 2.5% 14/03/2019	151	0,02	
USD	200 000	Barclays Plc 4.95% 10/01/2047	220	0,02	USD	150 000	Santander UK Plc 4% 13/03/2024	159	0,02	
USD	200 000	Barclays Plc 5.2% 12/05/2026	215	0,02	USD	50 000	Trinity Acquisition Plc 3.5% 15/09/2021	51	0,01	
USD	100 000	BP Capital Markets Plc 1.676% 03/05/2019	100	0,01	USD	100 000	Trinity Acquisition Plc 4.4% 15/03/2026	106	0,01	
USD	60 000	BP Capital Markets Plc 1.768% 19/09/2019	60	0,01	USD	200 000	Vodafone Group Plc 2.95% 19/02/2023	202	0,02	
USD	75 000	BP Capital Markets Plc 2.5% 06/11/2022	75	0,01	USD	25 000	Vodafone Group Plc 4.375% 16/03/2021	27	0,00	
USD	125 000	BP Capital Markets Plc 3.017% 16/01/2027	124	0,01	USD	200 000	Vodafone Group Plc 4.375% 19/02/2043	202	0,02	
USD	300 000	BP Capital Markets Plc 3.561% 01/11/2021	314	0,03	USD	50 000	WPP Finance 2010 3.625% 07/09/2022	52	0,01	
USD	25 000	BP Capital Markets Plc 3.588% 14/04/2027	26	0,00	USD	100 000	WPP Finance 2010 3.75% 19/09/2024	103	0,01	
USD	150 000	BP Capital Markets Plc 3.723% 28/11/2028	156	0,02	USD	25 000	WPP Finance 2010 5.625% 15/11/2043	28	0,00	
USD	175 000	BP Capital Markets Plc 3.814% 10/02/2024	185	0,02	Royaume-Uni - Total				7 859	0,83
USD	100 000	BP Capital Markets Plc 4.5% 01/10/2020	107	0,01	États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %)					
USD	200 000	British Telecommunications Plc 2.35% 14/02/2019	201	0,02	Obligations d'entreprises					
USD	150 000	British Telecommunications Plc 9.125% 15/12/2030	227	0,03	USD	100 000	21st Century Fox America Inc 3.7% 15/09/2024	104	0,01	
USD	150 000	Diageo Capital Plc 2.625% 29/04/2023	152	0,02						
USD	75 000	Diageo Capital Plc 3.875% 29/04/2043	76	0,01						
USD	200 000	HSBC Holdings Plc 3.4% 08/03/2021	206	0,02						

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	150 000	AbbVie Inc 4.7% 14/05/2045	163	0,02
USD	125 000	21st Century Fox America Inc 4.5% 15/02/2021	133	0,01	USD	50 000	Actavis Inc 3.25% 01/10/2022	51	0,01
USD	100 000	21st Century Fox America Inc 4.75% 15/09/2044	107	0,01	USD	45 000	Activision Blizzard Inc 2.6% 15/06/2022	45	0,00
USD	65 000	21st Century Fox America Inc 4.75% 15/11/2046	70	0,01	USD	50 000	Aetna Inc 3.5% 15/11/2024	51	0,01
USD	25 000	21st Century Fox America Inc 4.95% 15/10/2045	28	0,00	USD	110 000	Aetna Inc 3.875% 15/08/2047	104	0,01
USD	100 000	21st Century Fox America Inc 6.15% 01/03/2037	125	0,01	USD	50 000	Aetna Inc 4.125% 01/06/2021	53	0,01
USD	70 000	21st Century Fox America Inc 6.65% 15/11/2037	93	0,01	USD	100 000	Aetna Inc 4.5% 15/05/2042	104	0,01
USD	50 000	21st Century Fox America Inc 6.9% 01/03/2019	53	0,01	USD	125 000	Aflac Inc 3.625% 15/06/2023	131	0,01
USD	200 000	21st Century Fox America Inc 6.9% 15/08/2039	270	0,03	USD	100 000	Aflac Inc 3.625% 15/11/2024	105	0,01
USD	275 000	3M Co 2% 26/06/2022	272	0,03	USD	100 000	Agilent Technologies Inc 3.05% 22/09/2026	96	0,01
USD	100 000	3M Co 2.875% 15/10/2027	100	0,01	USD	25 000	Agilent Technologies Inc 3.2% 01/10/2022	25	0,00
USD	100 000	3M Co 3% 07/08/2025	102	0,01	USD	50 000	Air Lease Corp 3.375% 15/01/2019	51	0,01
USD	125 000	ABB Finance USA Inc 2.875% 08/05/2022	127	0,01	USD	275 000	Air Lease Corp 3.375% 01/06/2021	283	0,03
USD	100 000	Abbott Laboratories 2% 15/03/2020	100	0,01	USD	250 000	Air Lease Corp 3.75% 01/02/2022	261	0,03
USD	355 000	Abbott Laboratories 2.35% 22/11/2019	357	0,04	USD	20 000	Airgas Inc 3.05% 01/08/2020	20	0,00
USD	50 000	Abbott Laboratories 2.55% 15/03/2022	50	0,01	USD	255 000	Alabama Power Co 2.45% 30/03/2022	255	0,03
USD	50 000	Abbott Laboratories 2.8% 15/09/2020	51	0,01	USD	50 000	Alabama Power Co 3.75% 01/03/2045	51	0,01
USD	250 000	Abbott Laboratories 2.9% 30/11/2021	254	0,03	USD	100 000	Alabama Power Co 4.3% 02/01/2046	109	0,01
USD	50 000	Abbott Laboratories 2.95% 15/03/2025	49	0,01	USD	100 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 4.3% 15/01/2026	105	0,01
USD	100 000	Abbott Laboratories 3.75% 30/11/2026	103	0,01	USD	50 000	Alexandria Real Estate Equities Inc 4.5% 30/07/2029	53	0,01
USD	60 000	Abbott Laboratories 4.125% 27/05/2020	63	0,01	USD	50 000	Alleghany Corp 4.9% 15/09/2044	53	0,01
USD	150 000	Abbott Laboratories 4.75% 30/11/2036	165	0,02	USD	50 000	Alleghany Corp 4.95% 27/06/2022	55	0,01
USD	25 000	Abbott Laboratories 4.75% 15/04/2043	27	0,00	USD	100 000	Allegion US Holding Co Inc 3.55% 01/10/2027	100	0,01
USD	100 000	Abbott Laboratories 4.9% 30/11/2046	112	0,01	USD	25 000	Allstate Corp 3.15% 15/06/2023	26	0,00
USD	39 000	Abbott Laboratories 5.125% 01/04/2019	41	0,00	USD	100 000	Allstate Corp 4.5% 15/06/2043	111	0,01
USD	100 000	Abbott Laboratories 5.3% 27/05/2040	115	0,01	USD	100 000	Allstate Corp 5.75% 15/08/2053	109	0,01
USD	200 000	AbbVie Inc 2.3% 14/05/2021	200	0,02	USD	50 000	Allstate Corp 7.45% 16/05/2019	54	0,01
USD	100 000	AbbVie Inc 2.85% 14/05/2023	100	0,01	USD	75 000	Alphabet Inc 3.375% 25/02/2024	79	0,01
USD	100 000	AbbVie Inc 2.9% 06/11/2022	101	0,01	USD	100 000	Alphabet Inc 3.625% 19/05/2021	106	0,01
USD	250 000	AbbVie Inc 3.2% 06/11/2022	256	0,03	USD	100 000	Altria Group Inc 2.625% 14/01/2020	101	0,01
USD	100 000	AbbVie Inc 3.2% 14/05/2026	99	0,01	USD	90 000	Altria Group Inc 3.875% 16/09/2046	88	0,01
USD	170 000	AbbVie Inc 3.6% 14/05/2025	175	0,02	USD	100 000	Altria Group Inc 4.25% 09/08/2042	103	0,01
USD	250 000	AbbVie Inc 4.3% 14/05/2036	263	0,03	USD	100 000	Altria Group Inc 4.75% 05/05/2021	109	0,01
USD	110 000	AbbVie Inc 4.4% 06/11/2042	114	0,01	USD	100 000	Altria Group Inc 5.375% 31/01/2044	120	0,01
					USD	50 000	Altria Group Inc 9.25% 06/08/2019	56	0,01
					USD	30 000	Amazon.com Inc 1.9% 21/08/2020	30	0,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	American International Group Inc 4.8% 10/07/2045	109	0,01
USD	200 000	Amazon.com Inc 3.3% 05/12/2021	208	0,02	USD	100 000	American International Group Inc 6.25% 01/05/2036	128	0,01
USD	55 000	Amazon.com Inc 3.875% 22/08/2037	57	0,01	USD	100 000	American Tower Corp 3.125% 15/01/2027	97	0,01
USD	350 000	Amazon.com Inc 4.05% 22/08/2047	362	0,04	USD	100 000	American Tower Corp 3.3% 15/02/2021	103	0,01
USD	100 000	Amazon.com Inc 4.8% 05/12/2034	115	0,01	USD	125 000	American Tower Corp 3.375% 15/10/2026	123	0,01
USD	75 000	Amazon.com Inc 4.95% 05/12/2044	88	0,01	USD	100 000	American Tower Corp 4% 01/06/2025	104	0,01
USD	50 000	Ameren Corp 2.7% 15/11/2020	51	0,01	USD	25 000	American Tower Corp 4.4% 15/02/2026	27	0,00
USD	50 000	Ameren Illinois Co 2.7% 01/09/2022	51	0,01	USD	125 000	American Tower Corp 4.7% 15/03/2022	135	0,01
USD	100 000	Ameren Illinois Co 4.15% 15/03/2046	108	0,01	USD	25 000	American Tower Corp 5% 15/02/2024	28	0,00
USD	200 000	American Airlines 2017-1 Class AA Pass Through Trust 3.65% 15/02/2029	206	0,02	USD	90 000	American Water Capital Corp 2.95% 01/09/2027	90	0,01
USD	100 000	American Campus Communities Operating Partnership LP 3.625% 15/11/2027	100	0,01	USD	100 000	American Water Capital Corp 3.75% 01/09/2047	100	0,01
USD	150 000	American Express Co 2.2% 30/10/2020	150	0,01	USD	25 000	American Water Capital Corp 4.3% 01/09/2045	27	0,00
USD	28 000	American Express Co 2.65% 02/12/2022	28	0,00	USD	50 000	American Water Capital Corp 6.593% 15/10/2037	69	0,01
USD	100 000	American Express Co 3% 30/10/2024	100	0,01	USD	70 000	Ameriprise Financial Inc 4% 15/10/2023	75	0,01
USD	20 000	American Express Co 4.05% 03/12/2042	21	0,00	USD	60 000	AmerisourceBergen Corp 3.25% 01/03/2025	61	0,01
USD	100 000	American Express Credit Corp 1.7% 30/10/2019	100	0,01	USD	25 000	AmerisourceBergen Corp 3.4% 15/05/2024	26	0,00
USD	300 000	American Express Credit Corp 2.2% 03/03/2020	301	0,03	USD	25 000	AmerisourceBergen Corp 4.25% 01/03/2045	25	0,00
USD	250 000	American Express Credit Corp 2.25% 05/05/2021	250	0,03	USD	35 000	Amgen Inc 1.85% 19/08/2021	34	0,00
USD	200 000	American Express Credit Corp 2.375% 26/05/2020	201	0,02	USD	300 000	Amgen Inc 2.2% 22/05/2019	301	0,03
USD	50 000	American Financial Group Inc 3.5% 15/08/2026	50	0,01	USD	90 000	Amgen Inc 2.6% 19/08/2026	86	0,01
USD	100 000	American Honda Finance Corp 1.2% 12/07/2019	99	0,01	USD	100 000	Amgen Inc 2.65% 11/05/2022	100	0,01
USD	70 000	American Honda Finance Corp 1.65% 12/07/2021	69	0,01	USD	100 000	Amgen Inc 2.7% 01/05/2022	101	0,01
USD	175 000	American Honda Finance Corp 2.125% 10/10/2018	176	0,02	USD	150 000	Amgen Inc 3.125% 01/05/2025	151	0,02
USD	100 000	American Honda Finance Corp 2.15% 13/03/2020	100	0,01	USD	100 000	Amgen Inc 3.625% 15/05/2022	104	0,01
USD	60 000	American Honda Finance Corp 2.3% 09/09/2026	57	0,01	USD	25 000	Amgen Inc 4.1% 15/06/2021	26	0,00
USD	200 000	American International Group Inc 3.3% 01/03/2021	206	0,02	USD	150 000	Amgen Inc 4.4% 01/05/2045	158	0,02
USD	75 000	American International Group Inc 3.875% 15/01/2035	74	0,01	USD	200 000	Amgen Inc 4.663% 15/06/2051	216	0,02
USD	200 000	American International Group Inc 3.9% 01/04/2026	207	0,02	USD	150 000	Amgen Inc 4.95% 01/10/2041	169	0,02
USD	25 000	American International Group Inc 4.5% 16/07/2044	26	0,00	USD	50 000	Amgen Inc 5.15% 15/11/2041	58	0,01
					USD	100 000	Anadarko Petroleum Corp 3.45% 15/07/2024	100	0,01
					USD	100 000	Anadarko Petroleum Corp 4.85% 15/03/2021	107	0,01
					USD	100 000	Anadarko Petroleum Corp 5.55% 15/03/2026	112	0,01
					USD	50 000	Anadarko Petroleum Corp 6.45% 15/09/2036	61	0,01
					USD	150 000	Anadarko Petroleum Corp 6.6% 15/03/2046	189	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	25 000	Analog Devices Inc 2.875% 01/06/2023	25	0,00	USD	25 000	Apple Inc 2.5% 09/02/2025	25	0,00
USD	25 000	Analog Devices Inc 3.5% 05/12/2026	25	0,00	USD	275 000	Apple Inc 2.85% 23/02/2023	281	0,03
USD	100 000	Analog Devices Inc 3.9% 15/12/2025	105	0,01	USD	100 000	Apple Inc 2.9% 12/09/2027	99	0,01
USD	250 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 1.9% 01/02/2019	250	0,03	USD	175 000	Apple Inc 3.2% 13/05/2025	180	0,02
USD	250 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.15% 01/02/2019	251	0,03	USD	25 000	Apple Inc 3.2% 11/05/2027	25	0,00
USD	200 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 2.65% 01/02/2021	203	0,02	USD	300 000	Apple Inc 3.25% 23/02/2026	307	0,03
USD	250 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.3% 01/02/2023	258	0,03	USD	150 000	Apple Inc 3.45% 09/02/2045	142	0,01
USD	300 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 3.65% 01/02/2026	309	0,03	USD	75 000	Apple Inc 3.75% 12/09/2047	75	0,01
USD	100 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4% 17/01/2043	100	0,01	USD	355 000	Apple Inc 3.85% 04/05/2043	362	0,04
USD	150 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.625% 01/02/2044	163	0,02	USD	300 000	Apple Inc 4.375% 13/05/2045	328	0,03
USD	400 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.7% 01/02/2036	439	0,05	USD	200 000	Apple Inc 4.5% 23/02/2036	228	0,02
USD	400 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc 4.9% 01/02/2046	448	0,05	USD	100 000	Applied Materials Inc 3.3% 01/04/2027	102	0,01
USD	270 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 2.5% 15/07/2022	270	0,03	USD	150 000	Applied Materials Inc 4.3% 15/06/2021	161	0,02
USD	175 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.75% 15/07/2042	168	0,02	USD	50 000	Applied Materials Inc 5.1% 01/10/2035	59	0,01
USD	375 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 5.375% 15/01/2020	402	0,04	USD	35 000	Arch Capital Finance LLC 4.011% 15/12/2026	36	0,00
USD	125 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 7.75% 15/01/2019	134	0,01	USD	50 000	Arch Capital Group US Inc 5.144% 01/11/2043	57	0,01
USD	250 000	Anthem Inc 3.125% 15/05/2022	255	0,03	USD	100 000	Archer-Daniels-Midland Co 2.5% 11/08/2026	96	0,01
USD	100 000	Anthem Inc 3.5% 15/08/2024	103	0,01	USD	100 000	Archer-Daniels-Midland Co 4.016% 16/04/2043	104	0,01
USD	25 000	Anthem Inc 4.625% 15/05/2042	27	0,00	USD	15 000	Archer-Daniels-Midland Co 4.535% 26/03/2042	17	0,00
USD	100 000	Anthem Inc 4.65% 15/01/2043	107	0,01	USD	25 000	Arizona Public Service Co 4.35% 15/11/2045	27	0,00
USD	25 000	Anthem Inc 6.375% 15/06/2037	33	0,00	USD	105 000	Arrow Electronics Inc 3.25% 08/09/2024	104	0,01
USD	75 000	Apache Corp 3.25% 15/04/2022	76	0,01	USD	100 000	Arrow Electronics Inc 4% 01/04/2025	102	0,01
USD	100 000	Apache Corp 4.25% 15/01/2044	96	0,01	USD	25 000	Arrow Electronics Inc 4.5% 01/03/2023	26	0,00
USD	25 000	Apache Corp 4.75% 15/04/2043	26	0,00	USD	25 000	Ascension Health 3.945% 15/11/2046	26	0,00
USD	100 000	Apache Corp 5.1% 01/09/2040	107	0,01	USD	50 000	Ascension Health 4.847% 15/11/2053	58	0,01
USD	50 000	Apache Corp 6% 15/01/2037	59	0,01	USD	50 000	Assurant Inc 4% 15/03/2023	52	0,01
USD	50 000	Appalachian Power Co 4.4% 15/05/2044	54	0,01	USD	150 000	AT&T Inc 2.375% 27/11/2018	151	0,02
USD	155 000	Apple Inc 1.55% 04/08/2021	152	0,02	USD	225 000	AT&T Inc 2.625% 01/12/2022	223	0,02
USD	200 000	Apple Inc 1.7% 22/02/2019	200	0,02	USD	150 000	AT&T Inc 3% 15/02/2022	151	0,02
USD	250 000	Apple Inc 1.8% 11/05/2020	249	0,03	USD	25 000	AT&T Inc 3.4% 14/08/2024	25	0,00
USD	200 000	Apple Inc 2% 06/05/2020	200	0,02	USD	200 000	AT&T Inc 3.4% 15/05/2025	198	0,02
USD	475 000	Apple Inc 2.1% 06/05/2019	478	0,05	USD	125 000	AT&T Inc 3.6% 17/02/2023	129	0,01
USD	100 000	Apple Inc 2.25% 23/02/2021	101	0,01	USD	175 000	AT&T Inc 3.8% 15/03/2022	184	0,02
USD	140 000	Apple Inc 2.4% 03/05/2023	140	0,01	USD	600 000	AT&T Inc 3.875% 15/08/2021	632	0,07
USD	125 000	Apple Inc 2.45% 04/08/2026	121	0,01	USD	275 000	AT&T Inc 3.9% 11/03/2024	284	0,03
					USD	250 000	AT&T Inc 3.9% 14/08/2027	249	0,03
					USD	200 000	AT&T Inc 3.95% 15/01/2025	205	0,02
					USD	100 000	AT&T Inc 4.25% 01/03/2027	103	0,01
					USD	250 000	AT&T Inc 4.35% 15/06/2045	223	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	200 000	AT&T Inc 4.45% 15/05/2021	214	0,02	USD	25 000	Bank of America Corp 3.3% 11/01/2023	26	0,00
USD	125 000	AT&T Inc 4.5% 15/05/2035	122	0,01	USD	25 000	Bank of America Corp 3.5% 19/04/2026	25	0,00
USD	300 000	AT&T Inc 4.5% 09/03/2048	273	0,03	USD	250 000	Bank of America Corp 3.593% 21/07/2028	253	0,03
USD	100 000	AT&T Inc 4.55% 09/03/2049	91	0,01	USD	250 000	Bank of America Corp 3.875% 01/08/2025	262	0,03
USD	25 000	AT&T Inc 4.75% 15/05/2046	24	0,00	USD	100 000	Bank of America Corp 4.1% 24/07/2023	106	0,01
USD	500 000	AT&T Inc 4.8% 15/06/2044	480	0,05	USD	111 000	Bank of America Corp 4.125% 22/01/2024	118	0,01
USD	100 000	AT&T Inc 4.9% 14/08/2037	100	0,01	USD	100 000	Bank of America Corp 4.183% 25/11/2027	104	0,01
USD	150 000	AT&T Inc 5.15% 15/03/2042	150	0,02	USD	225 000	Bank of America Corp 4.2% 26/08/2024	237	0,02
USD	125 000	AT&T Inc 5.2% 15/03/2020	134	0,01	USD	100 000	Bank of America Corp 4.443% 20/01/2048	108	0,01
USD	25 000	AT&T Inc 5.35% 01/09/2040	26	0,00	USD	200 000	Bank of America Corp 4.45% 03/03/2026	213	0,02
USD	350 000	AT&T Inc 5.65% 15/02/2047	375	0,04	USD	100 000	Bank of America Corp 4.75% 21/04/2045	111	0,01
USD	100 000	AT&T Inc 5.8% 15/02/2019	105	0,01	USD	100 000	Bank of America Corp 4.875% 01/04/2044	115	0,01
USD	250 000	AT&T Inc 6.35% 15/03/2040	290	0,03	USD	300 000	Bank of America Corp 5% 13/05/2021	326	0,03
USD	25 000	AT&T Mobility LLC 7.125% 15/12/2031	32	0,00	USD	100 000	Bank of America Corp 5% 21/01/2044	116	0,01
USD	65 000	Atmos Energy Corp 3% 15/06/2027	65	0,01	USD	250 000	Bank of America Corp 5.625% 01/07/2020	271	0,03
USD	25 000	Atmos Energy Corp 5.5% 15/06/2041	31	0,00	USD	150 000	Bank of America Corp 5.875% 07/02/2042	193	0,02
USD	100 000	Autodesk Inc 3.6% 15/12/2022	103	0,01	USD	100 000	Bank of America Corp 6.11% 29/01/2037	125	0,01
USD	80 000	Automatic Data Processing Inc 2.25% 15/09/2020	81	0,01	USD	150 000	Bank of America Corp 7.625% 01/06/2019	163	0,02
USD	35 000	Automatic Data Processing Inc 3.375% 15/09/2025	36	0,00	USD	100 000	Bank of America Corp 7.75% 14/05/2038	148	0,01
USD	45 000	AutoNation Inc 3.35% 15/01/2021	46	0,00	USD	250 000	Bank of America NA 2.05% 07/12/2018	251	0,03
USD	50 000	AutoNation Inc 4.5% 01/10/2025	53	0,01	USD	100 000	Bank of New York Mellon Corp 2.05% 03/05/2021	99	0,01
USD	200 000	AutoZone Inc 3.25% 15/04/2025	201	0,02	USD	100 000	Bank of New York Mellon Corp 2.1% 15/01/2019	100	0,01
USD	25 000	AutoZone Inc 3.7% 15/04/2022	26	0,00	USD	100 000	Bank of New York Mellon Corp 2.2% 04/03/2019	100	0,01
USD	45 000	AvalonBay Communities Inc 2.9% 15/10/2026	44	0,00	USD	115 000	Bank of New York Mellon Corp 2.45% 27/11/2020	116	0,01
USD	200 000	AvalonBay Communities Inc 3.35% 15/05/2027	203	0,02	USD	200 000	Bank of New York Mellon Corp 2.45% 17/08/2026	191	0,02
USD	75 000	Avnet Inc 4.625% 15/04/2026	78	0,01	USD	30 000	Bank of New York Mellon Corp 2.5% 15/04/2021	30	0,00
USD	150 000	Baker Hughes a GE Co LLC 3.2% 15/08/2021	154	0,02	USD	45 000	Bank of New York Mellon Corp 3% 24/02/2025	45	0,00
USD	50 000	Baker Hughes a GE Co LLC 5.125% 15/09/2040	58	0,01	USD	150 000	Bank of New York Mellon Corp 3.25% 16/05/2027	152	0,02
USD	25 000	Baltimore Gas & Electric Co 3.5% 15/11/2021	26	0,00	USD	100 000	Bank of New York Mellon Corp 3.3% 23/08/2029	100	0,01
USD	240 000	Bank of America Corp 2.369% 21/07/2021	240	0,02					
USD	195 000	Bank of America Corp 2.503% 21/10/2022	193	0,02					
USD	250 000	Bank of America Corp 2.6% 15/01/2019	252	0,03					
USD	25 000	Bank of America Corp 2.625% 19/10/2020	25	0,00					
USD	250 000	Bank of America Corp 2.65% 01/04/2019	252	0,03					
USD	200 000	Bank of America Corp 2.881% 24/04/2023	201	0,02					
USD	325 000	Bank of America Corp 3.248% 21/10/2027	320	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	170 000	Berkshire Hathaway Inc 2.2% 15/03/2021	171	0,02
USD	15 000	Bank of New York Mellon Corp 3.55% 23/09/2021	16	0,00	USD	50 000	Berkshire Hathaway Inc 3% 11/02/2023	51	0,01
USD	100 000	Bank of New York Mellon Corp 3.65% 04/02/2024	105	0,01	USD	100 000	Berkshire Hathaway Inc 3.125% 15/03/2026	101	0,01
USD	100 000	Bank One Capital III 8.75% 01/09/2030	145	0,01	USD	100 000	Berkshire Hathaway Inc 4.5% 11/02/2043	113	0,01
USD	150 000	Barrick North America Finance LLC 4.4% 30/05/2021	161	0,02	USD	100 000	Biogen Inc 3.625% 15/09/2022	105	0,01
USD	75 000	Barrick North America Finance LLC 5.75% 01/05/2043	93	0,01	USD	50 000	Biogen Inc 5.2% 15/09/2045	57	0,01
USD	95 000	BAT Capital Corp 2.297% 14/08/2020	95	0,01	USD	45 000	Black Hills Corp 3.15% 15/01/2027	44	0,00
USD	85 000	BAT Capital Corp 2.764% 15/08/2022	85	0,01	USD	50 000	Black Hills Corp 3.95% 15/01/2026	52	0,01
USD	95 000	BAT Capital Corp 3.557% 15/08/2027	95	0,01	USD	50 000	Block Financial LLC 4.125% 01/10/2020	52	0,01
USD	250 000	BAT Capital Corp 4.39% 15/08/2037	259	0,03	USD	25 000	Block Financial LLC 5.25% 01/10/2025	27	0,00
USD	100 000	BAT Capital Corp 4.54% 15/08/2047	103	0,01	USD	25 000	Boardwalk Pipelines LP 4.95% 15/12/2024	27	0,00
USD	100 000	Baxalta Inc 4% 23/06/2025	104	0,01	USD	100 000	Boardwalk Pipelines LP 5.95% 01/06/2026	113	0,01
USD	75 000	Baxter International Inc 2.6% 15/08/2026	72	0,01	USD	100 000	Boeing Co 1.875% 15/06/2023	97	0,01
USD	50 000	Baxter International Inc 3.5% 15/08/2046	45	0,00	USD	100 000	Boeing Co 2.125% 01/03/2022	100	0,01
USD	100 000	BB&T Corp 2.15% 01/02/2021	100	0,01	USD	100 000	Boeing Co 2.8% 01/03/2027	100	0,01
USD	175 000	BB&T Corp 2.625% 29/06/2020	178	0,02	USD	45 000	Boeing Co 2.85% 30/10/2024	46	0,00
USD	200 000	BB&T Corp 2.75% 01/04/2022	203	0,02	USD	75 000	Boeing Co 3.375% 15/06/2046	71	0,01
USD	100 000	BB&T Corp 6.85% 30/04/2019	107	0,01	USD	50 000	Boeing Co 6% 15/03/2019	53	0,01
USD	100 000	Becton Dickinson and Co 2.675% 15/12/2019	101	0,01	USD	25 000	Boeing Co 6.875% 15/03/2039	37	0,00
USD	100 000	Becton Dickinson and Co 3.125% 08/11/2021	102	0,01	USD	30 000	BorgWarner Inc 3.375% 15/03/2025	30	0,00
USD	50 000	Becton Dickinson and Co 3.25% 12/11/2020	51	0,01	USD	50 000	BorgWarner Inc 4.375% 15/03/2045	51	0,01
USD	100 000	Becton Dickinson and Co 3.363% 06/06/2024	101	0,01	USD	100 000	Boston Properties LP 3.65% 01/02/2026	102	0,01
USD	225 000	Becton Dickinson and Co 3.7% 06/06/2027	227	0,02	USD	100 000	Boston Properties LP 3.7% 15/11/2018	102	0,01
USD	100 000	Becton Dickinson and Co 4.685% 15/12/2044	106	0,01	USD	100 000	Boston Properties LP 3.8% 01/02/2024	104	0,01
USD	50 000	Bed Bath & Beyond Inc 5.165% 01/08/2044	43	0,00	USD	50 000	Boston Properties LP 3.85% 01/02/2023	53	0,01
USD	50 000	Bemis Co Inc 3.1% 15/09/2026	48	0,01	USD	25 000	Boston Properties LP 4.125% 15/05/2021	26	0,00
USD	100 000	Berkshire Hathaway Energy Co 4.5% 01/02/2045	110	0,01	USD	125 000	Boston Scientific Corp 2.65% 01/10/2018	126	0,01
USD	125 000	Berkshire Hathaway Energy Co 5.15% 15/11/2043	149	0,01	USD	100 000	Boston Scientific Corp 3.85% 15/05/2025	104	0,01
USD	175 000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.125% 01/04/2036	229	0,02	USD	50 000	Boston Scientific Corp 4.125% 01/10/2023	53	0,01
USD	100 000	Berkshire Hathaway Energy Co 6.5% 15/09/2037	136	0,01	USD	100 000	BrightHouse Financial Inc 3.7% 22/06/2027	98	0,01
USD	200 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 3% 15/05/2022	206	0,02	USD	100 000	Bristol-Myers Squibb Co 1.75% 01/03/2019	100	0,01
USD	25 000	Berkshire Hathaway Finance Corp 5.75% 15/01/2040	32	0,00	USD	80 000	Bristol-Myers Squibb Co 3.25% 27/02/2027	82	0,01
					USD	70 000	Bristol-Myers Squibb Co 7.15% 15/06/2023	86	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	25 000	Campbell Soup Co 2.5% 02/08/2022	25	0,00
USD	100 000	Brixmor Operating Partnership LP 3.875% 15/08/2022	103	0,01	USD	100 000	Campbell Soup Co 3.3% 19/03/2025	101	0,01
USD	100 000	Brixmor Operating Partnership LP 3.9% 15/03/2027	99	0,01	USD	145 000	Capital One Financial Corp 2.4% 30/10/2020	145	0,01
USD	100 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 2.2% 15/01/2021	100	0,01	USD	200 000	Capital One Financial Corp 3.05% 09/03/2022	203	0,02
USD	100 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 2.375% 15/01/2020	101	0,01	USD	155 000	Capital One Financial Corp 3.2% 05/02/2025	154	0,02
USD	25 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 2.65% 15/01/2023	25	0,00	USD	100 000	Capital One Financial Corp 3.3% 30/10/2024	100	0,01
USD	100 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3% 15/01/2022	101	0,01	USD	150 000	Capital One Financial Corp 3.5% 15/06/2023	154	0,02
USD	25 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.625% 15/01/2024	26	0,00	USD	100 000	Capital One Financial Corp 3.75% 28/07/2026	100	0,01
USD	350 000	Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/01/2027	360	0,04	USD	200 000	Capital One Financial Corp 3.75% 09/03/2027	202	0,02
USD	100 000	Broadridge Financial Solutions Inc 3.4% 27/06/2026	100	0,01	USD	100 000	Cardinal Health Inc 2.4% 15/11/2019	100	0,01
USD	50 000	Brown-Forman Corp 4.5% 15/07/2045	55	0,01	USD	275 000	Cardinal Health Inc 3.41% 15/06/2027	271	0,03
USD	50 000	Buckeye Partners LP 2.65% 15/11/2018	50	0,01	USD	100 000	Cardinal Health Inc 3.75% 15/09/2025	103	0,01
USD	55 000	Buckeye Partners LP 3.95% 01/12/2026	55	0,01	USD	25 000	Cardinal Health Inc 4.6% 15/03/2043	26	0,00
USD	25 000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	26	0,00	USD	150 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.35% 18/05/2019	149	0,01
USD	100 000	Buckeye Partners LP 4.875% 01/02/2021	106	0,01	USD	25 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.85% 04/09/2020	25	0,00
USD	100 000	Bunge Ltd Finance Corp 3% 25/09/2022	100	0,01	USD	100 000	Caterpillar Financial Services Corp 1.9% 22/03/2019	100	0,01
USD	100 000	Bunge Ltd Finance Corp 3.5% 24/11/2020	103	0,01	USD	25 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.1% 09/06/2019	25	0,00
USD	25 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3% 15/03/2023	26	0,00	USD	100 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.1% 10/01/2020	100	0,01
USD	75 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.05% 01/09/2022	77	0,01	USD	150 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.25% 01/12/2019	151	0,02
USD	300 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.4% 01/09/2024	313	0,03	USD	100 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.4% 09/08/2026	96	0,01
USD	100 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 3.9% 01/08/2046	104	0,01	USD	100 000	Caterpillar Financial Services Corp 2.4% 09/08/2026	96	0,01
USD	100 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.45% 15/03/2043	110	0,01	USD	25 000	Caterpillar Inc 2.6% 26/06/2022	25	0,00
USD	200 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.7% 01/09/2045	229	0,02	USD	100 000	Caterpillar Inc 3.803% 15/08/2042	104	0,01
USD	100 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.9% 01/04/2044	117	0,01	USD	50 000	Caterpillar Inc 4.3% 15/05/2044^	56	0,01
USD	50 000	Burlington Northern Santa Fe LLC 4.95% 15/09/2041	58	0,01	USD	50 000	Caterpillar Inc 5.2% 27/05/2041	61	0,01
USD	90 000	CA Inc 3.6% 15/08/2022	92	0,01	USD	50 000	Catholic Health Initiatives 4.35% 01/11/2042	46	0,00
USD	100 000	Cadence Design Systems Inc 4.375% 15/10/2024	104	0,01	USD	50 000	CBL & Associates LP 5.95% 15/12/2026^	50	0,01
					USD	100 000	Cboe Global Markets Inc 1.95% 28/06/2019	100	0,01
					USD	100 000	CBRE Services Inc 4.875% 01/03/2026	108	0,01
					USD	75 000	CBRE Services Inc 5% 15/03/2023	78	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	200 000	Chevron Corp 2.411% 03/03/2022	201	0,02
USD	100 000	CBS Corp 2.5% 15/02/2023	98	0,01	USD	300 000	Chevron Corp 2.419% 17/11/2020	303	0,03
USD	100 000	CBS Corp 2.9% 15/01/2027	95	0,01	USD	50 000	Chevron Corp 2.427% 24/06/2020	51	0,01
USD	100 000	CBS Corp 3.375% 01/03/2022	103	0,01	USD	50 000	Chevron Corp 2.566% 16/05/2023	50	0,01
USD	100 000	CBS Corp 3.375% 15/02/2028	97	0,01	USD	100 000	Chevron Corp 2.954% 16/05/2026	100	0,01
USD	100 000	CBS Corp 3.7% 15/08/2024	103	0,01	USD	100 000	Chevron Corp 3.326% 17/11/2025	103	0,01
USD	90 000	CBS Corp 4.85% 01/07/2042	94	0,01	USD	50 000	Chevron Corp 4.95% 03/03/2019	52	0,01
USD	50 000	CC Holdings GS V LLC / Crown Castle GS III Corp 3.849% 15/04/2023	52	0,01	USD	50 000	Chubb Corp 6.5% 15/05/2038	70	0,01
USD	250 000	Celgene Corp 2.25% 15/08/2021	248	0,03	USD	100 000	Chubb INA Holdings Inc 2.3% 03/11/2020	101	0,01
USD	25 000	Celgene Corp 3.55% 15/08/2022	26	0,00	USD	100 000	Chubb INA Holdings Inc 2.7% 13/03/2023	100	0,01
USD	100 000	Celgene Corp 3.625% 15/05/2024	103	0,01	USD	50 000	Chubb INA Holdings Inc 3.15% 15/03/2025	51	0,01
USD	125 000	Celgene Corp 3.875% 15/08/2025	130	0,01	USD	100 000	Chubb INA Holdings Inc 3.35% 03/05/2026	103	0,01
USD	100 000	Celgene Corp 4.625% 15/05/2044	103	0,01	USD	100 000	Chubb INA Holdings Inc 4.35% 03/11/2045	111	0,01
USD	95 000	Celgene Corp 5% 15/08/2045	105	0,01	USD	50 000	Church & Dwight Co Inc 2.45% 15/12/2019	50	0,01
USD	100 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC 3.55% 01/08/2042	99	0,01	USD	100 000	Church & Dwight Co Inc 2.45% 01/08/2022	99	0,01
USD	100 000	CenterPoint Energy Resources Corp 4.5% 15/01/2021	105	0,01	USD	200 000	Cigna Corp 3.25% 15/04/2025	202	0,02
USD	10 000	CenterPoint Energy Resources Corp 5.85% 15/01/2041	12	0,00	USD	50 000	Cigna Corp 3.875% 15/10/2047	48	0,01
USD	100 000	Charles Schwab Corp 3.45% 13/02/2026	103	0,01	USD	50 000	Cimarex Energy Co 4.375% 01/06/2024	53	0,01
USD	50 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.579% 23/07/2020	51	0,01	USD	100 000	Cintas Corp No 2 3.7% 01/04/2027	104	0,01
USD	100 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/02/2028	96	0,01	USD	100 000	Cisco Systems Inc 1.6% 28/02/2019	100	0,01
USD	65 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.464% 23/07/2022	69	0,01	USD	125 000	Cisco Systems Inc 1.85% 20/09/2021	123	0,01
USD	250 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/07/2025	266	0,03	USD	100 000	Cisco Systems Inc 2.2% 28/02/2021	100	0,01
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 5.375% 01/05/2047	152	0,02	USD	100 000	Cisco Systems Inc 2.6% 28/02/2023	101	0,01
USD	125 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.484% 23/10/2045	144	0,01	USD	100 000	Cisco Systems Inc 3.625% 04/03/2024	106	0,01
USD	150 000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.834% 23/10/2055	180	0,02	USD	125 000	Cisco Systems Inc 4.45% 15/01/2020	132	0,01
USD	25 000	Chevron Corp 1.79% 16/11/2018	25	0,00	USD	375 000	Cisco Systems Inc 4.95% 15/02/2019	390	0,04
USD	250 000	Chevron Corp 1.961% 03/03/2020	250	0,03	USD	100 000	Cisco Systems Inc 5.5% 15/01/2040	128	0,01
USD	200 000	Chevron Corp 2.1% 16/05/2021	200	0,02	USD	25 000	Cisco Systems Inc 5.9% 15/02/2039	33	0,00
					USD	250 000	Citibank NA 2.125% 20/10/2020	249	0,03
					USD	200 000	Citigroup Inc 2.05% 07/12/2018	200	0,02
					USD	250 000	Citigroup Inc 2.05% 07/06/2019	250	0,03
					USD	150 000	Citigroup Inc 2.35% 02/08/2021	149	0,01
					USD	100 000	Citigroup Inc 2.65% 26/10/2020	101	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	150 000	Comcast Corp 3.125% 15/07/2022	156	0,02
USD	350 000	Citigroup Inc 2.7% 30/03/2021	353	0,04	USD	100 000	Comcast Corp 3.15% 15/02/2028	99	0,01
USD	200 000	Citigroup Inc 2.75% 25/04/2022	200	0,02	USD	250 000	Comcast Corp 3.2% 15/07/2036	236	0,02
USD	250 000	Citigroup Inc 2.876% 24/07/2023	250	0,03	USD	150 000	Comcast Corp 3.375% 15/08/2025	154	0,02
USD	250 000	Citigroup Inc 3.2% 21/10/2026	247	0,03	USD	25 000	Comcast Corp 3.4% 15/07/2046	23	0,00
USD	95 000	Citigroup Inc 3.3% 27/04/2025	96	0,01	USD	108 000	Comcast Corp 3.969% 01/11/2047	107	0,01
USD	25 000	Citigroup Inc 3.52% 27/10/2028	25	0,00	USD	100 000	Comcast Corp 3.999% 01/11/2049	99	0,01
USD	50 000	Citigroup Inc 3.668% 24/07/2028	51	0,01	USD	242 000	Comcast Corp 4.049% 01/11/2052	239	0,02
USD	100 000	Citigroup Inc 3.7% 12/01/2026	103	0,01	USD	200 000	Comcast Corp 4.25% 15/01/2033	217	0,02
USD	250 000	Citigroup Inc 3.887% 10/01/2028	258	0,03	USD	100 000	Comcast Corp 4.4% 15/08/2035	109	0,01
USD	125 000	Citigroup Inc 4.05% 30/07/2022	131	0,01	USD	200 000	Comcast Corp 4.65% 15/07/2042	220	0,02
USD	100 000	Citigroup Inc 4.125% 25/07/2028	103	0,01	USD	50 000	Comcast Corp 4.75% 01/03/2044	56	0,01
USD	100 000	Citigroup Inc 4.3% 20/11/2026	105	0,01	USD	250 000	Commonwealth Edison Co 2.95% 15/08/2027	248	0,03
USD	250 000	Citigroup Inc 4.45% 29/09/2027	264	0,03	USD	100 000	Commonwealth Edison Co 3.65% 15/06/2046	100	0,01
USD	30 000	Citigroup Inc 4.5% 14/01/2022	32	0,00	USD	50 000	Commonwealth Edison Co 3.7% 01/03/2045	50	0,01
USD	150 000	Citigroup Inc 4.65% 30/07/2045	167	0,02	USD	50 000	Commonwealth Edison Co 4.7% 15/01/2044	58	0,01
USD	100 000	Citigroup Inc 4.75% 18/05/2046	108	0,01	USD	125 000	Conagra Brands Inc 3.2% 25/01/2023	127	0,01
USD	200 000	Citigroup Inc 5.875% 22/02/2033	238	0,02	USD	150 000	Connecticut Light & Power Co 3.2% 15/03/2027	152	0,02
USD	75 000	Citigroup Inc 5.875% 30/01/2042	96	0,01	USD	50 000	ConocoPhillips 5.9% 15/05/2038	64	0,01
USD	100 000	Citigroup Inc 8.125% 15/07/2039	157	0,02	USD	100 000	ConocoPhillips 6.5% 01/02/2039	137	0,01
USD	250 000	Citizens Bank NA/Providence RI 2.25% 30/10/2020	250	0,03	USD	50 000	ConocoPhillips Co 2.4% 15/12/2022	50	0,01
USD	125 000	Citizens Financial Group Inc 2.375% 28/07/2021	124	0,01	USD	100 000	ConocoPhillips Co 2.875% 15/11/2021	102	0,01
USD	50 000	Cleco Corporate Holdings LLC 3.743% 01/05/2026	50	0,01	USD	100 000	ConocoPhillips Co 3.35% 15/11/2024	104	0,01
USD	25 000	Cleco Corporate Holdings LLC 4.973% 01/05/2046	27	0,00	USD	75 000	ConocoPhillips Co 4.3% 15/11/2044	80	0,01
USD	75 000	Clorox Co 3.5% 15/12/2024	78	0,01	USD	75 000	ConocoPhillips Co 4.95% 15/03/2026	85	0,01
USD	50 000	CME Group Inc 3% 15/09/2022	51	0,01	USD	100 000	ConocoPhillips Co 5.95% 15/03/2046	133	0,01
USD	50 000	CME Group Inc 3% 15/03/2025	51	0,01	USD	100 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.85% 15/06/2046	103	0,01
USD	50 000	CNA Financial Corp 3.45% 15/08/2027	49	0,01	USD	50 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 3.95% 01/03/2043	52	0,01
USD	50 000	CNA Financial Corp 3.95% 15/05/2024	52	0,01	USD	25 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.2% 15/03/2042	27	0,00
USD	50 000	CNA Financial Corp 4.5% 01/03/2026	54	0,01	USD	100 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 4.625% 01/12/2054	112	0,01
USD	100 000	Coca-Cola Bottling Co Consolidated 3.8% 25/11/2025	102	0,01	USD	50 000	Consolidated Edison Co of New York Inc 7.125% 01/12/2018	53	0,01
USD	50 000	Coca-Cola Co 1.875% 27/10/2020	50	0,01	USD	100 000	Consolidated Edison Inc 2% 15/03/2020	100	0,01
USD	225 000	Coca-Cola Co 2.2% 25/05/2022	225	0,02	USD	275 000	Constellation Brands Inc 3.5% 09/05/2027	279	0,03
USD	200 000	Coca-Cola Co 2.45% 01/11/2020	203	0,02					
USD	200 000	Coca-Cola Co 2.55% 01/06/2026	196	0,02					
USD	100 000	Coca-Cola Co 3.2% 01/11/2023	104	0,01					
USD	150 000	Colgate-Palmolive Co 1.75% 15/03/2019	150	0,01					
USD	75 000	Colgate-Palmolive Co 4% 15/08/2045	78	0,01					
USD	100 000	Columbia Pipeline Group Inc 4.5% 01/06/2025	107	0,01					
USD	140 000	Comcast Corp 2.35% 15/01/2027	131	0,01					
USD	250 000	Comcast Corp 2.75% 01/03/2023	253	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	Deere & Co 2.6% 08/06/2022	101	0,01
USD	100 000	Consumers Energy Co 3.25% 15/08/2046	93	0,01	USD	25 000	Deere & Co 3.9% 09/06/2042	26	0,00
USD	25 000	Continental Airlines 2012-2 Class A Pass Through Trust 4% 29/10/2024	21	0,00	USD	250 000	Dell International LLC / EMC Corp 3.48% 01/06/2019	255	0,03
USD	110 000	Corning Inc 2.9% 15/05/2022	111	0,01	USD	200 000	Dell International LLC / EMC Corp 4.42% 15/06/2021	210	0,02
USD	100 000	Corporate Office Properties LP 3.7% 15/06/2021	103	0,01	USD	150 000	Dell International LLC / EMC Corp 5.45% 15/06/2023	165	0,02
USD	300 000	Costco Wholesale Corp 1.7% 15/12/2019	300	0,03	USD	100 000	Dell International LLC / EMC Corp 6.02% 15/06/2026	112	0,01
USD	100 000	Costco Wholesale Corp 3% 18/05/2027	100	0,01	USD	150 000	Dell International LLC / EMC Corp 8.1% 15/07/2036	190	0,02
USD	100 000	Credit Suisse USA Inc 7.125% 15/07/2032	138	0,01	USD	100 000	Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/07/2046	129	0,01
USD	25 000	Crown Castle International Corp 3.2% 01/09/2024	25	0,00	USD	75 000	Delphi Corp 4.15% 15/03/2024	79	0,01
USD	25 000	Crown Castle International Corp 3.4% 15/02/2021	26	0,00	USD	50 000	Devon Energy Corp 3.25% 15/05/2022	51	0,01
USD	160 000	Crown Castle International Corp 3.7% 15/06/2026	161	0,02	USD	60 000	Devon Energy Corp 4.75% 15/05/2042	61	0,01
USD	25 000	Crown Castle International Corp 4% 01/03/2027	26	0,00	USD	50 000	Devon Energy Corp 5% 15/06/2045	53	0,01
USD	25 000	Crown Castle International Corp 4.45% 15/02/2026	26	0,00	USD	125 000	Devon Energy Corp 5.6% 15/07/2041	140	0,01
USD	200 000	Crown Castle International Corp 5.25% 15/01/2023	221	0,02	USD	75 000	Diageo Investment Corp 2.875% 11/05/2022	77	0,01
USD	125 000	CSX Corp 2.6% 01/11/2026	120	0,01	USD	25 000	Digital Realty Trust LP 3.625% 01/10/2022	26	0,00
USD	55 000	CSX Corp 3.35% 01/11/2025	56	0,01	USD	100 000	Digital Realty Trust LP 3.7% 15/08/2027	102	0,01
USD	50 000	CSX Corp 3.95% 01/05/2050	48	0,01	USD	50 000	Digital Realty Trust LP 3.95% 01/07/2022	53	0,01
USD	100 000	CSX Corp 4.25% 01/06/2021	106	0,01	USD	50 000	Digital Realty Trust LP 4.75% 01/10/2025	55	0,01
USD	100 000	CSX Corp 4.5% 01/08/2054	104	0,01	USD	50 000	Discover Financial Services 3.75% 04/03/2025	51	0,01
USD	125 000	CSX Corp 5.5% 15/04/2041	151	0,02	USD	35 000	Discover Financial Services 4.1% 09/02/2027	36	0,00
USD	50 000	Cummins Inc 4.875% 01/10/2043	57	0,01	USD	100 000	Discover Financial Services 5.2% 27/04/2022	109	0,01
USD	100 000	CVS Health Corp 2.125% 01/06/2021	99	0,01	USD	30 000	Discovery Communications LLC 2.95% 20/03/2023	30	0,00
USD	250 000	CVS Health Corp 2.25% 05/12/2018	251	0,03	USD	65 000	Discovery Communications LLC 3.95% 20/03/2028	64	0,01
USD	150 000	CVS Health Corp 2.25% 12/08/2019	150	0,02	USD	25 000	Discovery Communications LLC 4.875% 01/04/2043	25	0,00
USD	150 000	CVS Health Corp 2.75% 01/12/2022	149	0,02	USD	50 000	Discovery Communications LLC 4.95% 15/05/2042	49	0,01
USD	25 000	CVS Health Corp 3.5% 20/07/2022	26	0,00	USD	25 000	Discovery Communications LLC 6.35% 01/06/2040	29	0,00
USD	275 000	CVS Health Corp 3.875% 20/07/2025	283	0,03	USD	50 000	Dollar General Corp 4.15% 01/11/2025	53	0,01
USD	350 000	CVS Health Corp 4% 05/12/2023	369	0,04	USD	105 000	Dominion Energy Gas Holdings LLC 2.8% 15/11/2020	107	0,01
USD	100 000	CVS Health Corp 4.875% 20/07/2035	110	0,01	USD	50 000	Dominion Energy Gas Holdings LLC 4.6% 15/12/2044	54	0,01
USD	100 000	Daimler Finance North America LLC 8.5% 18/01/2031	150	0,01	USD	250 000	Dominion Energy Inc 2.75% 15/01/2022	252	0,03
USD	25 000	Danaher Corp 4.375% 15/09/2045	27	0,00					
USD	75 000	Darden Restaurants Inc 3.85% 01/05/2027	77	0,01					
USD	100 000	DDR Corp 4.25% 01/02/2026	101	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/07/2020	104	0,01
USD	100 000	Dominion Energy Inc 3.625% 01/12/2024	104	0,01	USD	150 000	Duke Energy Indiana LLC 3.75% 15/05/2046	151	0,02
USD	200 000	Dominion Energy Inc 3.9% 01/10/2025	210	0,02	USD	45 000	Duke Energy Progress LLC 3.25% 15/08/2025	46	0,00
USD	50 000	Dominion Energy Inc 5.2% 15/08/2019	53	0,01	USD	100 000	Duke Energy Progress LLC 3.7% 15/10/2046	100	0,01
USD	75 000	Dominion Energy Inc 5.95% 15/06/2035	93	0,01	USD	100 000	Duke Energy Progress LLC 5.3% 15/01/2019	104	0,01
USD	100 000	Dow Chemical Co 3% 15/11/2022	102	0,01	USD	50 000	Duke Realty LP 3.75% 01/12/2024	52	0,01
USD	100 000	Dow Chemical Co 3.5% 01/10/2024	103	0,01	USD	25 000	Duke Realty LP 3.875% 15/10/2022	26	0,00
USD	25 000	Dow Chemical Co 4.125% 15/11/2021	27	0,00	USD	175 000	DXC Technology Co 4.25% 15/04/2024	184	0,02
USD	100 000	Dow Chemical Co 4.25% 01/10/2034	104	0,01	USD	40 000	E*TRADE Financial Corp 2.95% 24/08/2022	40	0,00
USD	100 000	Dow Chemical Co 4.375% 15/11/2042	104	0,01	USD	159 000	Eastman Chemical Co 3.6% 15/08/2022	165	0,02
USD	100 000	Dow Chemical Co 4.625% 01/10/2044	107	0,01	USD	435 000	Eastman Chemical Co 3.8% 15/03/2025	453	0,05
USD	75 000	Dow Chemical Co 8.55% 15/05/2019	82	0,01	USD	100 000	Eaton Corp 2.75% 02/11/2022	101	0,01
USD	100 000	DR Horton Inc 5.75% 15/08/2023	113	0,01	USD	100 000	Eaton Corp 4% 02/11/2032	104	0,01
USD	100 000	Dr Pepper Snapple Group Inc 2.55% 15/09/2026	94	0,01	USD	50 000	Eaton Corp 4.15% 02/11/2042	51	0,01
USD	35 000	Dr Pepper Snapple Group Inc 3.4% 15/11/2025	35	0,00	USD	100 000	Eaton Vance Corp 3.5% 06/04/2027	102	0,01
USD	25 000	Dr Pepper Snapple Group Inc 4.5% 15/11/2045	27	0,00	USD	100 000	eBay Inc 2.2% 01/08/2019	100	0,01
USD	125 000	DTE Electric Co 3.7% 01/06/2046	126	0,01	USD	100 000	eBay Inc 2.6% 15/07/2022	100	0,01
USD	100 000	DTE Electric Co 3.75% 15/08/2047	102	0,01	USD	150 000	eBay Inc 2.75% 30/01/2023	150	0,01
USD	50 000	DTE Electric Co 4% 01/04/2043	52	0,01	USD	110 000	eBay Inc 3.8% 09/03/2022	115	0,01
USD	100 000	DTE Energy Co 2.4% 01/12/2019	100	0,01	USD	50 000	eBay Inc 4% 15/07/2042	46	0,00
USD	100 000	Duke Energy Carolinas LLC 2.95% 01/12/2026	100	0,01	USD	50 000	Ecolab Inc 2% 14/01/2019	50	0,01
USD	100 000	Duke Energy Carolinas LLC 3.875% 15/03/2046	104	0,01	USD	75 000	Ecolab Inc 2.7% 01/11/2026	72	0,01
USD	125 000	Duke Energy Carolinas LLC 4% 30/09/2042	131	0,01	USD	100 000	Ecolab Inc 5.5% 08/12/2041	123	0,01
USD	150 000	Duke Energy Carolinas LLC 5.3% 15/02/2040	185	0,02	USD	250 000	Edison International 2.4% 15/09/2022	248	0,03
USD	50 000	Duke Energy Carolinas LLC 6.45% 15/10/2032	67	0,01	USD	50 000	EI du Pont de Nemours & Co 2.8% 15/02/2023	50	0,01
USD	50 000	Duke Energy Carolinas LLC 7% 15/11/2018	53	0,01	USD	50 000	EI du Pont de Nemours & Co 3.625% 15/01/2021	52	0,01
USD	95 000	Duke Energy Corp 1.8% 01/09/2021	93	0,01	USD	100 000	EI du Pont de Nemours & Co 4.15% 15/02/2043	103	0,01
USD	100 000	Duke Energy Corp 2.65% 01/09/2026	96	0,01	USD	125 000	EI du Pont de Nemours & Co 4.625% 15/01/2020	132	0,01
USD	100 000	Duke Energy Corp 3.55% 15/09/2021	104	0,01	USD	50 000	EI du Pont de Nemours & Co 5.6% 15/12/2036	60	0,01
USD	100 000	Duke Energy Corp 4.8% 15/12/2045	113	0,01	USD	25 000	Electronic Arts Inc 3.7% 01/03/2021	26	0,00
USD	125 000	Duke Energy Florida LLC 6.4% 15/06/2038	172	0,02	USD	75 000	Electronic Arts Inc 4.8% 01/03/2026	83	0,01
					USD	25 000	Eli Lilly & Co 2.75% 01/06/2025	25	0,00
					USD	90 000	Eli Lilly & Co 3.1% 15/05/2027	91	0,01
					USD	100 000	Eli Lilly & Co 3.7% 01/03/2045	101	0,01
					USD	100 000	Emera US Finance LP 2.7% 15/06/2021	100	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	125 000	Enterprise Products Operating LLC 4.85% 15/03/2044	136	0,01
USD	50 000	Emera US Finance LP 3.55% 15/06/2026	50	0,01	USD	100 000	Enterprise Products Operating LLC 4.95% 15/10/2054	109	0,01
USD	25 000	Emerson Electric Co 3.15% 01/06/2025	26	0,00	USD	50 000	Enterprise Products Operating LLC 5.2% 01/09/2020	54	0,01
USD	50 000	Emerson Electric Co 5.25% 15/10/2018	52	0,01	USD	150 000	Enterprise Products Operating LLC 6.125% 15/10/2039	188	0,02
USD	50 000	Emerson Electric Co 5.25% 15/11/2039	60	0,01	USD	50 000	Enterprise Services LLC 7.45% 15/10/2029	62	0,01
USD	100 000	Enable Midstream Partners LP 3.9% 15/05/2024	101	0,01	USD	50 000	EOG Resources Inc 2.45% 01/04/2020	50	0,01
USD	25 000	Enable Midstream Partners LP 4.4% 15/03/2027	26	0,00	USD	100 000	EOG Resources Inc 2.625% 15/03/2023	99	0,01
USD	100 000	Enbridge Energy Partners LP 4.375% 15/10/2020	105	0,01	USD	95 000	EOG Resources Inc 3.9% 01/04/2035	96	0,01
USD	100 000	Enbridge Energy Partners LP 5.875% 15/10/2025	115	0,01	USD	35 000	EOG Resources Inc 4.1% 01/02/2021	37	0,00
USD	50 000	Energy Transfer LP 3.6% 01/02/2023	51	0,01	USD	50 000	EOG Resources Inc 4.15% 15/01/2026	53	0,01
USD	45 000	Energy Transfer LP 4.05% 15/03/2025	46	0,00	USD	100 000	EPR Properties 4.75% 15/12/2026	104	0,01
USD	175 000	Energy Transfer LP 4.65% 01/06/2021	186	0,02	USD	25 000	EQT Corp 3.9% 01/10/2027	25	0,00
USD	100 000	Energy Transfer LP 4.75% 15/01/2026	105	0,01	USD	125 000	EQT Corp 4.875% 15/11/2021	134	0,01
USD	50 000	Energy Transfer LP 5.15% 01/02/2043	49	0,01	USD	50 000	EQT Midstream Partners LP 4.125% 01/12/2026	50	0,01
USD	150 000	Energy Transfer LP 5.15% 15/03/2045	147	0,01	USD	100 000	Equifax Inc 2.3% 01/06/2021	97	0,01
USD	100 000	Energy Transfer LP 5.95% 01/10/2043	107	0,01	USD	80 000	ERP Operating LP 3.25% 01/08/2027	80	0,01
USD	100 000	Energy Transfer LP 6.125% 15/12/2045	109	0,01	USD	50 000	ERP Operating LP 4.5% 01/07/2044	54	0,01
USD	50 000	Energy Transfer LP 6.5% 01/02/2042	57	0,01	USD	60 000	ERP Operating LP 4.5% 01/06/2045	64	0,01
USD	75 000	Energy Transfer LP / Regency Energy Finance Corp 5.875% 01/03/2022	83	0,01	USD	150 000	ERP Operating LP 4.625% 15/12/2021	162	0,02
USD	100 000	EnLink Midstream Partners LP 5.45% 01/06/2047	104	0,01	USD	100 000	Essex Portfolio LP 3.5% 01/04/2025	101	0,01
USD	50 000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 01/04/2044	52	0,01	USD	100 000	Essex Portfolio LP 3.625% 01/05/2027	101	0,01
USD	75 000	Entergy Arkansas Inc 3.5% 01/04/2026	78	0,01	USD	100 000	Estee Lauder Cos Inc 1.7% 10/05/2021	98	0,01
USD	25 000	Entergy Arkansas Inc 3.75% 15/02/2021	26	0,00	USD	75 000	Estee Lauder Cos Inc 3.15% 15/03/2027	76	0,01
USD	125 000	Entergy Louisiana LLC 3.25% 01/04/2028	126	0,01	USD	25 000	Estee Lauder Cos Inc 4.375% 15/06/2045	27	0,00
USD	25 000	Enterprise Products Operating LLC 2.55% 15/10/2019	25	0,00	USD	100 000	Exelon Corp 2.45% 15/04/2021	100	0,01
USD	50 000	Enterprise Products Operating LLC 3.7% 15/02/2026	52	0,01	USD	100 000	Exelon Corp 4.45% 15/04/2046	107	0,01
USD	170 000	Enterprise Products Operating LLC 3.95% 15/02/2027^	179	0,02	USD	75 000	Exelon Corp 4.95% 15/06/2035	85	0,01
USD	100 000	Enterprise Products Operating LLC 4.05% 15/02/2022	106	0,01	USD	100 000	Exelon Corp 5.15% 01/12/2020	108	0,01
USD	100 000	Enterprise Products Operating LLC 4.45% 15/02/2043	103	0,01	USD	100 000	Exelon Generation Co LLC 2.95% 15/01/2020	102	0,01
					USD	100 000	Exelon Generation Co LLC 4% 01/10/2020	105	0,01
					USD	50 000	Exelon Generation Co LLC 4.25% 15/06/2022	53	0,01
					USD	50 000	Exelon Generation Co LLC 5.2% 01/10/2019	53	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	250 000	First Republic Bank 2.5% 06/06/2022	248	0,03
USD	50 000	Exelon Generation Co LLC 5.6% 15/06/2042	53	0,01	USD	250 000	FirstEnergy Corp 3.9% 15/07/2027	255	0,03
USD	50 000	Exelon Generation Co LLC 6.25% 01/10/2039	57	0,01	USD	100 000	FirstEnergy Corp 4.25% 15/03/2023	106	0,01
USD	100 000	Expedia Inc 5% 15/02/2026	108	0,01	USD	50 000	Fiserv Inc 3.5% 01/10/2022	52	0,01
USD	100 000	Express Scripts Holding Co 3.3% 25/02/2021	103	0,01	USD	100 000	FLIR Systems Inc 3.125% 15/06/2021	101	0,01
USD	125 000	Express Scripts Holding Co 3.4% 01/03/2027	123	0,01	USD	50 000	Florida Power & Light Co 3.25% 01/06/2024	52	0,01
USD	50 000	Express Scripts Holding Co 4.5% 25/02/2026	53	0,01	USD	100 000	Florida Power & Light Co 4.05% 01/06/2042	107	0,01
USD	100 000	Express Scripts Holding Co 4.75% 15/11/2021	108	0,01	USD	150 000	Florida Power & Light Co 4.05% 01/10/2044	162	0,02
USD	75 000	Express Scripts Holding Co 4.8% 15/07/2046	78	0,01	USD	100 000	Flowers Foods Inc 3.5% 01/10/2026	99	0,01
USD	50 000	Express Scripts Holding Co 6.125% 15/11/2041	60	0,01	USD	50 000	Fluor Corp 3.5% 15/12/2024	51	0,01
USD	150 000	Exxon Mobil Corp 1.819% 15/03/2019	150	0,01	USD	50 000	FMC Corp 4.1% 01/02/2024	51	0,01
USD	100 000	Exxon Mobil Corp 1.912% 06/03/2020	100	0,01	USD	40 000	Ford Motor Co 4.346% 08/12/2026	42	0,00
USD	150 000	Exxon Mobil Corp 2.222% 01/03/2021	151	0,02	USD	200 000	Ford Motor Co 4.75% 15/01/2043	198	0,02
USD	100 000	Exxon Mobil Corp 2.397% 06/03/2022	101	0,01	USD	25 000	Ford Motor Co 7.45% 16/07/2031	33	0,00
USD	100 000	Exxon Mobil Corp 3.043% 01/03/2026	102	0,01	USD	250 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.343% 02/11/2020	250	0,03
USD	50 000	Exxon Mobil Corp 3.176% 15/03/2024	52	0,01	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.551% 05/10/2018	201	0,02
USD	50 000	Exxon Mobil Corp 3.567% 06/03/2045	50	0,01	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 2.979% 03/08/2022	201	0,02
USD	200 000	Exxon Mobil Corp 4.114% 01/03/2046	218	0,02	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.096% 04/05/2023	200	0,02
USD	25 000	Federal Realty Investment Trust 3.95% 15/01/2024	26	0,00	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.157% 04/08/2020	204	0,02
USD	225 000	FedEx Corp 2.625% 01/08/2022	228	0,02	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.336% 18/03/2021	205	0,02
USD	45 000	FedEx Corp 3.25% 01/04/2026	46	0,00	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.339% 28/03/2022	204	0,02
USD	100 000	FedEx Corp 3.3% 15/03/2027	101	0,01	USD	200 000	Ford Motor Credit Co LLC 3.664% 08/09/2024	202	0,02
USD	25 000	FedEx Corp 3.9% 01/02/2035	25	0,00	USD	50 000	Fortive Corp 3.15% 15/06/2026	50	0,01
USD	75 000	FedEx Corp 4.55% 01/04/2046	80	0,01	USD	75 000	Fortive Corp 4.3% 15/06/2046	79	0,01
USD	75 000	FedEx Corp 4.75% 15/11/2045	82	0,01	USD	100 000	Franklin Resources Inc 2.85% 30/03/2025	99	0,01
USD	50 000	FedEx Corp 4.9% 15/01/2034	56	0,01	USD	176 572	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/10/2047	189	0,02
USD	75 000	FedEx Corp 5.1% 15/01/2044	85	0,01	USD	87 202	Freddie Mac Gold Pool 5% 01/09/2047	95	0,01
USD	80 000	Fidelity National Information Services Inc 2.25% 15/08/2021	79	0,01	USD	25 000	GATX Corp 2.5% 15/03/2019	25	0,00
USD	25 000	Fidelity National Information Services Inc 3% 15/08/2026	24	0,00	USD	100 000	GATX Corp 2.6% 30/03/2020	101	0,01
USD	225 000	Fidelity National Information Services Inc 3.625% 15/10/2020	233	0,02	USD	25 000	GATX Corp 3.85% 30/03/2027	26	0,00
USD	150 000	Fidelity National Information Services Inc 5% 15/10/2025	167	0,02	USD	250 000	General Dynamics Corp 2.25% 15/11/2022	249	0,03
USD	200 000	Fifth Third Bancorp 4.3% 16/01/2024	212	0,02	USD	100 000	General Dynamics Corp 2.625% 15/11/2027	97	0,01
USD	200 000	Fifth Third Bank 1.625% 27/09/2019	199	0,02	USD	50 000	General Dynamics Corp 3.6% 15/11/2042	50	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 4.3% 13/07/2025	104	0,01
USD	25 000	General Dynamics Corp 3.875% 15/07/2021	26	0,00	USD	60 000	General Motors Financial Co Inc 5.25% 01/03/2026	66	0,01
USD	100 000	General Electric Co 2.2% 09/01/2020	100	0,01	USD	100 000	George Washington University 4.868% 15/09/2045	117	0,01
USD	100 000	General Electric Co 2.7% 09/10/2022	101	0,01	USD	75 000	Georgia Power Co 3.25% 01/04/2026	75	0,01
USD	25 000	General Electric Co 3.15% 07/09/2022	26	0,00	USD	200 000	Georgia Power Co 3.25% 30/03/2027	201	0,02
USD	100 000	General Electric Co 3.45% 15/05/2024	104	0,01	USD	65 000	Georgia Power Co 4.3% 15/03/2042	68	0,01
USD	150 000	General Electric Co 4.125% 09/10/2042	156	0,02	USD	25 000	Georgia Power Co 4.75% 01/09/2040	27	0,00
USD	75 000	General Electric Co 4.375% 16/09/2020	80	0,01	USD	50 000	Georgia Power Co 5.4% 01/06/2040	59	0,01
USD	150 000	General Electric Co 4.5% 11/03/2044	165	0,02	USD	50 000	Georgia-Pacific LLC 8% 15/01/2024	65	0,01
USD	150 000	General Electric Co 4.625% 07/01/2021	161	0,02	USD	25 000	Gilead Sciences Inc 1.85% 20/09/2019	25	0,00
USD	250 000	General Electric Co 4.65% 17/10/2021	273	0,03	USD	125 000	Gilead Sciences Inc 2.55% 01/09/2020	127	0,01
USD	150 000	General Electric Co 5.875% 14/01/2038	193	0,02	USD	100 000	Gilead Sciences Inc 2.95% 01/03/2027	98	0,01
USD	25 000	General Electric Co 6.15% 07/08/2037	33	0,00	USD	50 000	Gilead Sciences Inc 3.5% 01/02/2025	52	0,01
USD	100 000	General Electric Co 6.75% 15/03/2032	138	0,01	USD	100 000	Gilead Sciences Inc 3.65% 01/03/2026	104	0,01
USD	50 000	General Electric Co 6.875% 10/01/2039	72	0,01	USD	100 000	Gilead Sciences Inc 4% 01/09/2036	104	0,01
USD	265 000	General Mills Inc 3.15% 15/12/2021	272	0,03	USD	100 000	Gilead Sciences Inc 4.4% 01/12/2021	108	0,01
USD	65 000	General Motors Co 4.2% 01/10/2027	66	0,01	USD	100 000	Gilead Sciences Inc 4.5% 01/02/2045	108	0,01
USD	100 000	General Motors Co 5.2% 01/04/2045	102	0,01	USD	35 000	Gilead Sciences Inc 4.6% 01/09/2035	39	0,00
USD	50 000	General Motors Co 6.25% 02/10/2043	58	0,01	USD	150 000	Gilead Sciences Inc 4.75% 01/03/2046	168	0,02
USD	50 000	General Motors Co 6.6% 01/04/2036	60	0,01	USD	125 000	Gilead Sciences Inc 4.8% 01/04/2044	140	0,01
USD	25 000	General Motors Co 6.75% 01/04/2046	31	0,00	USD	50 000	Gilead Sciences Inc 5.65% 01/12/2041	63	0,01
USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 2.4% 09/05/2019	100	0,01	USD	50 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 2.8% 18/03/2023	51	0,01
USD	250 000	General Motors Financial Co Inc 2.65% 13/04/2020	252	0,03	USD	50 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 4.2% 18/03/2043	54	0,01
USD	45 000	General Motors Financial Co Inc 3.1% 15/01/2019	46	0,00	USD	150 000	GlaxoSmithKline Capital Inc 6.375% 15/05/2038	206	0,02
USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 3.15% 15/01/2020	102	0,01	USD	250 000	Goldman Sachs Capital I 6.345% 15/02/2034	312	0,03
USD	200 000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 24/11/2020	208	0,02	USD	105 000	Goldman Sachs Group Inc 2.35% 15/11/2021	104	0,01
USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 3.7% 09/05/2023	103	0,01	USD	50 000	Goldman Sachs Group Inc 2.55% 23/10/2019	50	0,01
USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 4% 15/01/2025	102	0,01	USD	180 000	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 23/04/2020	181	0,02
USD	100 000	General Motors Financial Co Inc 4% 06/10/2026	101	0,01	USD	250 000	Goldman Sachs Group Inc 2.6% 27/12/2020	252	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	50 000	Hartford Financial Services Group Inc 4.3% 15/04/2043	52	0,01
USD	200 000	Goldman Sachs Group Inc 2.75% 15/09/2020	202	0,02	USD	100 000	Hartford Financial Services Group Inc 5.125% 15/04/2022	110	0,01
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc 2.875% 25/02/2021	101	0,01	USD	50 000	Hartford Financial Services Group Inc 5.5% 30/03/2020	54	0,01
USD	25 000	Goldman Sachs Group Inc 2.876% 31/10/2022	25	0,00	USD	25 000	Hasbro Inc 3.15% 15/05/2021	25	0,00
USD	25 000	Goldman Sachs Group Inc 2.905% 24/07/2023	25	0,00	USD	100 000	Hasbro Inc 3.5% 15/09/2027	99	0,01
USD	500 000	Goldman Sachs Group Inc 3% 26/04/2022	505	0,05	USD	50 000	HCP Inc 2.625% 01/02/2020	50	0,01
USD	75 000	Goldman Sachs Group Inc 3.5% 16/11/2026	75	0,01	USD	25 000	HCP Inc 3.15% 01/08/2022	25	0,00
USD	250 000	Goldman Sachs Group Inc 3.625% 22/01/2023	259	0,03	USD	100 000	HCP Inc 3.4% 01/02/2025	100	0,01
USD	25 000	Goldman Sachs Group Inc 3.691% 05/06/2028	25	0,00	USD	100 000	HCP Inc 3.875% 15/08/2024	103	0,01
USD	130 000	Goldman Sachs Group Inc 3.75% 25/02/2026	133	0,01	USD	100 000	HCP Inc 4.25% 15/11/2023	106	0,01
USD	250 000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 08/07/2024	261	0,03	USD	50 000	Healthcare Trust of America Holdings LP 3.5% 01/08/2026	49	0,01
USD	300 000	Goldman Sachs Group Inc 3.85% 26/01/2027	307	0,03	USD	50 000	Hershey Co 2.3% 15/08/2026	47	0,00
USD	250 000	Goldman Sachs Group Inc 4% 03/03/2024	264	0,03	USD	150 000	Hess Corp 4.3% 01/04/2027	151	0,02
USD	150 000	Goldman Sachs Group Inc 4.25% 21/10/2025	157	0,02	USD	150 000	Hess Corp 5.6% 15/02/2041	157	0,02
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc 4.75% 21/10/2045	112	0,01	USD	40 000	Hess Corp 5.8% 01/04/2047	43	0,00
USD	125 000	Goldman Sachs Group Inc 4.8% 08/07/2044	140	0,01	USD	200 000	Hewlett Packard Enterprise Co 3.6% 15/10/2020	207	0,02
USD	70 000	Goldman Sachs Group Inc 5.15% 22/05/2045	80	0,01	USD	100 000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.9% 15/10/2025	106	0,01
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc 5.25% 27/07/2021	110	0,01	USD	125 000	Hewlett Packard Enterprise Co 6.2% 15/10/2035	135	0,01
USD	350 000	Goldman Sachs Group Inc 5.375% 15/03/2020	374	0,04	USD	50 000	Hewlett Packard Enterprise Co 6.35% 15/10/2045	53	0,01
USD	50 000	Goldman Sachs Group Inc 6% 15/06/2020	55	0,01	USD	50 000	Hexcel Corp 3.95% 15/02/2027	51	0,01
USD	275 000	Goldman Sachs Group Inc 6.25% 01/02/2041	365	0,04	USD	50 000	Highwoods Realty LP 3.2% 15/06/2021	51	0,01
USD	200 000	Goldman Sachs Group Inc 6.75% 01/10/2037	264	0,03	USD	50 000	Historic TW Inc 6.625% 15/05/2029	62	0,01
USD	125 000	Goldman Sachs Group Inc 7.5% 15/02/2019	134	0,01	USD	50 000	HollyFrontier Corp 5.875% 01/04/2026	55	0,01
USD	50 000	Government Properties Income Trust 4% 15/07/2022	51	0,01	USD	25 000	Home Depot Inc 1.8% 05/06/2020	25	0,00
USD	25 000	Gulf Power Co 3.3% 30/05/2027	25	0,00	USD	200 000	Home Depot Inc 2% 01/04/2021	200	0,02
USD	15 000	Halliburton Co 3.25% 15/11/2021	15	0,00	USD	50 000	Home Depot Inc 2.125% 15/09/2026	47	0,00
USD	100 000	Halliburton Co 3.8% 15/11/2025	104	0,01	USD	35 000	Home Depot Inc 2.625% 01/06/2022	36	0,00
USD	25 000	Halliburton Co 4.5% 15/11/2041	26	0,00	USD	250 000	Home Depot Inc 2.8% 14/09/2027	246	0,03
USD	100 000	Halliburton Co 5% 15/11/2045	112	0,01	USD	100 000	Home Depot Inc 3% 01/04/2026	101	0,01
USD	100 000	Halliburton Co 6.7% 15/09/2038	132	0,01	USD	55 000	Home Depot Inc 3.5% 15/09/2056	51	0,01
USD	100 000	Halliburton Co 7.45% 15/09/2039	142	0,01	USD	50 000	Home Depot Inc 3.75% 15/02/2024	53	0,01
USD	100 000	Harris Corp 2.7% 27/04/2020	101	0,01	USD	100 000	Home Depot Inc 3.9% 15/06/2047	103	0,01
USD	50 000	Harris Corp 3.832% 27/04/2025	52	0,01	USD	100 000	Home Depot Inc 4.2% 01/04/2043	106	0,01
USD	100 000	Harris Corp 5.054% 27/04/2045	115	0,01	USD	100 000	Home Depot Inc 4.25% 01/04/2046	108	0,01
					USD	25 000	Home Depot Inc 4.4% 01/04/2021	27	0,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	200 000	Intel Corp 3.7% 29/07/2025	212	0,02
USD	100 000	Home Depot Inc 4.4% 15/03/2045	110	0,01	USD	150 000	Intel Corp 4.8% 01/10/2041	177	0,02
USD	50 000	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	66	0,01	USD	125 000	Intel Corp 4.9% 29/07/2045	149	0,01
USD	100 000	Honeywell International Inc 1.85% 01/11/2021	99	0,01	USD	250 000	Intercontinental Exchange Inc 2.35% 15/09/2022	249	0,03
USD	25 000	Honeywell International Inc 2.5% 01/11/2026	24	0,00	USD	50 000	Intercontinental Exchange Inc 2.5% 15/10/2018	50	0,01
USD	50 000	Honeywell International Inc 3.35% 01/12/2023	52	0,01	USD	100 000	Intercontinental Exchange Inc 3.75% 01/12/2025	105	0,01
USD	125 000	Honeywell International Inc 4.25% 01/03/2021	133	0,01	USD	200 000	International Business Machines Corp 1.8% 17/05/2019	200	0,02
USD	50 000	Honeywell International Inc 5.375% 01/03/2041	64	0,01	USD	100 000	International Business Machines Corp 2.25% 19/02/2021	100	0,01
USD	50 000	Hospitality Properties Trust 4.95% 15/02/2027	53	0,01	USD	100 000	International Business Machines Corp 3.3% 27/01/2027	102	0,01
USD	150 000	Hospitality Properties Trust 5.25% 15/02/2026	163	0,02	USD	100 000	International Business Machines Corp 3.45% 19/02/2026	103	0,01
USD	50 000	Host Hotels & Resorts LP 3.75% 15/10/2023	51	0,01	USD	100 000	International Business Machines Corp 3.625% 12/02/2024	105	0,01
USD	100 000	Host Hotels & Resorts LP 3.875% 01/04/2024	103	0,01	USD	50 000	International Business Machines Corp 4% 20/06/2042	51	0,01
USD	50 000	HP Inc 4.05% 15/09/2022	53	0,01	USD	100 000	International Business Machines Corp 4.7% 19/02/2046	115	0,01
USD	100 000	HP Inc 4.3% 01/06/2021	106	0,01	USD	15 000	International Business Machines Corp 5.6% 30/11/2039	19	0,00
USD	100 000	HP Inc 4.375% 15/09/2021	106	0,01	USD	100 000	International Business Machines Corp 7% 30/10/2025	129	0,01
USD	25 000	HP Inc 6% 15/09/2041	27	0,00	USD	100 000	International Lease Finance Corp 5.875% 01/04/2019	105	0,01
USD	300 000	HSBC USA Inc 2.25% 23/06/2019	301	0,03	USD	25 000	International Lease Finance Corp 5.875% 15/08/2022	28	0,00
USD	200 000	HSBC USA Inc 2.35% 05/03/2020	201	0,02	USD	100 000	International Paper Co 3.8% 15/01/2026	104	0,01
USD	400 000	HSBC USA Inc 2.75% 07/08/2020	406	0,04	USD	50 000	International Paper Co 4.35% 15/08/2048	51	0,01
USD	100 000	Humana Inc 2.625% 01/10/2019	101	0,01	USD	100 000	International Paper Co 4.4% 15/08/2047	103	0,01
USD	25 000	Humana Inc 3.15% 01/12/2022	25	0,00	USD	150 000	International Paper Co 4.75% 15/02/2022	163	0,02
USD	200 000	Humana Inc 3.85% 01/10/2024	209	0,02	USD	25 000	International Paper Co 5.15% 15/05/2046	29	0,00
USD	50 000	Humana Inc 4.95% 01/10/2044	56	0,01	USD	75 000	International Paper Co 6% 15/11/2041	93	0,01
USD	250 000	Huntington National Bank 2.5% 07/08/2022	248	0,03	USD	50 000	Interstate Power & Light Co 3.7% 15/09/2046	49	0,01
USD	300 000	IBM Credit LLC 2.2% 08/09/2022	297	0,03	USD	25 000	Jabil Inc 4.7% 15/09/2022	27	0,00
USD	125 000	Illinois Tool Works Inc 3.5% 01/03/2024	132	0,01	USD	125 000	JB Hunt Transport Services Inc 3.3% 15/08/2022	128	0,01
USD	100 000	Illinois Tool Works Inc 3.9% 01/09/2042	103	0,01	USD	100 000	Jefferies Group LLC 4.85% 15/01/2027	106	0,01
USD	50 000	Indiana Michigan Power Co 4.55% 15/03/2046	56	0,01	USD	150 000	Jefferies Group LLC 5.125% 20/01/2023	164	0,02
USD	50 000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 2.875% 15/01/2019	50	0,01	USD	50 000	Jefferies Group LLC 6.5% 20/01/2043	58	0,01
USD	25 000	Ingersoll-Rand Global Holding Co Ltd 5.75% 15/06/2043	31	0,00	USD	100 000	John Deere Capital Corp 1.25% 09/10/2019	99	0,01
USD	110 000	Ingredion Inc 3.2% 01/10/2026	108	0,01	USD	100 000	John Deere Capital Corp 1.95% 08/01/2019	100	0,01
USD	100 000	Intel Corp 1.7% 19/05/2021	99	0,01					
USD	100 000	Intel Corp 2.6% 19/05/2026	98	0,01					
USD	100 000	Intel Corp 2.7% 15/12/2022	102	0,01					
USD	100 000	Intel Corp 3.1% 29/07/2022	104	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	450 000	JPMorgan Chase & Co 3.625% 13/05/2024	469	0,05
USD	25 000	John Deere Capital Corp 2.15% 08/09/2022	25	0,00	USD	125 000	JPMorgan Chase & Co 3.875% 10/09/2024	130	0,01
USD	15 000	John Deere Capital Corp 2.25% 17/04/2019	15	0,00	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 3.882% 24/07/2038	101	0,01
USD	60 000	John Deere Capital Corp 2.375% 14/07/2020	61	0,01	USD	200 000	JPMorgan Chase & Co 3.9% 15/07/2025	211	0,02
USD	50 000	John Deere Capital Corp 2.45% 11/09/2020	50	0,01	USD	85 000	JPMorgan Chase & Co 4.25% 15/10/2020	90	0,01
USD	100 000	John Deere Capital Corp 2.65% 06/01/2022	101	0,01	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 4.25% 01/10/2027	106	0,01
USD	220 000	John Deere Capital Corp 2.65% 24/06/2024	218	0,02	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 4.26% 22/02/2048	105	0,01
USD	150 000	John Deere Capital Corp 2.65% 10/06/2026	146	0,01	USD	125 000	JPMorgan Chase & Co 4.625% 10/05/2021	134	0,01
USD	125 000	John Deere Capital Corp 2.8% 04/03/2021	127	0,01	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 4.85% 01/02/2044	116	0,01
USD	90 000	John Deere Capital Corp 2.8% 06/03/2023	92	0,01	USD	75 000	JPMorgan Chase & Co 5.4% 06/01/2042	93	0,01
USD	10 000	Johns Hopkins Health System Corp 3.837% 15/05/2046	10	0,00	USD	195 000	JPMorgan Chase & Co 5.6% 15/07/2041	245	0,02
USD	100 000	Johnson & Johnson 1.125% 01/03/2019	99	0,01	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 5.625% 16/08/2043	123	0,01
USD	100 000	Johnson & Johnson 1.65% 01/03/2021	99	0,01	USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 6.3% 23/04/2019	106	0,01
USD	125 000	Johnson & Johnson 2.45% 01/03/2026	122	0,01	USD	150 000	JPMorgan Chase & Co 6.4% 15/05/2038	202	0,02
USD	100 000	Johnson & Johnson 3.55% 01/03/2036	103	0,01	USD	250 000	JPMorgan Chase Bank NA 1.65% 23/09/2019	249	0,03
USD	200 000	Johnson & Johnson 3.7% 01/03/2046	208	0,02	USD	100 000	Juniper Networks Inc 4.35% 15/06/2025	105	0,01
USD	25 000	Johnson & Johnson 4.5% 01/09/2040	29	0,00	USD	25 000	Juniper Networks Inc 4.6% 15/03/2021	27	0,00
USD	100 000	Johnson & Johnson 4.5% 05/12/2043	116	0,01	USD	25 000	Juniper Networks Inc 5.95% 15/03/2041	28	0,00
USD	300 000	JPMorgan Chase & Co 2.2% 22/10/2019	301	0,03	USD	75 000	Kansas City Power & Light Co 3.65% 15/08/2025	77	0,01
USD	300 000	JPMorgan Chase & Co 2.25% 23/01/2020	302	0,03	USD	25 000	Kansas City Power & Light Co 5.3% 01/10/2041	29	0,00
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co 2.35% 28/01/2019	251	0,03	USD	75 000	Kellogg Co 4% 15/12/2020	79	0,01
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co 2.55% 29/10/2020	252	0,03	USD	100 000	Kellogg Co 4.5% 01/04/2046	104	0,01
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co 2.55% 01/03/2021	252	0,03	USD	250 000	KeyBank NA 2.3% 14/09/2022	248	0,03
USD	150 000	JPMorgan Chase & Co 2.7% 18/05/2023	150	0,02	USD	250 000	KeyBank NA 2.4% 09/06/2022	249	0,03
USD	175 000	JPMorgan Chase & Co 2.95% 01/10/2026	172	0,02	USD	300 000	KeyCorp 2.3% 13/12/2018	301	0,03
USD	25 000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 25/01/2023	26	0,00	USD	50 000	Kilroy Realty LP 3.8% 15/01/2023	52	0,01
USD	100 000	JPMorgan Chase & Co 3.2% 15/06/2026	100	0,01	USD	20 000	Kimberly-Clark Corp 2.4% 01/03/2022	20	0,00
USD	25 000	JPMorgan Chase & Co 3.22% 01/03/2025	25	0,00	USD	50 000	Kimberly-Clark Corp 3.05% 15/08/2025	50	0,01
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co 3.25% 23/09/2022	257	0,03	USD	150 000	Kimberly-Clark Corp 3.2% 30/07/2046	138	0,01
USD	250 000	JPMorgan Chase & Co 3.3% 01/04/2026	252	0,03	USD	25 000	Kimberly-Clark Corp 5.3% 01/03/2041	31	0,00
					USD	100 000	Kimco Realty Corp 3.3% 01/02/2025	100	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	140 000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/07/2045	153	0,02
USD	50 000	Kimco Realty Corp 3.8% 01/04/2027	51	0,01	USD	100 000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/01/2039	129	0,01
USD	50 000	Kimco Realty Corp 4.25% 01/04/2045	48	0,01	USD	200 000	Kroger Co 1.5% 30/09/2019	198	0,02
USD	50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 2.65% 01/02/2019	50	0,01	USD	75 000	Kroger Co 2.6% 01/02/2021	75	0,01
USD	125 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.45% 15/02/2023	127	0,01	USD	100 000	Kroger Co 2.65% 15/10/2026	92	0,01
USD	50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/03/2021	51	0,01	USD	25 000	Kroger Co 3.4% 15/04/2022	26	0,00
USD	50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 3.5% 01/09/2023	51	0,01	USD	25 000	Kroger Co 3.7% 01/08/2027	25	0,00
USD	35 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.15% 01/02/2024	36	0,00	USD	100 000	Kroger Co 4% 01/02/2024	104	0,01
USD	25 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 4.7% 01/11/2042	24	0,00	USD	200 000	Kroger Co 4.65% 15/01/2048	197	0,02
USD	50 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 01/10/2021	54	0,01	USD	25 000	Kroger Co 5.15% 01/08/2043	26	0,00
USD	100 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 15/08/2042	101	0,01	USD	50 000	Kroger Co 5.4% 15/07/2040	53	0,01
USD	100 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 5% 01/03/2043	101	0,01	USD	40 000	L3 Technologies Inc 3.85% 15/12/2026	41	0,00
USD	100 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.85% 15/02/2020	110	0,01	USD	75 000	L3 Technologies Inc 4.95% 15/02/2021	80	0,01
USD	125 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 6.95% 15/01/2038	154	0,02	USD	75 000	Laboratory Corp of America Holdings 3.6% 01/02/2025	77	0,01
USD	10 000	Kinder Morgan Energy Partners LP 9% 01/02/2019	11	0,00	USD	50 000	Laboratory Corp of America Holdings 4.7% 01/02/2045	52	0,01
USD	44 000	Kinder Morgan Inc 3.05% 01/12/2019	45	0,00	USD	75 000	Lazard Group LLC 3.625% 01/03/2027	75	0,01
USD	275 000	Kinder Morgan Inc 3.15% 15/01/2023	277	0,03	USD	125 000	Lazard Group LLC 4.25% 14/11/2020	132	0,01
USD	50 000	Kinder Morgan Inc 4.3% 01/06/2025	53	0,01	USD	40 000	Lear Corp 3.8% 15/09/2027	40	0,00
USD	100 000	Kinder Morgan Inc 5.05% 15/02/2046	103	0,01	USD	100 000	Lear Corp 5.25% 15/01/2025	107	0,01
USD	200 000	Kinder Morgan Inc 5.55% 01/06/2045	217	0,02	USD	50 000	Legg Mason Inc 4.75% 15/03/2026	54	0,01
USD	50 000	Kinder Morgan Inc 7.8% 01/08/2031	64	0,01	USD	40 000	Lennox International Inc 3% 15/11/2023	40	0,00
USD	175 000	KLA-Tencor Corp 4.65% 01/11/2024	191	0,02	USD	50 000	Leucadia National Corp 5.5% 18/10/2023	54	0,01
USD	50 000	Kohl's Corp 3.25% 01/02/2023	49	0,01	USD	100 000	Liberty Property LP 3.25% 01/10/2026	98	0,01
USD	25 000	Kohl's Corp 5.55% 17/07/2045	24	0,00	USD	50 000	Liberty Property LP 4.4% 15/02/2024	53	0,01
USD	125 000	Kraft Heinz Foods Co 2.8% 02/07/2020	127	0,01	USD	60 000	Lincoln National Corp 3.625% 12/12/2026	61	0,01
USD	100 000	Kraft Heinz Foods Co 3% 01/06/2026	97	0,01	USD	75 000	Lincoln National Corp 4% 01/09/2023	79	0,01
USD	50 000	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 06/06/2022	52	0,01	USD	50 000	Lincoln National Corp 4.2% 15/03/2022	53	0,01
USD	25 000	Kraft Heinz Foods Co 3.5% 15/07/2022	26	0,00	USD	50 000	Lincoln National Corp 7% 15/06/2040	68	0,01
USD	200 000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 01/06/2046	195	0,02	USD	200 000	Lockheed Martin Corp 2.5% 23/11/2020	202	0,02
USD	75 000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/07/2035	82	0,01	USD	100 000	Lockheed Martin Corp 3.35% 15/09/2021	104	0,01
					USD	25 000	Lockheed Martin Corp 3.55% 15/01/2026	26	0,00
					USD	100 000	Lockheed Martin Corp 3.8% 01/03/2045	99	0,01
					USD	124 000	Lockheed Martin Corp 4.09% 15/09/2052	126	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	45 000	McCormick & Co Inc 2.7% 15/08/2022	45	0,00
USD	150 000	Lockheed Martin Corp 4.7% 15/05/2046	170	0,02	USD	50 000	McCormick & Co Inc 4.2% 15/08/2047	52	0,01
USD	100 000	Loews Corp 2.625% 15/05/2023	100	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 2.75% 09/12/2020	102	0,01
USD	100 000	Loews Corp 3.75% 01/04/2026	104	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 3.5% 01/03/2027	103	0,01
USD	100 000	Louisville Gas & Electric Co 3.3% 01/10/2025	102	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 3.7% 30/01/2026	105	0,01
USD	100 000	Lowe's Cos Inc 3.125% 15/09/2024	102	0,01	USD	50 000	McDonald's Corp 4.45% 01/03/2047	54	0,01
USD	100 000	Lowe's Cos Inc 3.7% 15/04/2046	97	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 4.6% 26/05/2045	109	0,01
USD	100 000	Lowe's Cos Inc 3.875% 15/09/2023	107	0,01	USD	50 000	McDonald's Corp 4.7% 09/12/2035	56	0,01
USD	75 000	Lowe's Cos Inc 4.375% 15/09/2045	81	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 4.875% 09/12/2045	114	0,01
USD	100 000	Lowe's Cos Inc 4.65% 15/04/2042	112	0,01	USD	100 000	McDonald's Corp 5.7% 01/02/2039	123	0,01
USD	100 000	Macy's Retail Holdings Inc 3.875% 15/01/2022	99	0,01	USD	50 000	McKesson Corp 2.284% 15/03/2019	50	0,01
USD	50 000	Macy's Retail Holdings Inc 6.375% 15/03/2037	48	0,01	USD	50 000	McKesson Corp 2.7% 15/12/2022	50	0,01
USD	35 000	Magellan Midstream Partners LP 5% 01/03/2026	39	0,00	USD	100 000	McKesson Corp 3.796% 15/03/2024	104	0,01
USD	250 000	Manufacturers & Traders Trust Co 2.3% 30/01/2019	251	0,03	USD	75 000	McKesson Corp 4.883% 15/03/2044	81	0,01
USD	250 000	Manufacturers & Traders Trust Co 3.4% 17/08/2027	252	0,03	USD	100 000	Mead Johnson Nutrition Co 3% 15/11/2020	102	0,01
USD	100 000	Marathon Oil Corp 2.7% 01/06/2020	100	0,01	USD	45 000	Mead Johnson Nutrition Co 4.125% 15/11/2025	48	0,01
USD	100 000	Marathon Oil Corp 2.8% 01/11/2022	98	0,01	USD	25 000	Mead Johnson Nutrition Co 5.9% 01/11/2039	31	0,00
USD	25 000	Marathon Oil Corp 5.2% 01/06/2045	26	0,00	USD	100 000	Medtronic Inc 2.5% 15/03/2020	101	0,01
USD	25 000	Marathon Oil Corp 6.6% 01/10/2037	29	0,00	USD	350 000	Medtronic Inc 2.75% 01/04/2023	354	0,04
USD	75 000	Marathon Petroleum Corp 5.125% 01/03/2021	81	0,01	USD	25 000	Medtronic Inc 3.125% 15/03/2022	26	0,00
USD	50 000	Marathon Petroleum Corp 6.5% 01/03/2041	61	0,01	USD	275 000	Medtronic Inc 3.15% 15/03/2022	283	0,03
USD	40 000	Markel Corp 3.5% 01/11/2027	40	0,00	USD	250 000	Medtronic Inc 3.5% 15/03/2025	260	0,03
USD	45 000	Markel Corp 5% 05/04/2046	50	0,01	USD	117 000	Medtronic Inc 4.375% 15/03/2035	129	0,01
USD	25 000	Marriott International Inc 3.25% 15/09/2022	25	0,00	USD	60 000	Medtronic Inc 4.5% 15/03/2042	67	0,01
USD	100 000	Marriott International Inc 3.75% 01/10/2025	104	0,01	USD	100 000	Medtronic Inc 4.625% 15/03/2044	112	0,01
USD	45 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.3% 14/03/2023	46	0,00	USD	150 000	Medtronic Inc 4.625% 15/03/2045	170	0,02
USD	125 000	Marsh & McLennan Cos Inc 3.5% 10/03/2025	129	0,01	USD	100 000	Merck & Co Inc 1.85% 10/02/2020	100	0,01
USD	250 000	Masco Corp 3.5% 15/11/2027	248	0,03	USD	250 000	Merck & Co Inc 2.35% 10/02/2022	252	0,03
USD	75 000	Massachusetts Institute of Technology 4.678% 01/07/2114	86	0,01	USD	25 000	Merck & Co Inc 2.4% 15/09/2022	25	0,00
USD	85 000	Mastercard Inc 2.95% 21/11/2026	85	0,01	USD	25 000	Merck & Co Inc 2.75% 10/02/2025	25	0,00
USD	45 000	Mastercard Inc 3.8% 21/11/2046	46	0,00	USD	25 000	Merck & Co Inc 2.8% 18/05/2023	26	0,00
USD	100 000	Mattel Inc 2.35% 06/05/2019	98	0,01	USD	100 000	Merck & Co Inc 3.7% 10/02/2045	101	0,01
USD	25 000	Maxim Integrated Products Inc 2.5% 15/11/2018	25	0,00	USD	75 000	Merck & Co Inc 4.15% 18/05/2043	82	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	50 000	Mondelez International Inc 6.5% 09/02/2040	64	0,01
USD	100 000	Merck & Co Inc 6.55% 15/09/2037	139	0,01	USD	100 000	Monsanto Co 1.85% 15/11/2018	100	0,01
USD	100 000	MetLife Inc 3.048% 01/03/2025	100	0,01	USD	100 000	Monsanto Co 3.375% 15/07/2024	102	0,01
USD	25 000	MetLife Inc 3.048% 15/12/2022	26	0,00	USD	50 000	Monsanto Co 4.4% 15/07/2044	52	0,01
USD	45 000	MetLife Inc 4.05% 01/03/2045	46	0,00	USD	195 000	Moody's Corp 3.25% 15/01/2028	194	0,02
USD	100 000	MetLife Inc 4.6% 13/05/2046	111	0,01	USD	100 000	Moody's Corp 5.5% 01/09/2020	109	0,01
USD	200 000	MetLife Inc 4.875% 13/11/2043	229	0,02	USD	250 000	Morgan Stanley 2.375% 23/07/2019	251	0,03
USD	100 000	MetLife Inc 5.7% 15/06/2035	125	0,01	USD	85 000	Morgan Stanley 2.45% 01/02/2019	85	0,01
USD	25 000	MetLife Inc 7.717% 15/02/2019	27	0,00	USD	200 000	Morgan Stanley 2.5% 24/01/2019	201	0,02
USD	200 000	Microsoft Corp 1.1% 08/08/2019	198	0,02	USD	120 000	Morgan Stanley 2.5% 21/04/2021	120	0,01
USD	50 000	Microsoft Corp 1.625% 06/12/2018	50	0,01	USD	150 000	Morgan Stanley 2.625% 17/11/2021	150	0,01
USD	225 000	Microsoft Corp 1.85% 12/02/2020	225	0,02	USD	250 000	Morgan Stanley 2.65% 27/01/2020	252	0,03
USD	750 000	Microsoft Corp 2% 03/11/2020	752	0,08	USD	310 000	Morgan Stanley 2.8% 16/06/2020	315	0,03
USD	275 000	Microsoft Corp 2.65% 03/11/2022	279	0,03	USD	125 000	Morgan Stanley 3.125% 27/07/2026	123	0,01
USD	100 000	Microsoft Corp 2.7% 12/02/2025	101	0,01	USD	250 000	Morgan Stanley 3.625% 20/01/2027	255	0,03
USD	25 000	Microsoft Corp 2.875% 06/02/2024	25	0,00	USD	200 000	Morgan Stanley 3.75% 25/02/2023	209	0,02
USD	105 000	Microsoft Corp 3.125% 03/11/2025	108	0,01	USD	250 000	Morgan Stanley 3.875% 27/01/2026	261	0,03
USD	100 000	Microsoft Corp 3.3% 06/02/2027	103	0,01	USD	65 000	Morgan Stanley 4% 23/07/2025	68	0,01
USD	125 000	Microsoft Corp 3.5% 15/11/2042	122	0,01	USD	150 000	Morgan Stanley 4.375% 22/01/2047	160	0,02
USD	50 000	Microsoft Corp 3.625% 15/12/2023	53	0,01	USD	100 000	Morgan Stanley 5% 24/11/2025	109	0,01
USD	200 000	Microsoft Corp 3.7% 08/08/2046	201	0,02	USD	350 000	Morgan Stanley 5.5% 24/07/2020	379	0,04
USD	100 000	Microsoft Corp 3.75% 01/05/2043	102	0,01	USD	225 000	Morgan Stanley 5.5% 28/07/2021	249	0,03
USD	75 000	Microsoft Corp 3.75% 12/02/2045	76	0,01	USD	100 000	Morgan Stanley 5.625% 23/09/2019	106	0,01
USD	225 000	Microsoft Corp 4% 12/02/2055	232	0,02	USD	150 000	Morgan Stanley 6.375% 24/07/2042	204	0,02
USD	250 000	Microsoft Corp 4.1% 06/02/2037	274	0,03	USD	330 000	Morgan Stanley 7.25% 01/04/2032	452	0,05
USD	200 000	Microsoft Corp 4.2% 03/11/2035	222	0,02	USD	50 000	Mosaic Co 4.875% 15/11/2041	48	0,01
USD	100 000	Microsoft Corp 4.5% 01/10/2040	114	0,01	USD	75 000	Mosaic Co 5.625% 15/11/2043	78	0,01
USD	100 000	Microsoft Corp 4.5% 06/02/2057	113	0,01	USD	200 000	Motorola Solutions Inc 3.75% 15/05/2022	206	0,02
USD	50 000	Microsoft Corp 4.75% 03/11/2055	59	0,01	USD	25 000	MPLX LP 4.125% 01/03/2027	26	0,00
USD	125 000	Mid-America Apartments LP 4% 15/11/2025	130	0,01	USD	100 000	MPLX LP 4.5% 15/07/2023	107	0,01
USD	150 000	MidAmerican Energy Co 2.4% 15/03/2019	151	0,02	USD	25 000	MPLX LP 4.875% 01/12/2024	27	0,00
USD	250 000	MidAmerican Energy Co 3.5% 15/10/2024	262	0,03	USD	100 000	MPLX LP 4.875% 01/06/2025	109	0,01
USD	75 000	Mississippi Power Co 4.25% 15/03/2042	73	0,01	USD	100 000	MPLX LP 5.5% 15/02/2023	103	0,01
USD	50 000	Mohawk Industries Inc 3.85% 01/02/2023	52	0,01	USD	25 000	Mylan Inc 2.55% 28/03/2019	25	0,00
USD	50 000	Molson Coors Brewing Co 1.45% 15/07/2019	49	0,01	USD	40 000	Nasdaq Inc 3.85% 30/06/2026	41	0,00
USD	100 000	Molson Coors Brewing Co 3% 15/07/2026	97	0,01	USD	75 000	National Fuel Gas Co 5.2% 15/07/2025	81	0,01
USD	25 000	Molson Coors Brewing Co 3.5% 01/05/2022	26	0,00	USD	125 000	National Oilwell Varco Inc 2.6% 01/12/2022	124	0,01
USD	100 000	Molson Coors Brewing Co 4.2% 15/07/2046	99	0,01	USD	50 000	National Oilwell Varco Inc 3.95% 01/12/2042	43	0,00
USD	50 000	Molson Coors Brewing Co 5% 01/05/2042	55	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	10 000	NiSource Finance Corp 5.65% 01/02/2045	12	0,00
USD	50 000	National Retail Properties Inc 3.3% 15/04/2023	51	0,01	USD	100 000	Noble Energy Inc 4.95% 15/08/2047	104	0,01
USD	50 000	National Retail Properties Inc 3.6% 15/12/2026	50	0,01	USD	50 000	Noble Energy Inc 5.05% 15/11/2044	53	0,01
USD	150 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.15% 01/02/2019	151	0,02	USD	50 000	Noble Energy Inc 6% 01/03/2041	58	0,01
USD	100 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.3% 15/11/2019	101	0,01	USD	200 000	Nordstrom Inc 4% 15/03/2027	198	0,02
USD	250 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.3% 15/09/2022	248	0,03	USD	100 000	Norfolk Southern Corp 2.9% 15/06/2026	99	0,01
USD	100 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 2.7% 15/02/2023	101	0,01	USD	75 000	Norfolk Southern Corp 2.903% 15/02/2023	76	0,01
USD	100 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 3.05% 25/04/2027	100	0,01	USD	90 000	Norfolk Southern Corp 3.15% 01/06/2027	90	0,01
USD	50 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 3.25% 01/11/2025	51	0,01	USD	26 000	Norfolk Southern Corp 4.05% 15/08/2052	26	0,00
USD	50 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp 4.75% 30/04/2043	52	0,01	USD	75 000	Norfolk Southern Corp 4.45% 15/06/2045	82	0,01
USD	100 000	NBCUniversal Media LLC 2.875% 15/01/2023	102	0,01	USD	30 000	Norfolk Southern Corp 6% 15/03/2105	37	0,00
USD	100 000	NBCUniversal Media LLC 4.375% 01/04/2021	107	0,01	USD	100 000	Northern States Power Co 3.4% 15/08/2042	97	0,01
USD	100 000	NBCUniversal Media LLC 4.45% 15/01/2043	107	0,01	USD	50 000	Northern Trust Corp 3.95% 30/10/2025	53	0,01
USD	200 000	NBCUniversal Media LLC 5.15% 30/04/2020	215	0,02	USD	105 000	Northrop Grumman Corp 2.08% 15/10/2020	105	0,01
USD	100 000	Newell Brands Inc 3.15% 01/04/2021	102	0,01	USD	25 000	Northrop Grumman Corp 2.55% 15/10/2022	25	0,00
USD	65 000	Newell Brands Inc 3.9% 01/11/2025	67	0,01	USD	100 000	Northrop Grumman Corp 3.25% 01/08/2023	103	0,01
USD	110 000	Newell Brands Inc 4.2% 01/04/2026	116	0,01	USD	65 000	Northrop Grumman Corp 3.25% 15/01/2028	66	0,01
USD	200 000	Newell Brands Inc 5.375% 01/04/2036	232	0,02	USD	100 000	Northrop Grumman Corp 4.75% 01/06/2043	114	0,01
USD	150 000	Newmont Mining Corp 4.875% 15/03/2042	164	0,02	USD	50 000	Northrop Grumman Corp 5.05% 15/11/2040	57	0,01
USD	115 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.3% 01/04/2019	115	0,01	USD	15 000	Northwell Healthcare Inc 4.26% 01/11/2047	15	0,00
USD	100 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3.55% 01/05/2027	103	0,01	USD	200 000	Novartis Capital Corp 1.8% 14/02/2020	200	0,02
USD	50 000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.5% 01/06/2021	53	0,01	USD	50 000	Novartis Capital Corp 2.4% 21/09/2022	50	0,01
USD	25 000	Nike Inc 2.25% 01/05/2023	25	0,00	USD	50 000	Novartis Capital Corp 3.4% 06/05/2024	52	0,01
USD	100 000	Nike Inc 3.625% 01/05/2043	98	0,01	USD	125 000	Novartis Capital Corp 3.7% 21/09/2042	128	0,01
USD	50 000	Nike Inc 3.875% 01/11/2045	51	0,01	USD	150 000	Novartis Capital Corp 4% 20/11/2045	161	0,02
USD	145 000	NiSource Finance Corp 3.49% 15/05/2027	147	0,01	USD	50 000	NSTAR Electric Co 2.375% 15/10/2022	50	0,01
USD	250 000	NiSource Finance Corp 3.95% 30/03/2048	249	0,03	USD	220 000	NSTAR Electric Co 3.2% 15/05/2027	223	0,02
USD	75 000	NiSource Finance Corp 4.8% 15/02/2044	83	0,01	USD	50 000	Nucor Corp 4% 01/08/2023	53	0,01
					USD	100 000	Nucor Corp 5.2% 01/08/2043	117	0,01
					USD	40 000	NVIDIA Corp 3.2% 16/09/2026	40	0,00
					USD	30 000	O'Reilly Automotive Inc 3.55% 15/03/2026	30	0,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	150 000	Oracle Corp 4% 15/07/2046	155	0,02
USD	100 000	O'Reilly Automotive Inc 3.6% 01/09/2027	101	0,01	USD	100 000	Oracle Corp 4.375% 15/05/2055	109	0,01
USD	100 000	Occidental Petroleum Corp 2.6% 15/04/2022	101	0,01	USD	225 000	Oracle Corp 5.375% 15/07/2040	281	0,03
USD	100 000	Occidental Petroleum Corp 2.7% 15/02/2023	101	0,01	USD	100 000	Oracle Corp 6.125% 08/07/2039	138	0,01
USD	25 000	Occidental Petroleum Corp 3% 15/02/2027	25	0,00	USD	100 000	Owens Corning 4.2% 15/12/2022	106	0,01
USD	25 000	Occidental Petroleum Corp 3.4% 15/04/2026	26	0,00	USD	29 000	Owens Corning 7% 01/12/2036	38	0,00
USD	100 000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 01/02/2021	106	0,01	USD	50 000	Paccar Financial Corp 1.3% 10/05/2019	50	0,01
USD	50 000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/04/2046	54	0,01	USD	25 000	Pacific Gas & Electric Co 2.95% 01/03/2026	25	0,00
USD	35 000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/06/2045	39	0,00	USD	100 000	Pacific Gas & Electric Co 3.5% 15/06/2025	102	0,01
USD	25 000	Oglethorpe Power Corp 5.375% 01/11/2040	29	0,00	USD	150 000	Pacific Gas & Electric Co 4.25% 15/03/2046	156	0,02
USD	50 000	Oklahoma Gas & Electric Co 4.15% 01/04/2047	53	0,01	USD	50 000	Pacific Gas & Electric Co 4.3% 15/03/2045	53	0,01
USD	150 000	Omega Healthcare Investors Inc 5.25% 15/01/2026	158	0,02	USD	250 000	Pacific Gas & Electric Co 6.05% 01/03/2034	311	0,03
USD	100 000	Omnicom Group Inc 3.6% 15/04/2026	101	0,01	USD	100 000	Pacific Gas & Electric Co 8.25% 15/10/2018	106	0,01
USD	225 000	Omnicom Group Inc 3.625% 01/05/2022	235	0,02	USD	25 000	PacifiCorp 4.1% 01/02/2042	26	0,00
USD	50 000	Omnicom Group Inc 4.45% 15/08/2020	53	0,01	USD	100 000	Pall Corp 5% 15/06/2020	107	0,01
USD	50 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.75% 01/04/2045	50	0,01	USD	100 000	Parker-Hannifin Corp 3.25% 01/03/2027	101	0,01
USD	100 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 3.8% 30/09/2047	102	0,01	USD	100 000	Parker-Hannifin Corp 4.45% 21/11/2044	109	0,01
USD	75 000	Oncor Electric Delivery Co LLC 5.3% 01/06/2042	92	0,01	USD	75 000	PepsiCo Inc 1.85% 30/04/2020	75	0,01
USD	25 000	ONE Gas Inc 4.658% 01/02/2044	28	0,00	USD	200 000	PepsiCo Inc 2.15% 14/10/2020	201	0,02
USD	75 000	Oneok Inc 4% 13/07/2027	76	0,01	USD	150 000	PepsiCo Inc 2.375% 06/10/2026	143	0,01
USD	50 000	Oneok Partners LP 3.375% 01/10/2022	51	0,01	USD	100 000	PepsiCo Inc 2.75% 05/03/2022	102	0,01
USD	75 000	Oneok Partners LP 4.9% 15/03/2025	81	0,01	USD	100 000	PepsiCo Inc 2.75% 30/04/2025	100	0,01
USD	75 000	Oneok Partners LP 6.2% 15/09/2043	89	0,01	USD	100 000	PepsiCo Inc 3.1% 17/07/2022	103	0,01
USD	50 000	Oneok Partners LP 6.85% 15/10/2037	62	0,01	USD	100 000	PepsiCo Inc 3.125% 01/11/2020	103	0,01
USD	225 000	Oracle Corp 2.375% 15/01/2019	227	0,02	USD	100 000	PepsiCo Inc 3.5% 17/07/2025	105	0,01
USD	225 000	Oracle Corp 2.5% 15/05/2022	227	0,02	USD	50 000	PepsiCo Inc 4% 05/03/2042	52	0,01
USD	25 000	Oracle Corp 2.5% 15/10/2022	25	0,00	USD	100 000	PepsiCo Inc 4% 02/05/2047	104	0,01
USD	25 000	Oracle Corp 2.65% 15/07/2026	25	0,00	USD	100 000	PepsiCo Inc 4.45% 14/04/2046	111	0,01
USD	500 000	Oracle Corp 2.8% 08/07/2021	511	0,05	USD	50 000	PepsiCo Inc 4.6% 17/07/2045	57	0,01
USD	100 000	Oracle Corp 2.95% 15/05/2025	101	0,01	USD	50 000	PepsiCo Inc 5.5% 15/01/2040	63	0,01
USD	50 000	Oracle Corp 3.25% 15/05/2030	51	0,01	USD	100 000	Pfizer Inc 1.45% 03/06/2019	100	0,01
USD	200 000	Oracle Corp 3.4% 08/07/2024	209	0,02	USD	100 000	Pfizer Inc 1.95% 03/06/2021	100	0,01
USD	100 000	Oracle Corp 3.625% 15/07/2023	106	0,01	USD	100 000	Pfizer Inc 2.2% 15/12/2021	100	0,01
USD	100 000	Oracle Corp 3.9% 15/05/2035	105	0,01	USD	100 000	Pfizer Inc 2.75% 03/06/2026	99	0,01
					USD	150 000	Pfizer Inc 3.4% 15/05/2024	158	0,02
					USD	50 000	Pfizer Inc 4.125% 15/12/2046	54	0,01
					USD	100 000	Pfizer Inc 7.2% 15/03/2039	153	0,02
					USD	25 000	Philip Morris International Inc 1.625% 21/02/2019	25	0,00
					USD	250 000	Philip Morris International Inc 1.875% 15/01/2019	250	0,03
					USD	100 000	Philip Morris International Inc 2% 21/02/2020	100	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	250 000	PNC Bank NA* 2.15% 29/04/2021	249	0,03
USD	125 000	Philip Morris International Inc 2.5% 22/08/2022	125	0,01	USD	250 000	PNC Bank NA* 2.2% 28/01/2019	251	0,03
USD	50 000	Philip Morris International Inc 2.625% 06/03/2023	50	0,01	USD	100 000	PNC Financial Services Group Inc* 2.854% 09/11/2022	101	0,01
USD	100 000	Philip Morris International Inc 3.125% 17/08/2027	100	0,01	USD	25 000	PNC Financial Services Group Inc* 3.3% 08/03/2022	26	0,00
USD	100 000	Philip Morris International Inc 3.375% 11/08/2025	102	0,01	USD	100 000	PNC Financial Services Group Inc* 3.9% 29/04/2024	105	0,01
USD	125 000	Philip Morris International Inc 4.125% 04/03/2043	128	0,01	USD	50 000	Potomac Electric Power Co 3.6% 15/03/2024	52	0,01
USD	100 000	Philip Morris International Inc 4.25% 10/11/2044	105	0,01	USD	125 000	PPL Electric Utilities Corp 3.95% 01/06/2047	131	0,01
USD	100 000	Philip Morris International Inc 4.375% 15/11/2041	106	0,01	USD	50 000	PPL Electric Utilities Corp 4.15% 01/10/2045	54	0,01
USD	75 000	Phillips 66 4.3% 01/04/2022	80	0,01	USD	25 000	Praxair Inc 2.2% 15/08/2022	25	0,00
USD	100 000	Phillips 66 4.65% 15/11/2034	108	0,01	USD	75 000	Praxair Inc 2.25% 24/09/2020	75	0,01
USD	100 000	Phillips 66 4.875% 15/11/2044	111	0,01	USD	100 000	Praxair Inc 2.45% 15/02/2022	101	0,01
USD	25 000	Phillips 66 5.875% 01/05/2042	31	0,00	USD	125 000	Praxair Inc 2.65% 05/02/2025	124	0,01
USD	100 000	Phillips 66 Partners LP 2.646% 15/02/2020	101	0,01	USD	157 000	Precision Castparts Corp 2.5% 15/01/2023	158	0,02
USD	75 000	Phillips 66 Partners LP 3.55% 01/10/2026	75	0,01	USD	75 000	President & Fellows of Harvard College 3.15% 15/07/2046	72	0,01
USD	100 000	Pioneer Natural Resources Co 3.45% 15/01/2021	103	0,01	USD	100 000	President & Fellows of Harvard College 3.3% 15/07/2056	96	0,01
USD	50 000	Pioneer Natural Resources Co 3.95% 15/07/2022	53	0,01	USD	75 000	Priceline Group Inc 2.75% 15/03/2023	75	0,01
USD	100 000	Pitney Bowes Inc 3.625% 01/10/2021	97	0,01	USD	100 000	Priceline Group Inc 3.6% 01/06/2026	102	0,01
USD	25 000	Pitney Bowes Inc 3.875% 15/05/2022	24	0,00	USD	25 000	Priceline Group Inc 3.65% 15/03/2025	26	0,00
USD	25 000	Pitney Bowes Inc 4.625% 15/03/2024	24	0,00	USD	100 000	Principal Financial Group Inc 3.4% 15/05/2025	102	0,01
USD	50 000	Pitney Bowes Inc 6.25% 15/03/2019	52	0,01	USD	25 000	Principal Financial Group Inc 4.625% 15/09/2042	27	0,00
USD	100 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 2.6% 15/12/2019	100	0,01	USD	100 000	Principal Financial Group Inc 4.7% 15/05/2055	103	0,01
USD	100 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.65% 01/06/2022	101	0,01	USD	60 000	Procter & Gamble Co 1.7% 03/11/2021	59	0,01
USD	50 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 3.85% 15/10/2023	50	0,01	USD	100 000	Procter & Gamble Co 1.85% 02/02/2021	99	0,01
USD	25 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.5% 15/12/2026	26	0,00	USD	100 000	Procter & Gamble Co 1.9% 23/10/2020	100	0,01
USD	100 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.65% 15/10/2025	104	0,01	USD	25 000	Procter & Gamble Co 2.3% 06/02/2022	25	0,00
USD	100 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 4.7% 15/06/2044	92	0,01	USD	45 000	Procter & Gamble Co 2.7% 02/02/2026	45	0,00
USD	25 000	Plains All American Pipeline LP / PAA Finance Corp 6.65% 15/01/2037	28	0,00	USD	100 000	Procter & Gamble Co 2.85% 11/08/2027	99	0,01
USD	250 000	PNC Bank NA* 1.45% 29/07/2019	248	0,03	USD	150 000	Procter & Gamble Co 3.1% 15/08/2023	156	0,02
					USD	75 000	Procter & Gamble Co 5.55% 05/03/2037	99	0,01
					USD	125 000	Progressive Corp 2.45% 15/01/2027	119	0,01
					USD	25 000	Progressive Corp 3.75% 23/08/2021	26	0,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	50 000	Realty Income Corp 4.65% 01/08/2023	54	0,01
USD	100 000	Progressive Corp 4.125% 15/04/2047	106	0,01	USD	250 000	Regions Financial Corp 2.75% 14/08/2022	251	0,03
USD	100 000	Prologis LP 4.25% 15/08/2023	108	0,01	USD	100 000	Reinsurance Group of America Inc 5% 01/06/2021	108	0,01
USD	200 000	Prudential Financial Inc 4.6% 15/05/2044	222	0,02	USD	100 000	Republic Services Inc 2.9% 01/07/2026	98	0,01
USD	100 000	Prudential Financial Inc 5.375% 21/06/2020	108	0,01	USD	100 000	Republic Services Inc 3.2% 15/03/2025	101	0,01
USD	200 000	Prudential Financial Inc 5.625% 15/06/2043	217	0,02	USD	25 000	Republic Services Inc 5% 01/03/2020	27	0,00
USD	25 000	Prudential Financial Inc 6.625% 01/12/2037	34	0,00	USD	25 000	Republic Services Inc 5.5% 15/09/2019	27	0,00
USD	75 000	Prudential Financial Inc 7.375% 15/06/2019	81	0,01	USD	50 000	Reynolds American Inc 3.25% 12/06/2020	51	0,01
USD	100 000	PSEG Power LLC 3% 15/06/2021	102	0,01	USD	100 000	Reynolds American Inc 4% 12/06/2022	105	0,01
USD	50 000	PSEG Power LLC 5.125% 15/04/2020	53	0,01	USD	100 000	Reynolds American Inc 4.45% 12/06/2025	108	0,01
USD	50 000	Public Service Co of Colorado 2.25% 15/09/2022	50	0,01	USD	100 000	Reynolds American Inc 5.7% 15/08/2035	118	0,01
USD	50 000	Public Service Electric & Gas Co 3% 15/05/2025	50	0,01	USD	100 000	Reynolds American Inc 6.15% 15/09/2043	126	0,01
USD	150 000	Public Service Electric & Gas Co 3% 15/05/2027	150	0,01	USD	50 000	Reynolds American Inc 6.875% 01/05/2020	56	0,01
USD	50 000	Public Service Electric & Gas Co 3.65% 01/09/2042	50	0,01	USD	50 000	Reynolds American Inc 8.125% 23/06/2019	55	0,01
USD	75 000	Puget Sound Energy Inc 4.3% 20/05/2045	82	0,01	USD	45 000	Rockwell Automation Inc 2.875% 01/03/2025	45	0,00
USD	25 000	Puget Sound Energy Inc 6.274% 15/03/2037	33	0,00	USD	125 000	Rockwell Collins Inc 3.2% 15/03/2024	127	0,01
USD	250 000	Qualcomm Inc 2.1% 20/05/2020	251	0,03	USD	85 000	Rockwell Collins Inc 3.5% 15/03/2027	87	0,01
USD	75 000	Qualcomm Inc 2.25% 20/05/2020	75	0,01	USD	100 000	Rockwell Collins Inc 4.35% 15/04/2047	107	0,01
USD	30 000	Qualcomm Inc 2.6% 30/01/2023	30	0,00	USD	25 000	Roper Technologies Inc 2.8% 15/12/2021	25	0,00
USD	100 000	Qualcomm Inc 3% 20/05/2022	102	0,01	USD	125 000	Roper Technologies Inc 3% 15/12/2020	128	0,01
USD	100 000	Qualcomm Inc 3.25% 20/05/2027	100	0,01	USD	40 000	Roper Technologies Inc 3.8% 15/12/2026	41	0,00
USD	100 000	Qualcomm Inc 3.45% 20/05/2025	103	0,01	USD	100 000	Royal Bank of Canada 2.15% 26/10/2020	100	0,01
USD	100 000	Qualcomm Inc 4.8% 20/05/2045	109	0,01	USD	100 000	RPM International Inc 3.75% 15/03/2027	102	0,01
USD	100 000	Quest Diagnostics Inc 3.45% 01/06/2026	100	0,01	USD	50 000	Ryder System Inc 2.25% 01/09/2021	50	0,01
USD	125 000	Quest Diagnostics Inc 4.25% 01/04/2024	133	0,01	USD	55 000	Ryder System Inc 2.5% 01/09/2022	55	0,01
USD	50 000	QVC Inc 5.45% 15/08/2034	50	0,01	USD	25 000	Ryder System Inc 2.65% 02/03/2020	25	0,00
USD	100 000	Qwest Corp 6.75% 01/12/2021	111	0,01	USD	50 000	Ryder System Inc 2.875% 01/09/2020	51	0,01
USD	100 000	Qwest Corp 6.875% 15/09/2033	99	0,01					
USD	100 000	Ralph Lauren Corp 2.625% 18/08/2020	101	0,01					
USD	150 000	Raymond James Financial Inc 3.625% 15/09/2026	151	0,02					
USD	50 000	Raytheon Co 2.5% 15/12/2022	50	0,01					
USD	25 000	Raytheon Co 3.125% 15/10/2020	26	0,00					
USD	50 000	Raytheon Co 4.875% 15/10/2040	59	0,01					
USD	50 000	Realty Income Corp 3% 15/01/2027	48	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	125 000	Southern California Edison Co 3.875% 01/06/2021	132	0,01
USD	65 000	S&P Global Inc 2.95% 22/01/2027	63	0,01	USD	100 000	Southern California Edison Co 4% 01/04/2047	107	0,01
USD	100 000	S&P Global Inc 4% 15/06/2025	106	0,01	USD	25 000	Southern California Edison Co 4.05% 15/03/2042	27	0,00
USD	45 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 4.2% 15/03/2028	46	0,00	USD	150 000	Southern California Edison Co 4.65% 01/10/2043	176	0,02
USD	250 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5% 15/03/2027	269	0,03	USD	100 000	Southern California Gas Co 2.6% 15/06/2026	97	0,01
USD	200 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	217	0,02	USD	100 000	Southern California Gas Co 3.15% 15/09/2024	102	0,01
USD	100 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	111	0,01	USD	50 000	Southern California Gas Co 3.75% 15/09/2042	51	0,01
USD	100 000	San Diego Gas & Electric Co 3.6% 01/09/2023	105	0,01	USD	180 000	Southern Co 1.85% 01/07/2019	180	0,02
USD	100 000	San Diego Gas & Electric Co 3.75% 01/06/2047	104	0,01	USD	200 000	Southern Co 2.35% 01/07/2021	199	0,02
USD	150 000	Santander Holdings USA Inc 4.5% 17/07/2025	157	0,02	USD	25 000	Southern Co 2.95% 01/07/2023	25	0,00
USD	25 000	Scripps Networks Interactive Inc 2.75% 15/11/2019	25	0,00	USD	200 000	Southern Co 4.25% 01/07/2036	208	0,02
USD	250 000	Sempra Energy 1.625% 07/10/2019	248	0,03	USD	100 000	Southern Co Gas Capital Corp 2.45% 01/10/2023	97	0,01
USD	75 000	Sempra Energy 4.05% 01/12/2023	79	0,01	USD	25 000	Southern Co Gas Capital Corp 4.4% 01/06/2043	26	0,00
USD	250 000	Sherwin-Williams Co 2.25% 15/05/2020	251	0,03	USD	50 000	Southern Co Gas Capital Corp 5.875% 15/03/2041	61	0,01
USD	25 000	Sherwin-Williams Co 2.75% 01/06/2022	25	0,00	USD	200 000	Southern Copper Corp 5.25% 08/11/2042	217	0,02
USD	100 000	Sherwin-Williams Co 3.125% 01/06/2024	101	0,01	USD	75 000	Southwest Airlines Co 2.65% 05/11/2020	76	0,01
USD	30 000	Sherwin-Williams Co 3.45% 01/06/2027	30	0,00	USD	75 000	Southwest Airlines Co 3% 15/11/2026	74	0,01
USD	50 000	Sherwin-Williams Co 4% 15/12/2042	49	0,01	USD	25 000	Southwest Gas Corp 3.8% 29/09/2046	25	0,00
USD	100 000	Sherwin-Williams Co 4.5% 01/06/2047	106	0,01	USD	100 000	Southwestern Electric Power Co 3.9% 01/04/2045	101	0,01
USD	50 000	Simon Property Group LP 2.2% 01/02/2019	50	0,01	USD	250 000	Southwestern Public Service Co 3.7% 15/08/2047	250	0,03
USD	300 000	Simon Property Group LP 2.5% 15/07/2021	302	0,03	USD	90 000	Spectra Energy Capital LLC 3.3% 15/03/2023	90	0,01
USD	150 000	Simon Property Group LP 3.3% 15/01/2026	151	0,02	USD	100 000	Spectra Energy Partners LP 3.5% 15/03/2025	102	0,01
USD	100 000	Simon Property Group LP 3.5% 01/09/2025	103	0,01	USD	25 000	Spectra Energy Partners LP 4.5% 15/03/2045	26	0,00
USD	100 000	Simon Property Group LP 4.25% 01/10/2044	103	0,01	USD	250 000	Spectra Energy Partners LP 4.75% 15/03/2024	273	0,03
USD	25 000	Simon Property Group LP 6.75% 01/02/2040	35	0,00	USD	25 000	Spirit AeroSystems Inc 3.85% 15/06/2026	25	0,00
USD	25 000	Sonoco Products Co 5.75% 01/11/2040	29	0,00	USD	50 000	Stanley Black & Decker Inc 5.2% 01/09/2040	58	0,01
USD	125 000	South Carolina Electric & Gas Co 4.6% 15/06/2043	130	0,01	USD	50 000	Stanley Black & Decker Inc 5.75% 15/12/2053	52	0,01
USD	50 000	South Carolina Electric & Gas Co 6.5% 01/11/2018	52	0,01	USD	25 000	Starbucks Corp 2% 05/12/2018	25	0,00
					USD	200 000	Starbucks Corp 2.1% 04/02/2021	200	0,02
					USD	100 000	Starbucks Corp 2.45% 15/06/2026	96	0,01

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	TD Ameritrade Holding Corp 2.95% 01/04/2022	102	0,01
USD	100 000	State Street Corp 2.65% 19/05/2026	98	0,01	USD	35 000	Tech Data Corp 4.95% 15/02/2027	37	0,00
USD	17 000	State Street Corp 3.1% 15/05/2023	17	0,00	USD	50 000	Texas Instruments Inc 1.65% 03/08/2019	50	0,01
USD	75 000	State Street Corp 3.7% 20/11/2023	80	0,01	USD	50 000	Texas Instruments Inc 1.85% 15/05/2022	49	0,01
USD	200 000	State Street Corp 4.375% 07/03/2021	214	0,02	USD	35 000	Texas Instruments Inc 2.625% 15/05/2024	35	0,00
USD	100 000	Stifel Financial Corp 4.25% 18/07/2024	103	0,01	USD	25 000	Texas Instruments Inc 2.9% 03/11/2027	25	0,00
USD	25 000	Stryker Corp 2% 08/03/2019	25	0,00	USD	45 000	Textron Inc 3.65% 15/03/2027	46	0,00
USD	35 000	Stryker Corp 3.375% 01/11/2025	36	0,00	USD	25 000	Textron Inc 4% 15/03/2026	26	0,00
USD	100 000	Stryker Corp 4.1% 01/04/2043	101	0,01	USD	50 000	Thermo Fisher Scientific Inc 2.95% 19/09/2026	49	0,01
USD	75 000	Stryker Corp 4.625% 15/03/2046	83	0,01	USD	100 000	Thermo Fisher Scientific Inc 3% 15/04/2023	101	0,01
USD	200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.778% 18/10/2022	200	0,02	USD	100 000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.2% 15/08/2027	99	0,01
USD	200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 3.352% 18/10/2027	201	0,02	USD	10 000	Thermo Fisher Scientific Inc 3.6% 15/08/2021	10	0,00
USD	70 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4.25% 01/04/2024	72	0,01	USD	50 000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.15% 01/02/2024	53	0,01
USD	100 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4.4% 01/04/2021	105	0,01	USD	100 000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.5% 01/03/2021	107	0,01
USD	100 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4.95% 15/01/2043	95	0,01	USD	75 000	Thermo Fisher Scientific Inc 5.3% 01/02/2044	88	0,01
USD	25 000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 5.35% 15/05/2045	25	0,00	USD	100 000	Time Warner Cable LLC 4.125% 15/02/2021	104	0,01
USD	150 000	SunTrust Bank 2.45% 01/08/2022	149	0,01	USD	100 000	Time Warner Cable LLC 4.5% 15/09/2042	93	0,01
USD	100 000	SunTrust Banks Inc 2.35% 01/11/2018	100	0,01	USD	100 000	Time Warner Cable LLC 5.875% 15/11/2040	109	0,01
USD	125 000	SunTrust Banks Inc 2.7% 27/01/2022	126	0,01	USD	190 000	Time Warner Cable LLC 6.75% 15/06/2039	226	0,02
USD	100 000	SunTrust Banks Inc 2.9% 03/03/2021	102	0,01	USD	200 000	Time Warner Cable LLC 8.25% 01/04/2019	217	0,02
USD	95 000	Synchrony Financial 3% 15/08/2019	96	0,01	USD	50 000	Time Warner Cable LLC 8.75% 14/02/2019	54	0,01
USD	150 000	Synchrony Financial 4.5% 23/07/2025	157	0,02	USD	15 000	Time Warner Cos Inc 7.57% 01/02/2024	19	0,00
USD	100 000	Synovus Financial Corp 3.125% 01/11/2022	100	0,01	USD	200 000	Time Warner Inc 2.95% 15/07/2026	190	0,02
USD	100 000	Sysco Corp 2.6% 01/10/2020	101	0,01	USD	100 000	Time Warner Inc 3.6% 15/07/2025	100	0,01
USD	50 000	Sysco Corp 2.6% 12/06/2022	50	0,01	USD	150 000	Time Warner Inc 3.8% 15/02/2027	150	0,01
USD	150 000	Sysco Corp 3.3% 15/07/2026	151	0,02	USD	125 000	Time Warner Inc 3.875% 15/01/2026	127	0,01
USD	75 000	Sysco Corp 4.5% 01/04/2046	80	0,01	USD	25 000	Time Warner Inc 4.05% 15/12/2023	26	0,00
USD	50 000	Tampa Electric Co 4.35% 15/05/2044	53	0,01	USD	50 000	Time Warner Inc 4.65% 01/06/2044	50	0,01
USD	50 000	Tapestry Inc 4.25% 01/04/2025	52	0,01	USD	100 000	Time Warner Inc 4.75% 29/03/2021	107	0,01
USD	100 000	Target Corp 2.5% 15/04/2026	96	0,01	USD	100 000	Time Warner Inc 4.85% 15/07/2045	100	0,01
USD	65 000	Target Corp 2.9% 15/01/2022	67	0,01					
USD	100 000	Target Corp 3.625% 15/04/2046	95	0,01					
USD	100 000	Target Corp 3.875% 15/07/2020	105	0,01					
USD	100 000	Target Corp 3.9% 15/11/2047	99	0,01					
USD	75 000	Target Corp 4% 01/07/2042	76	0,01					
USD	45 000	TC PipeLines LP 3.9% 25/05/2027	45	0,00					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	50 000	Union Pacific Corp 2.95% 15/01/2023	51	0,01
USD	100 000	Time Warner Inc 6.1% 15/07/2040	119	0,01	USD	100 000	Union Pacific Corp 3% 15/04/2027	100	0,01
USD	50 000	Time Warner Inc 6.25% 29/03/2041	60	0,01	USD	100 000	Union Pacific Corp 3.35% 15/08/2046	94	0,01
USD	50 000	TJX Cos Inc 2.5% 15/05/2023	50	0,01	USD	30 000	Union Pacific Corp 3.6% 15/09/2037	30	0,00
USD	75 000	Tosco Corp 8.125% 15/02/2030	106	0,01	USD	25 000	Union Pacific Corp 3.875% 01/02/2055	25	0,00
USD	40 000	Total System Services Inc 4.8% 01/04/2026	44	0,00	USD	150 000	Union Pacific Corp 4.05% 01/03/2046	159	0,02
USD	100 000	Toyota Motor Credit Corp 1.4% 20/05/2019	99	0,01	USD	25 000	Union Pacific Corp 4.25% 15/04/2043	27	0,00
USD	250 000	Toyota Motor Credit Corp 1.95% 17/04/2020	250	0,03	USD	50 000	United Airlines 2013-1 Class A Pass Through Trust 4.3% 15/08/2025	45	0,00
USD	50 000	Toyota Motor Credit Corp 2% 24/10/2018	50	0,01	USD	100 000	United Airlines 2016-1 Class AA Pass Through Trust 3.1% 07/07/2028	100	0,01
USD	100 000	Toyota Motor Credit Corp 2.125% 18/07/2019	100	0,01	USD	100 000	United Airlines 2016-2 Class AA Pass Through Trust 2.875% 07/10/2028	98	0,01
USD	25 000	Toyota Motor Credit Corp 2.625% 10/01/2023	25	0,00	USD	100 000	United Parcel Service Inc 2.35% 16/05/2022	100	0,01
USD	100 000	Toyota Motor Credit Corp 3.2% 11/01/2027	102	0,01	USD	75 000	United Parcel Service Inc 2.45% 01/10/2022	76	0,01
USD	200 000	Toyota Motor Credit Corp 3.3% 12/01/2022	208	0,02	USD	45 000	United Parcel Service Inc 3.4% 15/11/2046	44	0,00
USD	100 000	Toyota Motor Credit Corp 4.25% 11/01/2021	106	0,01	USD	50 000	United Parcel Service Inc 3.625% 01/10/2042	49	0,01
USD	100 000	Travelers Cos Inc 3.75% 15/05/2046	99	0,01	USD	100 000	United Parcel Service Inc 5.125% 01/04/2019	105	0,01
USD	25 000	Travelers Cos Inc 4.3% 25/08/2045	27	0,00	USD	25 000	United Parcel Service Inc 6.2% 15/01/2038	34	0,00
USD	50 000	Travelers Cos Inc 4.6% 01/08/2043	57	0,01	USD	100 000	United Technologies Corp 2.3% 04/05/2022	99	0,01
USD	25 000	Travelers Cos Inc 5.35% 01/11/2040	31	0,00	USD	60 000	United Technologies Corp 2.65% 01/11/2026	58	0,01
USD	25 000	Travelers Cos Inc 6.25% 15/06/2037	33	0,00	USD	25 000	United Technologies Corp 2.8% 04/05/2024	25	0,00
USD	25 000	Tupperware Brands Corp 4.75% 01/06/2021	27	0,00	USD	25 000	United Technologies Corp 3.1% 01/06/2022	26	0,00
USD	85 000	Tyson Foods Inc 2.25% 23/08/2021	84	0,01	USD	80 000	United Technologies Corp 4.05% 04/05/2047	82	0,01
USD	50 000	Tyson Foods Inc 2.65% 15/08/2019	51	0,01	USD	125 000	United Technologies Corp 4.15% 15/05/2045	130	0,01
USD	250 000	Tyson Foods Inc 3.55% 02/06/2027	255	0,03	USD	275 000	United Technologies Corp 4.5% 15/04/2020	291	0,03
USD	25 000	Tyson Foods Inc 4.5% 15/06/2022	27	0,00	USD	100 000	United Technologies Corp 4.5% 01/06/2042	109	0,01
USD	50 000	UDR Inc 3.75% 01/07/2024	52	0,01	USD	75 000	United Technologies Corp 5.7% 15/04/2040	94	0,01
USD	100 000	Unilever Capital Corp 2.2% 06/03/2019	101	0,01	USD	40 000	UnitedHealth Group Inc 1.7% 15/02/2019	40	0,00
USD	250 000	Unilever Capital Corp 2.2% 05/05/2022	249	0,03	USD	165 000	UnitedHealth Group Inc 1.95% 15/10/2020	165	0,02
USD	150 000	Unilever Capital Corp 5.9% 15/11/2032	198	0,02	USD	100 000	UnitedHealth Group Inc 2.125% 15/03/2021	100	0,01
USD	100 000	Union Electric Co 2.95% 15/06/2027	100	0,01	USD	85 000	UnitedHealth Group Inc 2.7% 15/07/2020	87	0,01
USD	150 000	Union Pacific Corp 2.25% 15/02/2019	151	0,02					
USD	50 000	Union Pacific Corp 2.75% 01/03/2026	50	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	Verizon Communications Inc 4.125% 15/08/2046	91	0,01
USD	50 000	UnitedHealth Group Inc 3.35% 15/07/2022	52	0,01	USD	100 000	Verizon Communications Inc 4.15% 15/03/2024	106	0,01
USD	55 000	UnitedHealth Group Inc 3.45% 15/01/2027	57	0,01	USD	125 000	Verizon Communications Inc 4.272% 15/01/2036	123	0,01
USD	250 000	UnitedHealth Group Inc 3.75% 15/07/2025	265	0,03	USD	200 000	Verizon Communications Inc 4.4% 01/11/2034	200	0,02
USD	100 000	UnitedHealth Group Inc 4.25% 15/03/2043	107	0,01	USD	200 000	Verizon Communications Inc 4.5% 15/09/2020	213	0,02
USD	25 000	UnitedHealth Group Inc 4.375% 15/03/2042	27	0,00	USD	250 000	Verizon Communications Inc 4.5% 10/08/2033	257	0,03
USD	125 000	UnitedHealth Group Inc 4.625% 15/07/2035	142	0,01	USD	200 000	Verizon Communications Inc 4.522% 15/09/2048	191	0,02
USD	25 000	UnitedHealth Group Inc 4.625% 15/11/2041	28	0,00	USD	100 000	Verizon Communications Inc 4.6% 01/04/2021	108	0,01
USD	100 000	UnitedHealth Group Inc 4.75% 15/07/2045	116	0,01	USD	200 000	Verizon Communications Inc 4.672% 15/03/2055	189	0,02
USD	125 000	UnitedHealth Group Inc 6.875% 15/02/2038	180	0,02	USD	100 000	Verizon Communications Inc 4.75% 01/11/2041	100	0,01
USD	25 000	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	21	0,00	USD	100 000	Verizon Communications Inc 4.812% 15/03/2039	103	0,01
USD	50 000	US Bancorp 1.95% 15/11/2018	50	0,01	USD	250 000	Verizon Communications Inc 4.862% 21/08/2046	253	0,03
USD	150 000	US Bancorp 2.2% 25/04/2019	151	0,02	USD	173 000	Verizon Communications Inc 5.012% 15/04/2049	177	0,02
USD	50 000	US Bancorp 2.95% 15/07/2022	51	0,01	USD	200 000	Verizon Communications Inc 5.012% 21/08/2054	199	0,02
USD	75 000	US Bancorp 3% 15/03/2022	77	0,01	USD	100 000	Verizon Communications Inc 5.15% 15/09/2023	112	0,01
USD	250 000	US Bancorp 3.15% 27/04/2027	251	0,03	USD	150 000	Verizon Communications Inc 5.5% 16/03/2047	166	0,02
USD	100 000	US Bancorp 3.6% 11/09/2024	104	0,01	USD	100 000	Verizon Communications Inc 6.55% 15/09/2043	125	0,01
USD	100 000	Valero Energy Corp 3.4% 15/09/2026	100	0,01	USD	25 000	Viacom Inc 3.25% 15/03/2023	24	0,00
USD	75 000	Valero Energy Corp 6.125% 01/02/2020	81	0,01	USD	25 000	Viacom Inc 3.875% 01/04/2024	25	0,00
USD	75 000	Valero Energy Corp 6.625% 15/06/2037	96	0,01	USD	250 000	Viacom Inc 4.25% 01/09/2023	258	0,03
USD	25 000	Valero Energy Corp 9.375% 15/03/2019	27	0,00	USD	150 000	Viacom Inc 4.375% 15/03/2043	128	0,01
USD	100 000	Ventas Realty LP 3.125% 15/06/2023	100	0,01	USD	100 000	Viacom Inc 5.625% 15/09/2019	106	0,01
USD	150 000	Ventas Realty LP 3.85% 01/04/2027	153	0,02	USD	100 000	Viacom Inc 5.85% 01/09/2043	102	0,01
USD	50 000	Ventas Realty LP / Ventas Capital Corp 2.7% 01/04/2020	50	0,01	USD	50 000	Virginia Electric & Power Co 2.75% 15/03/2023	51	0,01
USD	100 000	Vereit Operating Partnership LP 4.875% 01/06/2026	107	0,01	USD	50 000	Virginia Electric & Power Co 4% 15/01/2043	52	0,01
USD	100 000	Verisk Analytics Inc 4% 15/06/2025	104	0,01	USD	100 000	Virginia Electric & Power Co 4.2% 15/05/2045	108	0,01
USD	50 000	Verizon Communications Inc 2.625% 15/08/2026	47	0,00	USD	65 000	Virginia Electric & Power Co 4.45% 15/02/2044	72	0,01
USD	250 000	Verizon Communications Inc 2.946% 15/03/2022	254	0,03	USD	75 000	Virginia Electric & Power Co 4.65% 15/08/2043	85	0,01
USD	262 000	Verizon Communications Inc 3.376% 15/02/2025	263	0,03	USD	25 000	Visa Inc 2.15% 15/09/2022	25	0,00
USD	100 000	Verizon Communications Inc 3.5% 01/11/2024	102	0,01	USD	125 000	Visa Inc 2.2% 14/12/2020	126	0,01
USD	200 000	Verizon Communications Inc 3.85% 01/11/2042	176	0,02	USD	50 000	Visa Inc 2.75% 15/09/2027	49	0,01
USD	250 000	Verizon Communications Inc 4.125% 16/03/2027	261	0,03	USD	40 000	Visa Inc 2.8% 14/12/2022	41	0,00
					USD	250 000	Visa Inc 3.15% 14/12/2025	255	0,03
					USD	65 000	Visa Inc 3.65% 15/09/2047	65	0,01
					USD	150 000	Visa Inc 4.15% 14/12/2035	164	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	25 000	Waste Management Inc 3.125% 01/03/2025	25	0,00
USD	100 000	Visa Inc 4.3% 14/12/2045	110	0,01	USD	30 000	Waste Management Inc 4.1% 01/03/2045	32	0,00
USD	25 000	VMware Inc 2.3% 21/08/2020	25	0,00	USD	250 000	Wells Fargo & Co 2.1% 26/07/2021	247	0,03
USD	85 000	VMware Inc 2.95% 21/08/2022	85	0,01	USD	221 000	Wells Fargo & Co 2.15% 15/01/2019	222	0,02
USD	85 000	VMware Inc 3.9% 21/08/2027	85	0,01	USD	129 000	Wells Fargo & Co 2.15% 30/01/2020	129	0,01
USD	200 000	Voya Financial Inc 3.65% 15/06/2026	202	0,02	USD	100 000	Wells Fargo & Co 2.55% 07/12/2020	101	0,01
USD	25 000	Vulcan Materials Co 4.5% 01/04/2025	27	0,00	USD	850 000	Wells Fargo & Co 2.6% 22/07/2020	860	0,09
USD	100 000	Vulcan Materials Co 7.5% 15/06/2021	117	0,01	USD	25 000	Wells Fargo & Co 3% 22/04/2026	24	0,00
USD	200 000	Wachovia Corp 5.5% 01/08/2035	237	0,02	USD	25 000	Wells Fargo & Co 3% 23/10/2026	24	0,00
USD	100 000	Wal-Mart Stores Inc 1.9% 15/12/2020	100	0,01	USD	250 000	Wells Fargo & Co 3.3% 09/09/2024	254	0,03
USD	100 000	Wal-Mart Stores Inc 1.95% 15/12/2018	100	0,01	USD	200 000	Wells Fargo & Co 3.9% 01/05/2045	201	0,02
USD	25 000	Wal-Mart Stores Inc 3.25% 25/10/2020	26	0,00	USD	100 000	Wells Fargo & Co 4.1% 03/06/2026	104	0,01
USD	200 000	Wal-Mart Stores Inc 3.3% 22/04/2024	209	0,02	USD	300 000	Wells Fargo & Co 4.125% 15/08/2023	317	0,03
USD	100 000	Wal-Mart Stores Inc 3.625% 08/07/2020	105	0,01	USD	125 000	Wells Fargo & Co 4.3% 22/07/2027	132	0,01
USD	85 000	Wal-Mart Stores Inc 3.625% 15/12/2047	86	0,01	USD	100 000	Wells Fargo & Co 4.4% 14/06/2046	103	0,01
USD	125 000	Wal-Mart Stores Inc 4% 11/04/2043	134	0,01	USD	35 000	Wells Fargo & Co 4.6% 01/04/2021	38	0,00
USD	100 000	Wal-Mart Stores Inc 4.3% 22/04/2044	114	0,01	USD	100 000	Wells Fargo & Co 4.65% 04/11/2044	107	0,01
USD	200 000	Walgreen Co 3.1% 15/09/2022	203	0,02	USD	100 000	Wells Fargo & Co 4.9% 17/11/2045	111	0,01
USD	25 000	Walgreen Co 4.4% 15/09/2042	25	0,00	USD	350 000	Wells Fargo & Co 5.375% 07/02/2035	420	0,04
USD	100 000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.3% 18/11/2021	103	0,01	USD	150 000	Wells Fargo & Co 5.375% 02/11/2043	176	0,02
USD	150 000	Walgreens Boots Alliance Inc 3.8% 18/11/2024	154	0,02	USD	250 000	Wells Fargo Bank NA 1.75% 24/05/2019	249	0,03
USD	75 000	Walgreens Boots Alliance Inc 4.65% 01/06/2046	77	0,01	USD	100 000	Wells Fargo Capital X 5.95% 15/12/2036	113	0,01
USD	100 000	Walt Disney Co 1.65% 08/01/2019	100	0,01	USD	75 000	Welltower Inc 4.95% 15/01/2021	80	0,01
USD	100 000	Walt Disney Co 1.85% 30/05/2019	100	0,01	USD	50 000	Welltower Inc 6.5% 15/03/2041	64	0,01
USD	50 000	Walt Disney Co 1.85% 30/07/2026	46	0,00	USD	50 000	Westar Energy Inc 4.25% 01/12/2045	54	0,01
USD	25 000	Walt Disney Co 1.95% 04/03/2020	25	0,00	USD	100 000	Western Gas Partners LP 3.95% 01/06/2025	101	0,01
USD	200 000	Walt Disney Co 2.3% 12/02/2021	202	0,02	USD	100 000	Western Union Co 5.253% 01/04/2020	106	0,01
USD	155 000	Walt Disney Co 2.45% 04/03/2022	156	0,02	USD	25 000	WestRock Co 3% 15/09/2024	25	0,00
USD	30 000	Walt Disney Co 3% 30/07/2046	26	0,00	USD	50 000	WestRock Co 3.375% 15/09/2027	50	0,01
USD	65 000	Walt Disney Co 3.15% 17/09/2025	67	0,01	USD	25 000	WestRock MWV LLC 7.95% 15/02/2031	35	0,00
USD	25 000	Walt Disney Co 3.75% 01/06/2021	26	0,00	USD	100 000	WestRock RKT Co 4% 01/03/2023	105	0,01
USD	100 000	Walt Disney Co 4.125% 01/12/2041	106	0,01					
USD	25 000	Walt Disney Co 5.5% 15/03/2019	26	0,00					
USD	100 000	Waste Management Inc 2.4% 15/05/2023	99	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	100 000	Bay Area Toll Authority 6.263% 01/04/2049	146	0,02
USD	100 000	Weyerhaeuser Co 7.375% 01/10/2019	110	0,01	USD	50 000	Bay Area Toll Authority 7.043% 01/04/2050	77	0,01
USD	100 000	Weyerhaeuser Co 7.375% 15/03/2032	139	0,01	USD	15 000	Chicago Transit Authority 6.2% 01/12/2040	19	0,00
USD	75 000	Whirlpool Corp 4.5% 01/06/2046	78	0,01	USD	100 000	City of New York 5.206% 01/10/2031	120	0,01
USD	125 000	Williams Partners LP 3.35% 15/08/2022	128	0,01	USD	50 000	City of New York 6.271% 01/12/2037	67	0,01
USD	100 000	Williams Partners LP 4% 15/09/2025	103	0,01	USD	50 000	Commonwealth of Massachusetts 4.5% 01/08/2031	57	0,01
USD	150 000	Williams Partners LP 4.3% 04/03/2024	159	0,02	USD	100 000	Dallas Area Rapid Transit 5.999% 01/12/2044	136	0,01
USD	25 000	Williams Partners LP 4.5% 15/11/2023	27	0,00	USD	100 000	Dallas County Hospital District 5.621% 15/08/2044	125	0,01
USD	150 000	Williams Partners LP 5.1% 15/09/2045	161	0,02	USD	50 000	East Bay Municipal Utility District Water System Revenue 5.874% 01/06/2040	66	0,01
USD	150 000	Williams Partners LP 5.25% 15/03/2020	160	0,02	USD	500 000	Federal Home Loan Banks 1.375% 28/05/2019	498	0,05
USD	50 000	Williams Partners LP 5.8% 15/11/2043	58	0,01	USD	1 600 000	Federal Home Loan Banks 1.375% 18/02/2021	1 578	0,17
USD	75 000	Williams Partners LP 6.3% 15/04/2040	91	0,01	USD	190 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.125% 12/08/2021	185	0,02
USD	100 000	Wisconsin Electric Power Co 2.95% 15/09/2021	102	0,01	USD	800 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.25% 01/08/2019	795	0,08
USD	70 000	Wisconsin Power & Light Co 3.05% 15/10/2027	70	0,01	USD	100 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.25% 02/10/2019	99	0,01
USD	100 000	WP Carey Inc 4.25% 01/10/2026	102	0,01	USD	1 527 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 1.75% 30/05/2019	1 531	0,16
USD	50 000	WR Berkley Corp 4.75% 01/08/2044	53	0,01	USD	2 000 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 2.375% 13/01/2022	2 029	0,21
USD	125 000	WR Berkley Corp 7.375% 15/09/2019	135	0,01	USD	50 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 3.75% 27/03/2019	51	0,01
USD	75 000	WW Grainger Inc 3.75% 15/05/2046	71	0,01	USD	900 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 6.25% 15/07/2032	1 267	0,13
USD	25 000	WW Grainger Inc 4.6% 15/06/2045	27	0,00	USD	500 000	Federal Home Loan Mortgage Corp 6.75% 15/09/2029	702	0,07
USD	250 000	Wyeth LLC 5.95% 01/04/2037	334	0,03	USD	500 000	Federal National Mortgage Association 1% 26/02/2019	496	0,05
USD	70 000	Wyndham Worldwide Corp 5.1% 01/10/2025	74	0,01	USD	2 235 000	Federal National Mortgage Association 1.25% 17/08/2021	2 182	0,23
USD	100 000	Xcel Energy Inc 2.4% 15/03/2021	100	0,01	USD	800 000	Federal National Mortgage Association 1.625% 21/01/2020	799	0,08
USD	125 000	Xcel Energy Inc 3.35% 01/12/2026	127	0,01	USD	200 000	Federal National Mortgage Association 1.75% 20/06/2019	200	0,02
USD	100 000	Xerox Corp 3.625% 15/03/2023	99	0,01	USD	2 300 000	Federal National Mortgage Association 1.75% 12/09/2019	2 305	0,24
USD	100 000	Xerox Corp 3.8% 15/05/2024	99	0,01	USD	400 000	Federal National Mortgage Association 1.875% 19/02/2019	402	0,04
USD	100 000	Xerox Corp 4.5% 15/05/2021	105	0,01	USD	200 000	Federal National Mortgage Association 1.875% 28/12/2020	200	0,02
USD	30 000	Xilinx Inc 2.95% 01/06/2024	30	0,00	USD	200 000	Federal National Mortgage Association 1.875% 24/09/2026	190	0,02
USD	350 000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.15% 01/04/2022	355	0,04	USD	250 000	Federal National Mortgage Association 2.125% 24/04/2026	243	0,03
USD	200 000	Zimmer Biomet Holdings Inc 3.55% 01/04/2025	203	0,02	USD	750 000	Federal National Mortgage Association 2.625% 06/09/2024	765	0,08
USD	125 000	Zoetis Inc 3% 12/09/2027	123	0,01					
USD	50 000	Zoetis Inc 3.95% 12/09/2047	49	0,01					
USD	50 000	Zoetis Inc 4.5% 13/11/2025	56	0,01					
USD	100 000	Zoetis Inc 4.7% 01/02/2043	110	0,01					
Obligations d'État									
USD	50 000	American Municipal Power Inc 7.834% 15/02/2041	77	0,01					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'État (suite)					USD	150 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.96% 01/08/2046	183	0,02
USD	400 000	Federal National Mortgage Association 6.25% 15/05/2029	538	0,06	USD	50 000	Port Authority of New York & New Jersey 6.04% 01/12/2029	64	0,01
USD	100 000	Los Angeles Community College District 6.75% 01/08/2049	152	0,02	USD	100 000	Regents of the University of California Medical Center Pooled Revenue 6.583% 15/05/2049	138	0,01
USD	50 000	Los Angeles County Public Works Financing Authority 7.618% 01/08/2040	76	0,01	USD	50 000	San Diego County Regional Transportation Commission 5.911% 01/04/2048	68	0,01
USD	50 000	Los Angeles Department of Water & Power Power System Revenue 5.716% 01/07/2039	64	0,01	USD	50 000	San Diego County Water Authority Financing Corp 6.138% 01/05/2049	70	0,01
USD	100 000	Los Angeles Unified School District 5.75% 01/07/2034	128	0,01	USD	100 000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 01/01/2050	129	0,01
USD	75 000	Maryland State Transportation Authority 5.888% 01/07/2043	99	0,01	USD	100 000	State Board of Administration Finance Corp 2.107% 01/07/2018	100	0,01
USD	100 000	Massachusetts School Building Authority 5.715% 15/08/2039	126	0,01	USD	100 000	State Board of Administration Finance Corp 2.638% 01/07/2021	100	0,01
USD	50 000	Metropolitan Government Nashville & Davidson County Health & Educational Facs Bd 4.053% 01/07/2026	52	0,01	USD	25 000	State Board of Administration Finance Corp 2.995% 01/07/2020	25	0,00
USD	50 000	Metropolitan Transportation Authority 6.668% 15/11/2039	70	0,01	USD	100 000	State of California 5.7% 01/11/2021	112	0,01
USD	25 000	Metropolitan Water Reclamation District of Greater Chicago 5.72% 01/12/2038	32	0,00	USD	100 000	State of California 7.3% 01/10/2039	148	0,02
USD	175 000	Municipal Electric Authority of Georgia 6.637% 01/04/2057	221	0,02	USD	75 000	State of California 7.5% 01/04/2034	110	0,01
USD	150 000	New Jersey Economic Development Authority 0% 15/02/2023	125	0,01	USD	305 000	State of California 7.55% 01/04/2039	470	0,05
USD	150 000	New Jersey Economic Development Authority 7.425% 15/02/2029	186	0,02	USD	50 000	State of Connecticut 5.632% 01/12/2029	58	0,01
USD	25 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	29	0,00	USD	450 000	State of Illinois 5.1% 01/06/2033	455	0,05
USD	125 000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 6.561% 15/12/2040	160	0,02	USD	50 000	State of Illinois 5.665% 01/03/2018	51	0,01
USD	100 000	New Jersey Turnpike Authority 7.102% 01/01/2041	148	0,02	USD	100 000	State of Illinois 5.877% 01/03/2019	104	0,01
USD	50 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.572% 01/11/2038	62	0,01	USD	50 000	State of Kansas Department of Transportation 4.596% 01/09/2035	57	0,01
USD	50 000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 5.767% 01/08/2036	62	0,01	USD	75 000	State of Oregon Department of Transportation 5.834% 15/11/2034	96	0,01
USD	140 000	New York City Water & Sewer System 5.724% 15/06/2042	189	0,02	USD	85 000	Tennessee Valley Authority 3.5% 15/12/2042	89	0,01
USD	150 000	New York State Dormitory Authority 5.628% 15/03/2039	186	0,02	USD	50 000	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.028% 01/04/2026	57	0,01
USD	50 000	North Texas Tollway Authority 6.718% 01/01/2049	75	0,01	USD	100 000	Texas Transportation Commission State Highway Fund 5.178% 01/04/2030	120	0,01
USD	200 000	Ohio State University 3.798% 01/12/2046	204	0,02	USD	2 400 000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/08/2019	2 365	0,25
USD	100 000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 01/10/2062	113	0,01	USD	10 500 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/04/2019^	10 402	1,09
					USD	6 300 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 15/05/2019^	6 237	0,65
					USD	2 330 000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/07/2019	2 302	0,24

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'État (suite)					USD	6 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/05/2019 [^]	6 496	0,68
USD	1 840 000	United States Treasury Note/Bond 1% 31/08/2019	1 821	0,19	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/10/2019	998	0,10
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/09/2019	1 978	0,21	USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 30/11/2019	1 995	0,21
USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/10/2019	2 966	0,31	USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2022	491	0,05
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1% 15/11/2019	988	0,10	USD	1 600 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 28/02/2023	1 554	0,16
USD	1 300 000	United States Treasury Note/Bond 1% 30/11/2019	1 284	0,13	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/03/2023	1 456	0,15
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/01/2019	995	0,10	USD	200 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	187	0,02
USD	100 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/05/2019	99	0,01	USD	3 100 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/04/2019 [^]	3 104	0,33
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 31/03/2020	987	0,10	USD	300 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2019	300	0,03
USD	100 000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 30/04/2020	99	0,01	USD	6 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/07/2019 [^]	6 005	0,63
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2019	1 994	0,21	USD	2 660 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/12/2019 [^]	2 660	0,28
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/04/2019	1 992	0,21	USD	3 200 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 30/06/2020	3 194	0,33
USD	200 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/06/2019	199	0,02	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/08/2022	984	0,10
USD	2 980 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/08/2019	2 962	0,31	USD	2 335 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2022 [^]	2 291	0,24
USD	3 200 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/10/2019 [^]	3 178	0,33	USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/05/2023 [^]	2 926	0,31
USD	2 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/01/2020	2 281	0,24	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 31/10/2023	972	0,10
USD	1 530 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 29/02/2020	1 516	0,16	USD	300 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	284	0,03
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/03/2021	1 963	0,21	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026 [^]	1 418	0,15
USD	3 660 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/12/2018	3 655	0,38	USD	1 260 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2018 [^]	1 263	0,13
USD	4 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 28/02/2019 [^]	4 292	0,45	USD	2 300 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/10/2020 [^]	2 301	0,24
USD	1 600 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/09/2019	1 594	0,17	USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/12/2020 [^]	2 998	0,31
USD	1 700 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/02/2020	1 690	0,18	USD	800 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 28/02/2022	794	0,08
USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2020	3 971	0,42	USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/03/2022	1 983	0,21
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2020	1 982	0,21	USD	2 200 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/04/2022	2 179	0,23
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/01/2021	987	0,10	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/05/2022	990	0,10
USD	8 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/04/2021 [^]	8 372	0,88	USD	800 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 30/09/2022	790	0,08
USD	4 700 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 30/06/2023 [^]	4 517	0,47	USD	1 700 000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 31/01/2023	1 674	0,18
USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 31/08/2023	1 439	0,15	USD	800 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 30/11/2021	800	0,08
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/12/2018	2 000	0,21	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/03/2022	996	0,10
USD	4 500 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 31/01/2019 [^]	4 499	0,47	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/05/2022	996	0,10

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'État (suite)					USD	3 700 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024 [^]	3 704	0,39
USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/08/2022	2 982	0,31	USD	3 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025 [^]	3 188	0,33
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 1.875% 31/10/2022	1 986	0,21	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2046	877	0,09
USD	1 400 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2020	1 411	0,15	USD	750 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 31/12/2020	764	0,08
USD	5 300 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2020 [^]	5 339	0,56	USD	2 300 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	2 323	0,24
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2021 [^]	2 011	0,21	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	1 501	0,16
USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/08/2021	3 014	0,32	USD	200 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/08/2023	204	0,02
USD	5 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2021	5 023	0,53	USD	1 650 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	1 681	0,18
USD	200 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/07/2022	200	0,02	USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2045 [^]	2 791	0,29
USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/11/2022	2 996	0,31	USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/02/2046 [^]	2 782	0,29
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2023	997	0,10	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2046	1 390	0,15
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/04/2024 [^]	989	0,10	USD	2 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.625% 15/11/2020	2 565	0,27
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 31/05/2024	1 976	0,21	USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2019	508	0,05
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 30/06/2024	1 975	0,21	USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024 [^]	4 137	0,43
USD	2 600 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	2 555	0,27	USD	480 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2042	473	0,05
USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025 [^]	3 918	0,41	USD	1 200 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2042	1 182	0,12
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	971	0,10	USD	1 900 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/08/2047	1 852	0,19
USD	2 150 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/08/2020	2 174	0,23	USD	100 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/05/2043	101	0,01
USD	1 400 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/01/2021	1 415	0,15	USD	2 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/08/2045	2 504	0,26
USD	5 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2021 [^]	5 049	0,53	USD	2 250 000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/11/2046	2 250	0,24
USD	600 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/09/2021	605	0,06	USD	70 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2042	72	0,01
USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2021	4 033	0,42	USD	2 750 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2044 [^]	2 825	0,30
USD	2 400 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/06/2022	2 415	0,25	USD	2 500 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2045	2 567	0,27
USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 31/12/2022 [^]	4 016	0,42	USD	3 200 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/11/2045 [^]	3 283	0,34
USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 30/11/2023	1 999	0,21	USD	2 000 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/02/2047	2 050	0,22
USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 29/02/2024	499	0,05	USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 3% 15/05/2047	1 025	0,11
USD	4 550 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025 [^]	4 505	0,47	USD	2 500 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/05/2021 [^]	2 612	0,27
USD	6 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/03/2021 [^]	6 594	0,69	USD	720 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/11/2041	760	0,08
USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/12/2023	1 508	0,16	USD	1 320 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2042	1 392	0,15
USD	2 750 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 31/01/2024	2 764	0,29	USD	685 000	United States Treasury Note/Bond 3.125% 15/02/2043	721	0,08

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (31 octobre 2016 : 70,24 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 61,88 %) (suite)					Obligations d'État (suite)				
Obligations d'État (suite)					USD	750 000	United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	1 007	0,11
USD	1 130 000	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/05/2044	1 242	0,13	USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	680	0,07
USD	200 000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/02/2039	225	0,02	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	2 032	0,21
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2019	1 036	0,11	USD	1 700 000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	2 264	0,24
USD	450 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2020	470	0,05	USD	3 000 000	United States Treasury Note/Bond 7.125% 15/02/2023	3 763	0,39
USD	2 600 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2021	2 753	0,29	USD	800 000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	1 077	0,11
USD	750 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/08/2043	858	0,09	USD	2 200 000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/11/2022	2 791	0,29
USD	600 000	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2044	688	0,07	USD	700 000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025	955	0,10
USD	1 950 000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/08/2041	2 274	0,24	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 7.875% 15/02/2021	1 794	0,19
USD	825 000	United States Treasury Note/Bond 3.75% 15/11/2043	964	0,10	USD	4 700 000	United States Treasury Note/Bond 8% 15/11/2021^	5 820	0,61
USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2040	1 779	0,19	USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 8.125% 15/05/2021	609	0,06
USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/05/2039	624	0,07	USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 8.5% 15/02/2020	1 734	0,18
USD	820 000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/11/2040	1 026	0,11	USD	6 200 000	United States Treasury Note/Bond 8.75% 15/05/2020	7 303	0,78
USD	400 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/02/2038	506	0,05	USD	100 000	University of California 4.767% 15/05/2115	107	0,01
USD	1 550 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/11/2039	1 967	0,21	USD	50 000	University of Texas System 4.794% 15/08/2046	59	0,01
USD	600 000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 15/05/2040	762	0,08			États-Unis - Total	579 484	60,75
USD	500 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/02/2036	640	0,07			Uruguay (31 octobre 2016 : 0,04 %)		
USD	1 675 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	2 157	0,23			Obligations d'État		
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/08/2039	1 289	0,14	USD	150 000	Uruguay Government International Bond 4.125% 20/11/2045	147	0,02
USD	1 800 000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 15/02/2040	2 362	0,25	USD	200 000	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/06/2050	215	0,02
USD	470 000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2037	622	0,07	USD	100 000	Uruguay Government International Bond 8% 18/11/2022	122	0,01
USD	4 450 000	United States Treasury Note/Bond 4.75% 15/02/2041^	5 960	0,62			Uruguay - Total	484	0,05
USD	1 500 000	United States Treasury Note/Bond 5.25% 15/11/2028	1 916	0,20			Total des obligations	657 347	68,92
USD	1 000 000	United States Treasury Note/Bond 5.375% 15/02/2031	1 333	0,14			Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96 %)		
USD	2 802 500	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	3 592	0,38			États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %)		
USD	2 200 000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/11/2027	2 943	0,31	USD	300 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC17 4.131% 10/11/2046	323	0,03
USD	1 180 000	United States Treasury Note/Bond 6.125% 15/08/2029	1 631	0,17	USD	400 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC25 3.635% 10/10/2047	417	0,04
USD	10 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/08/2023	12	0,00	USD	500 000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-GC37 3.314% 10/04/2049	512	0,05
USD	650 000	United States Treasury Note/Bond 6.25% 15/05/2030	918	0,10	USD	1 065 000	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.231% 10/07/2045	1 153	0,12
USD	4 000 000	United States Treasury Note/Bond 6.375% 15/08/2027	5 417	0,57					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)									
USD	500 000	COMM 2013-CCRE12 Mortgage Trust 4.046% 10/10/2046	535	0,06	USD	998 339	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2030	1 041	0,11
USD	750 000	COMM 2015-PC1 Mortgage Trust 3.902% 10/07/2050	795	0,08	USD	126 323	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2031	132	0,01
USD	183 693	Fannie Mae-Aces 2.482% 25/04/2022	185	0,02	USD	27 637	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2031	29	0,00
USD	100 000	Fannie Mae-Aces 2.679% 25/05/2021	102	0,01	USD	1 183 066	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2031	1 238	0,13
USD	100 000	Fannie Mae-Aces 3.021% 25/08/2024	103	0,01	USD	540 110	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2032	566	0,06
USD	38 766	Fannie Mae Pool 2.5% 01/05/2027	39	0,00	USD	41 989	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2032	44	0,01
USD	39 431	Fannie Mae Pool 2.5% 01/10/2027	40	0,00	USD	28 292	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2032	30	0,00
USD	40 944	Fannie Mae Pool 2.5% 01/02/2028	41	0,00	USD	240 178	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2042	248	0,03
USD	312 011	Fannie Mae Pool 2.5% 01/03/2030	314	0,03	USD	315 671	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2043	326	0,03
USD	392 181	Fannie Mae Pool 2.5% 01/10/2031	394	0,04	USD	142 045	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2043	147	0,02
USD	1 611 280	Fannie Mae Pool 2.5% 01/02/2032	1 619	0,17	USD	129 975	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2043	134	0,01
USD	31 294	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2027	32	0,00	USD	99 903	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2043	103	0,01
USD	9 901	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2027	10	0,00	USD	329 033	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2043	340	0,04
USD	183 120	Fannie Mae Pool 3% 01/10/2027	188	0,02	USD	1 288 189	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2045	1 331	0,14
USD	10 492	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	11	0,00	USD	111 728	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2045	115	0,01
USD	10 366	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	11	0,00	USD	1 032 117	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2045	1 065	0,11
USD	9 615	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2027	10	0,00	USD	710 264	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2045	733	0,08
USD	277 335	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2030	284	0,03	USD	239 260	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2045	247	0,03
USD	1 803 866	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2031	1 850	0,19	USD	6 208 978	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2046	6 385	0,67
USD	3 136 476	Fannie Mae Pool 3% 01/09/2031	3 216	0,34	USD	87 647	Fannie Mae Pool 3.5% 01/03/2046	90	0,01
USD	547 404	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2032	561	0,06	USD	4 844 383	Fannie Mae Pool 3.5% 01/04/2046	4 984	0,52
USD	222 723	Fannie Mae Pool 3% 01/02/2032	229	0,02	USD	187 416	Fannie Mae Pool 3.5% 01/04/2046	194	0,02
USD	329 404	Fannie Mae Pool 3% 01/03/2032	338	0,04	USD	467 273	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2046	483	0,05
USD	247 788	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2032	254	0,03	USD	87 565	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2046	90	0,01
USD	53 786	Fannie Mae Pool 3% 01/05/2033	55	0,01	USD	750 817	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	772	0,08
USD	215 329	Fannie Mae Pool 3% 01/11/2042	217	0,02	USD	71 382	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2046	74	0,01
USD	66 968	Fannie Mae Pool 3% 01/05/2043	67	0,01	USD	2 914 306	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2046	3 007	0,32
USD	294 280	Fannie Mae Pool 3% 01/06/2043	296	0,03	USD	811 545	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2046	836	0,09
USD	12 879	Fannie Mae Pool 3% 01/07/2043	13	0,00	USD	748 262	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2046	771	0,08
USD	138 018	Fannie Mae Pool 3% 01/08/2043	139	0,02	USD	649 877	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2046	670	0,07
USD	209 526	Fannie Mae Pool 3% 01/10/2046	210	0,02					
USD	1 440 686	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	1 442	0,15					
USD	278 360	Fannie Mae Pool 3% 01/12/2046	279	0,03					
USD	753 713	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	757	0,08					
USD	535 092	Fannie Mae Pool 3% 01/01/2047	537	0,06					
USD	71 024	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2027	74	0,01					
USD	23 295	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2028	24	0,00					
USD	54 776	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2029	57	0,01					
USD	172 520	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2029	179	0,02					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96%) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
USD	311 422	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2046	320	0,03	USD	2 293 639	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2046	2 418	0,25
USD	600 242	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2046	618	0,07	USD	1 552 062	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2046	1 631	0,17
USD	56 541	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2046	58	0,01	USD	1 008 796	Fannie Mae Pool 4% 01/08/2046	1 060	0,11
USD	45 802	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2046	47	0,01	USD	67 868	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2046	72	0,01
USD	43 628	Fannie Mae Pool 3.5% 01/09/2046	45	0,01	USD	49 629	Fannie Mae Pool 4% 01/11/2046	53	0,01
USD	25 876	Fannie Mae Pool 3.5% 01/09/2046	27	0,00	USD	287 984	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2047	302	0,03
USD	1 894 833	Fannie Mae Pool 3.5% 01/10/2046	1 952	0,21	USD	133 880	Fannie Mae Pool 4% 01/03/2047	141	0,02
USD	867 420	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2046	894	0,09	USD	1 443 853	Fannie Mae Pool 4% 01/04/2047	1 518	0,16
USD	25 250	Fannie Mae Pool 3.5% 01/11/2046	26	0,00	USD	1 152 588	Fannie Mae Pool 4% 01/04/2047	1 212	0,13
USD	208 543	Fannie Mae Pool 3.5% 01/12/2046	214	0,02	USD	145 264	Fannie Mae Pool 4% 01/04/2047	154	0,02
USD	176 377	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2047	181	0,02	USD	1 793 337	Fannie Mae Pool 4% 01/05/2047	1 883	0,20
USD	38 255	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2047	39	0,00	USD	98 774	Fannie Mae Pool 4% 01/05/2047	105	0,01
USD	23 886	Fannie Mae Pool 3.5% 01/01/2047	25	0,00	USD	126 904	Fannie Mae Pool 4% 01/05/2047	134	0,01
USD	85 078	Fannie Mae Pool 3.5% 01/02/2047	87	0,01	USD	277 426	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2047	294	0,03
USD	268 319	Fannie Mae Pool 3.5% 01/04/2047	276	0,03	USD	643 936	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2047	676	0,07
USD	100 156	Fannie Mae Pool 3.5% 01/04/2047	104	0,01	USD	221 953	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2047	234	0,02
USD	120 221	Fannie Mae Pool 3.5% 01/05/2047	124	0,01	USD	754 911	Fannie Mae Pool 4.5% 01/12/2040	811	0,09
USD	318 999	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2047	328	0,03	USD	859 220	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2041	926	0,10
USD	153 722	Fannie Mae Pool 3.5% 01/06/2047	159	0,02	USD	126 253	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2042	136	0,01
USD	74 958	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2047	77	0,01	USD	149 503	Fannie Mae Pool 4.5% 01/09/2042	160	0,02
USD	40 958	Fannie Mae Pool 3.5% 01/07/2047	42	0,00	USD	175 359	Fannie Mae Pool 4.5% 01/02/2045	190	0,02
USD	77 651	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2047	80	0,01	USD	216 987	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2045	236	0,03
USD	71 886	Fannie Mae Pool 3.5% 01/08/2047	74	0,01	USD	48 901	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2045	52	0,01
USD	10 251	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2041	11	0,00	USD	39 458	Fannie Mae Pool 4.5% 01/12/2045	42	0,00
USD	9 759	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2042	10	0,00	USD	57 965	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2046	62	0,01
USD	210 858	Fannie Mae Pool 4% 01/10/2042	223	0,02	USD	353 796	Fannie Mae Pool 4.5% 01/02/2046	380	0,04
USD	328 757	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2045	350	0,04	USD	57 881	Fannie Mae Pool 4.5% 01/03/2046	62	0,01
USD	223 373	Fannie Mae Pool 4% 01/02/2045	237	0,03	USD	12 014	Fannie Mae Pool 4.5% 01/04/2046	13	0,00
USD	658 312	Fannie Mae Pool 4% 01/05/2045	700	0,07	USD	15 940	Fannie Mae Pool 4.5% 01/05/2046	17	0,00
USD	96 299	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	101	0,01	USD	46 341	Fannie Mae Pool 4.5% 01/07/2046	50	0,01
USD	39 729	Fannie Mae Pool 4% 01/09/2045	42	0,00	USD	452 008	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2046	484	0,05
USD	445 114	Fannie Mae Pool 4% 01/06/2046	468	0,05	USD	53 430	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2046	57	0,01
USD	3 689 942	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2046	3 885	0,41	USD	161 994	Fannie Mae Pool 4.5% 01/10/2046	173	0,02
USD	922 527	Fannie Mae Pool 4% 01/07/2046	969	0,10	USD	126 112	Fannie Mae Pool 4.5% 01/10/2046	135	0,01
					USD	34 734	Fannie Mae Pool 4.5% 01/01/2047	37	0,00
					USD	232 926	Fannie Mae Pool 4.5% 01/04/2047	250	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
USD	303 593	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2047	327	0,03	USD	618 990	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2029	635	0,07
USD	27 235	Fannie Mae Pool 4.5% 01/06/2047	29	0,00	USD	640 890	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/06/2030	658	0,07
USD	899 818	Fannie Mae Pool 4.5% 01/07/2047	964	0,10	USD	270 984	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	278	0,03
USD	110 328	Fannie Mae Pool 4.5% 01/08/2047	118	0,01	USD	105 757	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	109	0,01
USD	29 055	Fannie Mae Pool 4.5% 01/10/2047	31	0,00	USD	100 511	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/07/2030	103	0,01
USD	61 720	Fannie Mae Pool 4.5% 01/11/2047	66	0,01	USD	77 079	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/03/2031	79	0,01
USD	36 252	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2039	40	0,00	USD	2 202 121	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2031	2 259	0,24
USD	12 966	Fannie Mae Pool 5% 01/12/2039	14	0,00	USD	1 271 823	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/06/2031	1 304	0,14
USD	31 644	Fannie Mae Pool 5% 01/04/2040	35	0,00	USD	210 679	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/06/2031	216	0,02
USD	3 497	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2040	4	0,00	USD	111 323	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	114	0,01
USD	5 541	Fannie Mae Pool 5% 01/06/2040	6	0,00	USD	51 143	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	52	0,01
USD	113 482	Fannie Mae Pool 5% 01/08/2040	125	0,01	USD	23 210	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2033	24	0,00
USD	10 087	Fannie Mae Pool 5% 01/10/2040	11	0,00	USD	120 945	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/12/2042	122	0,01
USD	63 624	Fannie Mae Pool 5% 01/04/2041	70	0,01	USD	3 898 656	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/12/2046	3 915	0,41
USD	92 944	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2041	101	0,01	USD	2 213 216	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/12/2046	2 217	0,23
USD	26 477	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2041	29	0,00	USD	1 595 430	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2047	1 601	0,17
USD	176 294	Fannie Mae Pool 5% 01/10/2041	192	0,02	USD	67 536	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/09/2032	71	0,01
USD	1 844 242	Fannie Mae Pool 5% 01/01/2042	2 014	0,21	USD	47 034	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/09/2032	49	0,01
USD	380 184	Fannie Mae Pool 5% 01/05/2042	415	0,04	USD	21 008	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/10/2042	22	0,00
USD	19 510	Fannie Mae Pool 5.5% 01/04/2036	22	0,00	USD	56 998	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/11/2042	59	0,01
USD	10 985	Fannie Mae Pool 5.5% 01/05/2036	12	0,00	USD	75 621	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/06/2043	78	0,01
USD	25 306	Fannie Mae Pool 5.5% 01/08/2037	28	0,00	USD	368 361	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/08/2043	380	0,04
USD	308 559	Fannie Mae Pool 5.5% 01/06/2038	342	0,04	USD	1 010 987	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/01/2044	1 045	0,11
USD	725 568	Fannie Mae Pool 5.5% 01/09/2040	805	0,08	USD	192 335	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/12/2045	199	0,02
USD	110 385	Fannie Mae Pool 6% 01/10/2038	124	0,01	USD	139 628	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/03/2046	144	0,02
USD	192 204	Fannie Mae Pool FRN 01/06/2043	192	0,02	USD	1 629 601	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/05/2046	1 682	0,18
USD	61 138	Fannie Mae Pool FRN 01/04/2043	62	0,01	USD	399 437	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/07/2046	411	0,04
USD	850 616	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01/01/2030	857	0,09	USD	75 949	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/07/2046	78	0,01
USD	851 315	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01/12/2031	856	0,09	USD	2 783 378	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/07/2046	2 863	0,30
USD	652 698	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 01/02/2032	656	0,07	USD	136 197	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/07/2046	141	0,02
USD	572	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/04/2027	1	0,00					
USD	1 219	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/05/2027	1	0,00					
USD	740	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/09/2027	1	0,00					
USD	603	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/09/2027	1	0,00					
USD	656	Freddie Mac Gold Pool 3% 01/11/2027	1	0,00					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
USD	2 587 042	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/08/2046	2 661	0,28	USD	291 751	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/08/2047	312	0,03
USD	552 814	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/08/2046	569	0,06	USD	1 037 571	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/09/2047	1 111	0,12
USD	953 185	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/09/2046	982	0,10	USD	600 000	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/11/2047	641	0,07
USD	63 646	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/11/2046	65	0,01	USD	163 634	Freddie Mac Gold Pool 5% 01/08/2039	179	0,02
USD	57 334	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/11/2046	59	0,01	USD	69 367	Freddie Mac Gold Pool 5.5% 01/06/2035	77	0,01
USD	33 544	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/12/2046	35	0,00	USD	8 195	Freddie Mac Gold Pool 6% 01/09/2038	9	0,00
USD	163 276	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/02/2047	168	0,02	USD	200 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.313% 25/03/2020	201	0,02
USD	218 021	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/04/2047	224	0,02	USD	100 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.373% 25/05/2022	100	0,01
USD	140 568	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/04/2047	145	0,02	USD	100 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.51% 25/11/2022	101	0,01
USD	530 372	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/05/2047	547	0,06	USD	76 606	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.604% 25/10/2023	78	0,01
USD	320 350	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/08/2047	330	0,03	USD	340 134	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.699% 25/05/2018	341	0,04
USD	2 911 646	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/09/2047	2 995	0,31	USD	300 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 2.873% 25/12/2021	307	0,03
USD	2 800 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% 01/11/2047	2 880	0,30	USD	750 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.151% 25/11/2025	773	0,08
USD	1 341 001	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/07/2044	1 416	0,15	USD	1 200 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.308% 25/09/2025	1 250	0,13
USD	43 029	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/08/2046	45	0,01	USD	2 000 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.458% 25/08/2023	2 105	0,22
USD	1 467 116	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/11/2046	1 540	0,16	USD	100 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.49% 25/01/2024	106	0,01
USD	346 224	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/02/2047	364	0,04	USD	1 950 000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.531% 25/07/2023	2 060	0,22
USD	182 954	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/03/2047	192	0,02	USD	29 440	Freddie Mac Non Gold Pool FRN 01/06/2043	30	0,00
USD	1 084 050	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/03/2047	1 138	0,12	USD	10 718	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/08/2042	11	0,00
USD	2 376 211	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/05/2047	2 495	0,26	USD	8 811	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/09/2042	9	0,00
USD	2 323 510	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/07/2047	2 441	0,26	USD	5 963	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/09/2042	6	0,00
USD	623 887	Freddie Mac Gold Pool 4% 01/09/2047	656	0,07	USD	5 568	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/10/2042	6	0,00
USD	17 672	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/04/2046	19	0,00	USD	81 591	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/01/2043	85	0,01
USD	29 077	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/05/2046	31	0,00	USD	65 612	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/03/2043	68	0,01
USD	77 295	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/07/2046	83	0,01	USD	16 413	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/03/2043	17	0,00
USD	65 937	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/08/2046	70	0,01					
USD	249 527	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/09/2046	271	0,03					
USD	108 417	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/03/2047	116	0,01					
USD	1 333 774	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/05/2047	1 428	0,15					
USD	242 829	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 01/06/2047	262	0,03					

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Titres adossés à des créances hypothécaires (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)					États-Unis (31 octobre 2016 : 13,96 %) (suite)				
USD	50 555	Ginnie Mae I Pool 3.5% 15/05/2043	53	0,01	USD	880 000	GS Mortgage Securities Trust 2013-GCJ12 3.375% 10/06/2046	895	0,09
USD	18 394	Ginnie Mae I Pool 4% 15/12/2040	19	0,00	USD	600 000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC28 2.898% 10/02/2048	609	0,06
USD	115 910	Ginnie Mae I Pool 4.5% 15/08/2040	124	0,01	USD	400 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C18 4.079% 15/02/2047	430	0,05
USD	783 770	Ginnie Mae I Pool 5% 15/05/2042	854	0,09	USD	400 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 3.801% 15/09/2047	424	0,04
USD	398 001	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/05/2045	391	0,04	USD	200 000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C25 4.347% 15/11/2047	208	0,02
USD	247 865	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2042	253	0,03	USD	750 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C19 3.526% 15/12/2047	778	0,08
USD	520 707	Ginnie Mae II Pool 3% 20/06/2043	529	0,06	USD	1 100 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C22 3.306% 15/04/2048	1 128	0,12
USD	1 059 828	Ginnie Mae II Pool 3% 20/06/2045	1 074	0,11	USD	150 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 3.719% 15/07/2050	157	0,02
USD	2 434 619	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2046	2 465	0,26	USD	750 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 3.732% 15/05/2048	790	0,08
USD	21 472	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/09/2042	22	0,00	USD	200 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2013-LC12 4.218% 15/07/2046	216	0,02
USD	125 379	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2042	131	0,01	USD	600 000	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C7 3.431% 15/06/2045	622	0,07
USD	5 009 203	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2046	5 200	0,55	États-Unis - Total			180 687	18,95
USD	3 211 399	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/12/2046	3 334	0,35	Total des titres adossés à des créances hypothécaires			180 687	18,95
USD	164 600	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/04/2047	171	0,02	Contrats TBA** (31 octobre 2016 : 14,63 %)				
USD	6 593 863	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/07/2047	6 846	0,72	États-Unis (31 octobre 2016 : 14,63 %)				
USD	186 701	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/08/2047	194	0,02	USD	6 629 851	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	6 660	0,70
USD	1 927 285	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/10/2047	2 001	0,21	USD	630 000	Fannie Mae Pool 2.5% TBA	608	0,06
USD	1 703 450	Ginnie Mae II Pool 4% 20/05/2047	1 791	0,19	USD	22 273 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	22 283	2,34
USD	1 354 735	Ginnie Mae II Pool 4% 20/06/2047	1 424	0,15	USD	1 836 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	1 881	0,20
USD	5 439 114	Ginnie Mae II Pool 4% 20/07/2047	5 718	0,60	USD	667 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	686	0,07
USD	573 839	Ginnie Mae II Pool 4% 20/09/2047	603	0,06	USD	114 000	Fannie Mae Pool 3.5% TBA	118	0,01
USD	841 216	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2046	896	0,09	USD	1 501 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	1 575	0,17
USD	218 303	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/11/2046	232	0,02	USD	1 226 000	Fannie Mae Pool 4% TBA	1 266	0,13
USD	2 088 792	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/08/2047	2 220	0,22	USD	1 342 000	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	1 435	0,15
USD	53 537	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/09/2047	57	0,01	USD	490 000	Fannie Mae Pool 4.5% TBA	495	0,05
USD	345 000	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/10/2047	367	0,04	USD	175 000	Fannie Mae Pool 5% TBA	190	0,02
USD	25 926	Ginnie Mae II Pool 5.5% 20/07/2040	29	0,00	USD	25 000	Fannie Mae Pool 5% TBA	25	0,00
USD	500 000	GS Mortgage Securities Corp II 3.382% 10/05/2050	514	0,05	USD	1 490 000	Fannie Mae Pool 5.5% TBA	1 643	0,17
USD	154 510	GS Mortgage Securities Trust 2012-GC6 3.314% 10/01/2045	158	0,02	USD	1 298 000	Fannie Mae Pool 6% TBA	1 454	0,15
					USD	4 245 000	Freddie Mac Gold Pool 2.5% TBA	4 265	0,45
					USD	300 000	Freddie Mac Gold Pool 2.5% TBA	290	0,03
					USD	8 046 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	8 052	0,85

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Contrats TBA**				
(31 octobre 2016 : 14,63 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 14,63 %) (suite)				
USD	1 078 821	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	1 106	0,12
USD	3 748 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	3 852	0,40
USD	2 261 000	Freddie Mac Gold Pool 3.5% TBA	2 353	0,25
USD	1 486 000	Freddie Mac Gold Pool 4% TBA	1 559	0,16
USD	963 000	Freddie Mac Gold Pool 4% TBA	994	0,10
USD	335 000	Freddie Mac Gold Pool 4.5% TBA	341	0,04
USD	82 221	Freddie Mac Gold Pool 4.5% TBA	88	0,01
USD	1 622 511	Freddie Mac Gold Pool 5% TBA	1 751	0,18
USD	16 000	Freddie Mac Gold Pool 5% TBA	16	0,00
USD	1 804 000	Freddie Mac Gold Pool 5.5% TBA	1 982	0,21
USD	79 630	Freddie Mac Gold Pool 6% TBA	89	0,01
USD	750 000	Ginnie Mae I Pool 3% TBA	759	0,08
USD	923 521	Ginnie Mae I Pool 3.5% TBA	959	0,10
USD	1 550 000	Ginnie Mae I Pool 4% TBA	1 629	0,17
USD	1 614 518	Ginnie Mae I Pool 4.5% TBA	1 717	0,18
USD	425 000	Ginnie Mae II Pool 2.5% TBA	415	0,04
USD	17 551 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	17 755	1,86
USD	8 329 000	Ginnie Mae II Pool 3.5% TBA	8 637	0,91
USD	46 500	Ginnie Mae II Pool 4% TBA	49	0,01
USD	22 000	Ginnie Mae II Pool 4.5% TBA	23	0,00
USD	1 275 000	Ginnie Mae II Pool 5% TBA	1 365	0,14
USD	475 000	Ginnie Mae II Pool 5.5% TBA	515	0,05
États-Unis - Total			100 880	10,57
Total des contrats TBA			100 880	10,57
Valeur totale des investissements			938 914	98,44
Équivalents de trésorerie (31 octobre 2016 : 9,28 %)				
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire (31 octobre 2016 : 9,28 %)				
USD	83 000 000	Institutional Cash Series Plc - Institutional US Dollar Liquidity Fund*	83 000	8,70
Trésorerie†			28 546	2,99
Autres éléments de passif net			(96 606)	(10,13)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier			953 854	100,00

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.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	558 253	52,02
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	310 624	28,94
Autres titres négociables, du type mentionné dans le Règlement 68 (1) (a), (b) et (c)	70 037	6,53
Organismes de placement collectif OPCVM - Fonds du marché monétaire	83 000	7,73
Autres actifs	51 244	4,78
Total des actifs circulants	1 073 158	100,00

† La quasi-totalité des positions liquides sont détenues auprès de State Street Bank and Trust Company Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

* Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

** Investissement dans des parties apparentées.

*** Les contrats TBA n'indiquent aucune date d'échéance. Le pool/litre sera assorti d'une échéance légale au règlement du contrat TBA.

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé (31 octobre 2016 : 99,26 %)				
Actions (31 octobre 2016 : 99,26 %)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,26 %)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT				
USD	91 789	Acadia Realty Trust [^]	2 584	0,32
USD	29 516	Agree Realty Corp	1 396	0,17
USD	2 487	Alexander's Inc	1 022	0,13
USD	101 672	Alexandria Real Estate Equities Inc	12 603	1,56
USD	44 515	American Assets Trust Inc	1 727	0,21
USD	146 998	American Campus Communities Inc [^]	6 112	0,75
USD	171 514	Apartment Investment & Management Co	7 543	0,93
USD	231 976	Apple Hospitality REIT Inc [^]	4 394	0,54
USD	94 778	Ashford Hospitality Trust Inc	666	0,08
USD	151 359	AvalonBay Communities Inc	27 446	3,39
USD	169 293	Boston Properties Inc	20 515	2,53
USD	194 358	Brandywine Realty Trust	3 399	0,42
USD	335 825	Brixmor Property Group Inc	5 867	0,72
USD	99 789	Camden Property Trust	9 105	1,12
USD	81 590	CareTrust REIT Inc	1 542	0,19
USD	186 561	CBL & Associates Properties Inc [^]	1 463	0,18
USD	103 376	Cedar Realty Trust Inc	562	0,07
USD	41 317	Chatham Lodging Trust	899	0,11
USD	65 453	Chesapeake Lodging Trust [^]	1 826	0,23
USD	138 060	Columbia Property Trust Inc	3 048	0,38
USD	110 365	Corporate Office Properties Trust	3 524	0,43
USD	459 460	Cousins Properties Inc	4 144	0,51
USD	198 455	CubeSmart [^]	5 402	0,67
USD	101 234	DCT Industrial Trust Inc	5 874	0,73
USD	347 152	DDR Corp	2 663	0,33
USD	218 436	DiamondRock Hospitality Co	2 372	0,29
USD	224 457	Digital Realty Trust Inc	26 585	3,28
USD	159 564	Douglas Emmett Inc	6 349	0,78
USD	390 818	Duke Realty Corp	11 131	1,37
USD	36 960	EastGroup Properties Inc [^]	3 348	0,41
USD	82 127	Education Realty Trust Inc [^]	2 866	0,35
USD	141 711	Empire State Realty Trust Inc	2 841	0,35
USD	69 237	EPR Properties [^]	4 790	0,59
USD	89 385	Equity LifeStyle Properties Inc	7 909	0,98
USD	391 902	Equity Residential	26 359	3,25
USD	71 816	Essex Property Trust Inc [^]	18 847	2,33
USD	133 771	Extra Space Storage Inc [^]	10 914	1,35
USD	79 075	Federal Realty Investment Trust	9 530	1,18
USD	130 031	First Industrial Realty Trust Inc	4 015	0,50
USD	68 757	Four Corners Property Trust Inc	1 697	0,21
USD	118 166	Franklin Street Properties Corp [^]	1 182	0,15
USD	220 534	Gaming and Leisure Properties Inc	8 058	0,99
USD	33 773	Getty Realty Corp	959	0,12

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,26 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
USD	677 132	GGP Inc [^]	13 177	1,63
USD	72 439	Global Net Lease Inc	1 565	0,19
USD	60 103	Government Properties Income Trust [^]	1 092	0,13
USD	165 882	Gramercy Property Trust	4 927	0,61
USD	515 949	HCP Inc [^]	13 332	1,65
USD	134 890	Healthcare Realty Trust Inc [^]	4 349	0,54
USD	218 372	Healthcare Trust of America Inc [^]	6 562	0,81
USD	46 261	Hersha Hospitality Trust	818	0,10
USD	112 166	Highwoods Properties Inc	5 726	0,71
USD	145 292	Hospitality Properties Trust	4 152	0,51
USD	802 232	Host Hotels & Resorts Inc	15 692	1,94
USD	171 582	Hudson Pacific Properties Inc	5 803	0,72
USD	140 630	Investors Real Estate Trust	823	0,10
USD	106 006	Kilroy Realty Corp	7 551	0,93
USD	453 900	Kimco Realty Corp	8 243	1,02
USD	91 645	Kite Realty Group Trust [^]	1 713	0,21
USD	125 150	LaSalle Hotel Properties [^]	3 530	0,44
USD	264 654	Lexington Realty Trust [^]	2 678	0,33
USD	161 637	Liberty Property Trust	6 931	0,86
USD	50 654	Life Storage Inc [^]	4 094	0,51
USD	44 453	LTC Properties Inc [^]	2 068	0,26
USD	150 345	Macerich Co	8 209	1,01
USD	102 263	Mack-Cali Realty Corp	2 329	0,29
USD	397 692	Medical Properties Trust Inc [^]	5 261	0,65
USD	124 481	Mid-America Apartment Communities Inc [^]	12 741	1,57
USD	78 502	Monmouth Real Estate Investment Corp [^]	1 338	0,17
USD	42 991	National Health Investors Inc [^]	3 275	0,40
USD	163 297	National Retail Properties Inc [^]	6 561	0,81
USD	47 947	National Storage Affiliates Trust	1 189	0,15
USD	102 181	New Senior Investment Group Inc [^]	914	0,11
USD	213 868	Omega Healthcare Investors Inc [^]	6 172	0,76
USD	218 871	Paramount Group Inc [^]	3 484	0,43
USD	158 790	Park Hotels & Resorts Inc	4 572	0,56
USD	77 526	Pebblebrook Hotel Trust	2 765	0,34
USD	78 372	Pennsylvania Real Estate Investment Trust [^]	762	0,09
USD	198 080	Physicians Realty Trust [^]	3 443	0,42
USD	160 926	Piedmont Office Realty Trust Inc	3 112	0,38
USD	579 552	Prologis Inc	37 427	4,62
USD	22 203	PS Business Parks Inc	2 938	0,36
USD	162 678	Public Storage	33 715	4,16
USD	52 540	QTS Realty Trust Inc [^]	3 039	0,38
USD	86 446	Ramco-Gershenson Properties Trust [^]	1 092	0,13
USD	300 154	Realty Income Corp [^]	16 109	1,99
USD	163 897	Regency Centers Corp [^]	10 088	1,25
USD	122 158	Retail Opportunity Investments Corp [^]	2 196	0,27

Tableau des investissements (suite)

iSHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liqui- dative
Actions (31 octobre 2016 : 99,26 %) (suite)				
États-Unis (31 octobre 2016 : 99,26 %) (suite)				
Fiducies de placement immobilier de type REIT (suite)				
USD	256 429	Retail Properties of America Inc	3 134	0,39
USD	77 457	Rexford Industrial Realty Inc	2 300	0,28
USD	186 565	RLJ Lodging Trust	4 041	0,50
USD	48 523	Ryman Hospitality Properties Inc	3 209	0,40
USD	192 567	Sabra Health Care REIT Inc	3 836	0,47
USD	13 320	Saul Centers Inc	814	0,10
USD	72 237	Select Income REIT	1 745	0,22
USD	212 560	Senior Housing Properties Trust	3 911	0,48
USD	28 953	Seritage Growth Properties	1 191	0,15
USD	341 896	Simon Property Group Inc	53 106	6,56
USD	105 954	SL Green Realty Corp [^]	10 138	1,25
USD	532 212	Spirit Realty Capital Inc	4 423	0,55
USD	102 816	STAG Industrial Inc [^]	2 807	0,35
USD	140 359	Starwood Waypoint Homes [^]	5 096	0,63
USD	187 350	STORE Capital Corp [^]	4 626	0,57
USD	115 111	Summit Hotel Properties Inc	1 820	0,22
USD	83 499	Sun Communities Inc	7 537	0,93
USD	246 352	Sunstone Hotel Investors Inc [^]	4 020	0,50
USD	100 235	Tanger Factory Outlet Centers Inc [^]	2 280	0,28
USD	66 239	Taubman Centers Inc [^]	3 128	0,39
USD	56 021	Terreno Realty Corp	2 057	0,25
USD	52 585	Tier REIT Inc	1 029	0,13
USD	291 690	UDR Inc [^]	11 315	1,40
USD	14 703	Universal Health Realty Income Trust	1 076	0,13
USD	109 839	Urban Edge Properties [^]	2 577	0,32
USD	34 692	Urstadt Biddle Properties Inc	754	0,09
USD	389 844	Ventas Inc [^]	24 463	3,02
USD	1 073 790	VEREIT Inc	8 472	1,05
USD	188 997	Vornado Realty Trust	14 148	1,75
USD	213 271	Washington Prime Group Inc	1 670	0,21
USD	85 933	Washington Real Estate Investment Trust [^]	2 766	0,34
USD	131 870	Weingarten Realty Investors	4 015	0,50
USD	403 004	Welltower Inc	26 985	3,33
USD	115 952	WP Carey Inc	7 902	0,98
USD	119 728	Xenia Hotels & Resorts Inc	2 605	0,32
États-Unis - Total			807 631	99,72
Total des actions			807 631	99,72

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous-jacente \$'000	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
Contrats à terme standardisés (31 octobre 2016 : (0,01) %)				
USD	72	Dow Jones U.S. Real Estate Index Futures December 2017	2 275	(1)
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 liquidative
Valeur totale des investissements	807 630	99,72
Trésorerie[†]	2 070	0,26
Autres éléments d'actif net	194	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin d'exercice financier	809 894	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 1 996 134 USD sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
74 149 USD sont détenus à titre de dépôt de garantie des contrats à terme standardisés par Barclays Bank Plc.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	807 631	99,00
Autres actifs	8 134	1,00
Total des actifs circulants	815 765	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ TIPS 0-5 UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquida- tive
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé				
Obligations				
États-Unis				
Obligations d'État				
USD	17 000 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018 [^]	18 052	10,61
USD	16 524 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019 [^]	17 357	10,20
USD	15 912 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020 [^]	16 740	9,83
USD	13 804 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021 [^]	14 323	8,42
USD	12 920 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022 [^]	14 034	8,25
USD	10 404 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	10 486	6,16
USD	12 920 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022 [^]	13 838	8,13
USD	11 900 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021 [^]	13 294	7,81
USD	10 880 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	12 668	7,44
USD	9 520 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	11 145	6,55
USD	4 760 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	5 502	3,23
USD	6 120 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	7 181	4,22
USD	4 012 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	4 722	2,77
USD	4 760 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	5 691	3,34
USD	4 080 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	4 797	2,82
États-Unis - Total			169 830	99,78
Total des obligations			169 830	99,78
Valeur totale des investissements			169 830	99,78

Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquida- tive
Trésorerie	122	0,07
Autres éléments d'actif net	246	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	170 198	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	82 474	48,45
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	87 356	51,33
Autres actifs	382	0,22
Total des actifs circulants	170 212	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liquida- tive
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé				
Actions				
Danemark				
Assurance				
DKK	525	Tryg A/S	11	0,43
Danemark - Total			11	0,43
Finlande				
Pièces et équipements automobiles				
EUR	538	Nokian Renkaat Oyj	21	0,83
Électricité				
EUR	2 129	Fortum Oyj	39	1,54
Assurance				
EUR	2 076	Sampo Oyj	93	3,68
Machines diverses				
EUR	525	Metso Oyj	17	0,67
Télécommunications				
EUR	662	Elisa Oyj	23	0,91
Finlande - Total			193	7,63
France				
Services commerciaux				
EUR	1 031	Edenred	25	0,99
Ingénierie et construction				
EUR	1 013	Bouygues SA	42	1,66
Assurance				
EUR	4 262	AXA SA	110	4,35
EUR	797	CNP Assurances	16	0,63
EUR	804	SCOR SE	29	1,15
Pétrole et gaz				
EUR	2 122	Total SA	102	4,03
Télécommunications				
EUR	813	Eutelsat Communications SA	17	0,67
France - Total			341	13,48
Allemagne				
Fabricants automobiles				
EUR	255	Bayerische Motoren Werke AG	19	0,75
EUR	1 495	Daimler AG	107	4,23
Électricité				
EUR	670	Innogy SE	27	1,07
Assurance				
EUR	598	Allianz SE	119	4,70
EUR	565	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	109	4,31
Loisirs				
GBP	2 104	TUI AG	32	1,26
Allemagne - Total			413	16,32

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liquida- tive
Italie				
Électricité				
EUR	6 625	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	34	1,34
Gaz				
EUR	10 864	Snam SpA	48	1,90
Assurance				
EUR	4 598	UnipolSai Assicurazioni SpA	9	0,36
Italie - Total			91	3,60
Luxembourg				
Télécommunications				
EUR	1 737	SES SA	24	0,95
Luxembourg - Total			24	0,95
Norvège				
Assurance				
NOK	933	Gjensidige Forsikring ASA	15	0,59
Norvège - Total			15	0,59
Portugal				
Électricité				
EUR	11 130	EDP - Energias de Portugal SA	34	1,34
Portugal - Total			34	1,34
Espagne				
Électricité				
EUR	1 420	Endesa SA	28	1,11
EUR	1 963	Red Electrica Corp SA	37	1,46
Gaz				
EUR	622	Enagas SA	15	0,59
EUR	1 575	Gas Natural SDG SA	29	1,15
Espagne - Total			109	4,31
Suède				
Commerce de détail				
SEK	4 408	Hennes & Mauritz AB	95	3,75
Suède - Total			95	3,75
Suisse				
Assurance				
CHF	1 243	Swiss Re AG	101	3,99
CHF	386	Zurich Insurance Group AG	101	3,99
Investissement et services immobiliers				
CHF	334	Swiss Prime Site AG	24	0,96
Télécommunications				
CHF	124	Swisscom AG	54	2,13
Suisse - Total			280	11,07
Royaume-Uni				
Agriculture				
GBP	2 349	Imperial Brands Plc	82	3,25

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur €000	% de la valeur liquida- tive
Actions (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
Compagnies aériennes				
GBP	788	easyJet Plc	12	0,47
Services financiers divers				
GBP	688	Provident Financial Plc [^]	7	0,28
Électricité				
GBP	4 752	SSE Plc	75	2,96
Alimentation				
GBP	2 165	Tate & Lyle Plc	16	0,63
Gaz				
GBP	8 231	National Grid Plc	85	3,36
Promoteurs immobiliers				
GBP	612	Berkeley Group Holdings Plc	26	1,03
GBP	1 465	Persimmon Plc	47	1,86
Assurance				
GBP	927	Admiral Group Plc	21	0,83
GBP	6 399	Direct Line Insurance Group Plc	27	1,07
GBP	27 644	Legal & General Group Plc	84	3,32
GBP	12 444	Standard Life Aberdeen Plc	61	2,41
Médias				
GBP	17 275	ITV Plc	32	1,27
GBP	3 944	Pearson Plc	32	1,26
Exploitation minière				
GBP	2 720	Rio Tinto Plc	111	4,39
Produits pharmaceutiques				
GBP	1 683	AstraZeneca Plc	96	3,79
Commerce de détail				
GBP	7 558	Marks & Spencer Group Plc	30	1,19
GBP	704	Next Plc	39	1,54
Télécommunications				
GBP	2 206	Inmarsat Plc	16	0,63
Royaume-Uni - Total			899	35,54
Total des actions			2 505	99,01

Devise	Nombre de contrats	Exposition sous- jacente €000	Juste valeur €000	% de la Valeur liquidat- ive	
Instruments financiers dérivés					
Contrats à terme standardisés					
EUR	2	Ibex Mini Index Futures November 2017	20	1	0,04
Total des plus-values latentes sur contrats à terme standardisés			1	0,04	
Total des instruments financiers dérivés			1	0,04	

	Juste valeur €000	% de la valeur liquida- tive
Valeur totale des investissements	2 506	99,05
Trésorerie[†]	24	0,95
Autres éléments d'actif net	-	0,00
Net asset value attributable to redeemable participating shareholders at the end of the financial period	2 530	100,00

[†] Des liquidités d'un montant de 21 596 EUR sont détenues par State Street Bank and Trust Company.
1 917 EUR sont détenus par HSBC Bank Plc à titre de garantie pour les contrats à terme standardisés.
[^] Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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 (« AEMF ») 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, brut de tout passif	Juste valeur €000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	2 505	98,97
Instruments financiers dérivés négociés en Bourse	1	0,04
Autres actifs	25	0,99
Total des actifs circulants	2 531	100,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé				
Actions				
Australie				
Banques				
AUD	423	Bendigo & Adelaide Bank Ltd	4	0,05
Services financiers divers				
AUD	173	ASX Ltd	7	0,09
Ingénierie et construction				
AUD	496	LendLease Group	6	0,08
Divertissements				
AUD	885	Tabcorp Holdings Ltd	3	0,04
AUD	1 183	Tatts Group Ltd	4	0,05
Alimentation				
AUD	1 012	Wesfarmers Ltd	32	0,41
Soins de santé - Services				
AUD	354	Sonic Healthcare Ltd	6	0,08
Hôtels				
AUD	359	Crown Resorts Ltd	3	0,04
Assurance				
AUD	2 120	Insurance Australia Group Ltd	11	0,14
AUD	2 466	Medibank Pvt Ltd	6	0,07
AUD	1 228	QBE Insurance Group Ltd	10	0,13
Fer et acier				
AUD	1 394	Fortescue Metals Group Ltd	5	0,06
Loisirs				
AUD	50	Flight Centre Travel Group Ltd	2	0,03
Exploitation minière				
AUD	380	Rio Tinto Ltd	20	0,25
Emballages et conteneurs				
AUD	1 037	Amcor Ltd	13	0,16
Commerce de détail				
AUD	499	Harvey Norman Holdings Ltd	1	0,01
Télécommunications				
AUD	3 727	Telstra Corp Ltd	10	0,13
Transport				
AUD	1 837	Aurizon Holdings Ltd	7	0,09
Australie - Total			150	1,91
Autriche				
Fer et acier				
EUR	102	Voestalpine AG	6	0,08
Autriche - Total			6	0,08
Belgique				
Boissons				
EUR	688	Anheuser-Busch InBev SA/NV	84	1,07
Belgique - Total			84	1,07
Bermudes				
Détailants d'habillement				
HKD	500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	2	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Bermudes (suite)				
Services financiers divers				
USD	362	Invesco Ltd	13	0,17
Ingénierie et construction				
HKD	1 000	CK Infrastructure Holdings Ltd	9	0,11
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	1 000	NWS Holdings Ltd	2	0,03
Bermudes - Total			26	0,33
Canada				
Banques				
CAD	580	Bank of Montreal	45	0,57
CAD	1 082	Bank of Nova Scotia	70	0,89
CAD	388	Canadian Imperial Bank of Commerce	34	0,43
CAD	1 306	Royal Bank of Canada	102	1,30
Produits chimiques				
CAD	124	Agrium Inc	14	0,18
Services financiers divers				
CAD	238	CI Financial Corp	5	0,06
CAD	56	IGM Financial Inc	2	0,03
Électricité				
CAD	382	Fortis Inc	14	0,18
Gaz				
CAD	113	Canadian Utilities Ltd	3	0,04
Assurance				
CAD	265	Great-West Lifeco Inc	7	0,09
CAD	1 769	Manulife Financial Corp	36	0,46
CAD	316	Power Corp of Canada	8	0,10
CAD	223	Power Financial Corp	6	0,08
CAD	549	Sun Life Financial Inc	22	0,27
Médias				
CAD	375	Shaw Communications Inc	9	0,11
Pétrole et gaz				
CAD	169	Peyto Exploration & Development Corp	2	0,03
Pipelines				
CAD	167	Keyera Corp	5	0,06
CAD	799	TransCanada Corp	38	0,49
Investissement et services immobiliers				
CAD	196	First Capital Realty Inc	3	0,04
Télécommunications				
CAD	137	BCE Inc	6	0,08
CAD	324	Rogers Communications Inc	17	0,21
CAD	175	Telus Corp	6	0,08
Canada - Total			454	5,78
Îles Caïmans				
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	2 500	CK Hutchison Holdings Ltd	32	0,41
Hôtels				
HKD	2 400	Sands China Ltd	11	0,14
Îles Caïmans - Total			43	0,55

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Danemark				
Assurance				
DKK	79	Tryg A/S	2	0,03
Danemark - Total			2	0,03
Finlande				
Pièces et équipements automobiles				
EUR	103	Nokian Renkaat Oyj	5	0,06
Électricité				
EUR	398	Fortum Oyj	8	0,11
Produits forestiers et papier				
EUR	493	Stora Enso Oyj	8	0,10
EUR	478	UPM-Kymmene Oyj	14	0,18
Assurance				
EUR	400	Sampo Oyj	21	0,27
Machines diverses				
EUR	302	Kone Oyj	16	0,20
EUR	101	Metso Oyj	4	0,05
Production manufacturière diverse				
EUR	132	Wartsila Oyj Abp	9	0,11
Produits pharmaceutiques				
EUR	92	Orion Oyj	4	0,05
Télécommunications				
EUR	127	Elisa Oyj	5	0,06
Finlande - Total			94	1,19
France				
Pièces et équipements automobiles				
EUR	153	Cie Generale des Etablissements Michelin	22	0,28
Matériaux de construction				
EUR	447	Cie de Saint-Gobain	26	0,33
Services commerciaux				
EUR	199	Edenred	6	0,08
Composants et équipements électriques				
EUR	504	Schneider Electric SE	44	0,56
Ingénierie et construction				
EUR	191	Bouygues SA	9	0,11
EUR	449	Vinci SA	44	0,56
Articles ménagers et construction individuelle				
EUR	26	Societe BIC SA	3	0,04
Assurance				
EUR	1 737	AXA SA	53	0,67
EUR	154	CNP Assurances	4	0,05
EUR	155	SCOR SE	6	0,08
Pétrole et gaz				
EUR	2 151	Total SA	120	1,53
Produits pharmaceutiques				
EUR	1 017	Sanofi	96	1,22
Télécommunications				
EUR	156	Eutelsat Communications SA	4	0,05
France - Total			437	5,56

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Allemagne				
Fabricants automobiles				
EUR	882	Daimler AG	73	0,93
Pièces et équipements automobiles				
EUR	179	Schaeffler AG	3	0,04
Produits chimiques				
EUR	822	BASF SE	90	1,14
EUR	146	Evonik Industries AG	5	0,07
Électricité				
EUR	124	Innogy SE	6	0,07
Assurance				
EUR	408	Allianz SE	95	1,21
EUR	54	Hannover Rueck SE	7	0,09
EUR	136	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	30	0,38
Loisirs				
GBP	394	TUI AG	7	0,09
Médias				
EUR	49	Axel Springer SE	3	0,04
EUR	209	ProSiebenSat.1 Media SE	7	0,09
Production manufacturière diverse				
EUR	694	Siemens AG	99	1,26
Transport				
EUR	889	Deutsche Post AG	41	0,52
Allemagne - Total			466	5,93
Hong Kong				
Banques				
HKD	3 500	BOC Hong Kong Holdings Ltd	17	0,22
HKD	700	Hang Seng Bank Ltd	16	0,20
Électricité				
HKD	1 500	CLP Holdings Ltd	15	0,19
HKD	1 500	Power Assets Holdings Ltd	13	0,17
Holdings - opérations diversifiées				
HKD	1 000	Wharf Holdings Ltd	9	0,11
Investissement et services immobiliers				
HKD	2 000	Hang Lung Properties Ltd	5	0,06
HKD	1 000	Henderson Land Development Co Ltd	7	0,09
HKD	1 000	Hysan Development Co Ltd	5	0,06
HKD	5 000	New World Development Co Ltd	8	0,10
HKD	2 000	Sino Land Co Ltd	3	0,04
HKD	1 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	16	0,21
HKD	1 000	Swire Properties Ltd	3	0,04
Télécommunications				
HKD	3 000	HKT Trust & HKT Ltd	4	0,05
Hong Kong - Total			121	1,54
Irlande				
Matériel informatique				
USD	264	Seagate Technology Plc	10	0,12

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Irlande (suite)				
Production manufacturière diverse				
USD	403	Eaton Corp Plc	32	0,41
Irlande - Total			42	0,53
Italie				
Électricité				
EUR	1 260	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	8	0,10
Gaz				
EUR	2 195	Snam SpA	11	0,14
Assurance				
EUR	684	UnipolSai Assicurazioni SpA	1	0,01
Italie - Total			20	0,25
Japon				
Agriculture				
JPY	1 000	Japan Tobacco Inc	33	0,42
Compagnies aériennes				
JPY	100	Japan Airlines Co Ltd	3	0,04
Fabricants automobiles				
JPY	2 100	Nissan Motor Co Ltd	20	0,25
JPY	500	Subaru Corp	17	0,22
Pièces et équipements automobiles				
JPY	600	Bridgestone Corp	28	0,36
JPY	200	Sumitomo Rubber Industries Ltd	4	0,05
Distribution et commerce de gros				
JPY	1 300	ITOCHU Corp	23	0,29
Promoteurs immobiliers				
JPY	500	Sekisui House Ltd	9	0,11
Assurance				
JPY	200	Sony Financial Holdings Inc	3	0,04
Équipement de bureau				
JPY	900	Canon Inc	34	0,43
Produits pharmaceutiques				
JPY	600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	34	0,43
Investissement et services immobiliers				
JPY	100	Daito Trust Construction Co Ltd	18	0,23
Télécommunications				
JPY	1 200	NTT DoCoMo Inc	29	0,37
Japon - Total			255	3,24
Jersey				
Promotion				
GBP	1 147	WPP Plc	20	0,25
Jersey - Total			20	0,25
Luxembourg				
Télécommunications				
EUR	326	SES SA	5	0,06
Luxembourg - Total			5	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Pays-Bas				
Produits chimiques				
USD	306	LyondellBasell Industries NV	32	0,41
Services commerciaux				
EUR	107	Randstad Holding NV	6	0,08
Cosmétiques et hygiène				
EUR	1 478	Unilever NV	86	1,09
Électronique				
EUR	832	Koninklijke Philips NV	34	0,43
Pays-Bas - Total			158	2,01
Nouvelle-Zélande				
Matériaux de construction				
NZD	621	Fletcher Building Ltd	3	0,04
Électricité				
NZD	809	Contact Energy Ltd	3	0,04
Télécommunications				
NZD	1 641	Spark New Zealand Ltd	4	0,05
Nouvelle-Zélande - Total			10	0,13
Norvège				
Alimentation				
NOK	730	Orkla ASA	7	0,09
Assurance				
NOK	190	Gjensidige Forsikring ASA	4	0,05
Norvège - Total			11	0,14
Portugal				
Électricité				
EUR	2 127	EDP - Energias de Portugal SA	8	0,10
Alimentation				
EUR	319	Jeronimo Martins SGPS SA	6	0,08
Pétrole et gaz				
EUR	451	Galp Energia SGPS SA	8	0,10
Portugal - Total			22	0,28
Singapour				
Compagnies aériennes				
SGD	500	Singapore Airlines Ltd	4	0,05
Banques				
SGD	1 700	DBS Group Holdings Ltd	28	0,36
SGD	2 800	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	24	0,31
SGD	1 200	United Overseas Bank Ltd	22	0,27
Services financiers divers				
SGD	700	Singapore Exchange Ltd	4	0,05
Ingénierie et construction				
SGD	1 400	Singapore Technologies Engineering Ltd	4	0,05
Télécommunications				
SGD	7 300	Singapore Telecommunications Ltd	20	0,25
SGD	1 100	StarHub Ltd	2	0,03

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Equities (cont)				
Singapour (suite)				
Transport				
SGD	1 900	ComfortDelGro Corp Ltd	3	0,04
Singapour - Total			111	1,41
Espagne				
Électricité				
EUR	284	Endesa SA	7	0,09
EUR	379	Red Electrica Corp SA	8	0,10
Alimentation				
EUR	557	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	3	0,04
Gaz				
EUR	120	Enagas SA	3	0,04
EUR	313	Gas Natural SDG SA	7	0,09
Espagne - Total			28	0,36
Suède				
Agriculture				
SEK	169	Swedish Match AB	6	0,08
Ingénierie et construction				
SEK	304	Skanska AB	7	0,08
Alimentation				
SEK	83	ICA Gruppen AB	3	0,04
Fournitures d'ameublement ménager				
SEK	215	Electrolux AB	8	0,10
Fabrication de produits en métal/matériel				
SEK	338	SKF AB	8	0,10
Commerce de détail				
SEK	850	Hennes & Mauritz AB	21	0,27
Suède - Total			53	0,67
Suisse				
Produits chimiques				
CHF	9	Givaudan SA	20	0,25
Services commerciaux				
CHF	146	Adecco Group AG	12	0,15
CHF	5	SGS SA	12	0,16
Électronique				
USD	114	Garmin Ltd	7	0,09
Alimentation				
CHF	2 807	Nestle SA	236	3,00
Assurance				
CHF	45	Baloise Holding AG	7	0,09
CHF	29	Swiss Life Holding AG	10	0,13
CHF	290	Swiss Re AG	28	0,35
CHF	135	Zurich Insurance Group AG	41	0,52
Machines, construction et exploitation minière				
CHF	1 784	ABB Ltd	47	0,60
Produits pharmaceutiques				
CHF	1 994	Novartis AG	164	2,09
CHF	634	Roche Holding AG	147	1,87

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Suisse (suite)				
Investissement et services immobiliers				
CHF	63	Swiss Prime Site AG	5	0,07
Télécommunications				
CHF	23	Swisscom AG	12	0,15
Transport				
CHF	48	Kuehne & Nagel International AG	8	0,10
Suisse - Total			756	9,62
Royaume-Uni				
Aérospatiale et défense				
GBP	2 844	BAE Systems Plc	22	0,28
GBP	694	Meggitt Plc	5	0,06
Agriculture				
GBP	2 071	British American Tobacco Plc	134	1,70
GBP	858	Imperial Brands Plc	35	0,45
Compagnies aériennes				
GBP	173	easyJet Plc	3	0,04
Banques				
GBP	588	Investec Plc	4	0,05
Services commerciaux				
GBP	1 389	G4S Plc	5	0,06
Cosmétiques et hygiène				
GBP	1 171	Unilever Plc	66	0,84
Services financiers divers				
GBP	871	3i Group Plc	11	0,14
GBP	132	Provident Financial Plc^	2	0,03
Électricité				
GBP	906	SSE Plc	17	0,21
Alimentation				
GBP	416	Tate & Lyle Plc	4	0,05
Gaz				
GBP	3 077	National Grid Plc	37	0,47
Promoteurs immobiliers				
GBP	901	Barratt Developments Plc	8	0,10
GBP	118	Berkeley Group Holdings Plc	6	0,08
GBP	276	Persimmon Plc	10	0,13
Assurance				
GBP	178	Admiral Group Plc	4	0,05
GBP	1 231	Direct Line Insurance Group Plc	6	0,08
GBP	5 331	Legal & General Group Plc	19	0,24
GBP	2 397	Standard Life Aberdeen Plc	14	0,18
Médias				
GBP	3 243	ITV Plc	7	0,09
GBP	736	Pearson Plc	7	0,09
Exploitation minière				
GBP	1 108	Rio Tinto Plc	52	0,66
Production manufacturière diverse				
GBP	243	IMI Plc	4	0,05
GBP	354	Smiths Group Plc	7	0,09
Produits pharmaceutiques				
GBP	1 133	AstraZeneca Plc	76	0,97

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
Royaume-Uni (suite)				
Commerce de détail				
GBP	2 005	Kingfisher Plc	8	0,10
GBP	1 455	Marks & Spencer Group Plc	7	0,09
GBP	132	Next Plc	9	0,11
Télécommunications				
GBP	7 580	BT Group Plc	26	0,33
GBP	405	Inmarsat Plc	3	0,04
GBP	24 224	Vodafone Group Plc	70	0,89
Royaume-Uni - Total			688	8,75
États-Unis				
Aérospatiale et défense				
USD	514	Boeing Co	133	1,69
USD	234	Lockheed Martin Corp	72	0,92
Agriculture				
USD	1 753	Altria Group Inc	112	1,42
USD	1 392	Philip Morris International Inc	146	1,86
Détaillants d'habillement				
USD	315	VF Corp	22	0,28
Fabricants automobiles				
USD	1 228	General Motors Co	53	0,67
Boissons				
USD	3 640	Coca-Cola Co	167	2,12
Biotechnologie				
USD	1 165	Gilead Sciences Inc	87	1,11
Produits chimiques				
USD	2 093	DowDuPont Inc	151	1,92
USD	298	Mosaic Co	7	0,09
Services commerciaux				
USD	185	H&R Block Inc	5	0,06
USD	431	Western Union Co	8	0,11
Matériel informatique				
USD	1 514	HP Inc	33	0,42
USD	811	International Business Machines Corp	125	1,59
Cosmétiques et hygiène				
USD	2 299	Procter & Gamble Co	198	2,52
Services financiers divers				
USD	304	CME Group Inc	42	0,53
USD	218	T Rowe Price Group Inc	20	0,26
Composants et équipements électriques				
USD	578	Emerson Electric Co	37	0,47
Électricité				
USD	204	Alliant Energy Corp	9	0,11
USD	217	Ameren Corp	13	0,17
USD	440	American Electric Power Co Inc	33	0,42
USD	251	CMS Energy Corp	12	0,15
USD	273	Consolidated Edison Inc	24	0,31
USD	161	DTE Energy Co	18	0,23
USD	640	Duke Energy Corp	57	0,73
USD	284	Eversource Energy	18	0,23

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
États-Unis (suite)				
Électricité (suite)				
USD	427	NextEra Energy Inc	66	0,84
USD	179	OGE Energy Corp	7	0,09
USD	455	PG&E Corp	26	0,33
USD	100	Pinnacle West Capital Corp	9	0,11
USD	609	PPL Corp	23	0,29
USD	453	Public Service Enterprise Group Inc	22	0,28
USD	122	Scana Corp	5	0,06
USD	887	Southern Co	46	0,59
USD	283	WEC Energy Group Inc	19	0,24
USD	454	Xcel Energy Inc	22	0,28
Alimentation				
USD	519	General Mills Inc	27	0,34
Produits forestiers et papier				
USD	350	International Paper Co	20	0,25
Gaz				
USD	213	Sempra Energy	25	0,32
Hôtels				
USD	355	Las Vegas Sands Corp	22	0,28
Articles ménagers et construction individuelle				
USD	318	Kimberly-Clark Corp	36	0,46
Assurance				
USD	160	Arthur J Gallagher & Co	10	0,13
USD	140	Cincinnati Financial Corp	10	0,12
USD	257	Principal Financial Group Inc	17	0,22
Machines diverses				
USD	143	Cummins Inc	25	0,32
Pétrole et gaz				
USD	3 829	Exxon Mobil Corp	319	4,06
USD	473	Marathon Petroleum Corp	29	0,37
USD	408	Phillips 66	37	0,47
USD	421	Valero Energy Corp	33	0,42
Emballages et conteneurs				
USD	84	Packaging Corp of America	10	0,13
Produits pharmaceutiques				
USD	1 427	AbbVie Inc	129	1,64
USD	2 452	Merck & Co Inc	135	1,72
USD	5 375	Pfizer Inc	188	2,39
Pipelines				
USD	341	ONEOK Inc	19	0,24
Commerce de détail				
USD	111	Darden Restaurants Inc	9	0,11
USD	214	Gap Inc	6	0,08
USD	158	Kohl's Corp	7	0,09
USD	218	L Brands Inc	9	0,12
USD	272	Macy's Inc	5	0,06
USD	731	McDonald's Corp	122	1,55
USD	114	Nordstrom Inc	5	0,06
USD	251	Tapestry Inc	10	0,13
USD	478	Target Corp	28	0,36

Tableau des investissements (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquida- tive
Actions (suite)				
États-Unis (suite)				
Semi-conducteurs				
USD	4 245	Intel Corp	193	2,45
USD	253	Maxim Integrated Products Inc	13	0,17
USD	1 322	Qualcomm Inc	68	0,86
Logiciels				
USD	281	CA Inc	9	0,11
USD	289	Paychex Inc	19	0,24
Télécommunications				
USD	5 525	AT&T Inc	186	2,37
USD	4 519	Cisco Systems Inc	154	1,96
Jouets				
USD	307	Mattel Inc	4	0,05
États-Unis - Total			3 785	48,15
Total des actions			7 847	99,82

Analyse du total des actifs circulants, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	7 847	99,78
Autres actifs	17	0,22
Total des actifs circulants	7 864	100,00

	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquida- tive
Valeur totale des investissements	7 847	99,82
Trésorerie[†]	7	0,09
Autres éléments d'actif net	7	0,09
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	7 861	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

^{*} Ces titres sont partiellement ou intégralement transférés comme titres prêtés.

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

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs ou négociées sur un marché réglementé				
Obligations				
Australie				
Obligations d'entreprises				
USD	650 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd FRN 15/05/2018	652	0,87
USD	100 000	Commonwealth Bank of Australia FRN 12/03/2018	100	0,13
USD	560 000	Commonwealth Bank of Australia FRN 18/09/2020	561	0,75
USD	520 000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/03/2020	522	0,69
USD	75 000	Commonwealth Bank of Australia FRN 10/03/2022	75	0,10
USD	175 000	Macquarie Bank Ltd FRN 29/07/2020	178	0,24
USD	150 000	Macquarie Bank Ltd FRN 15/01/2019	152	0,20
USD	750 000	National Australia Bank Ltd FRN 22/05/2020	753	1,00
USD	250 000	Westpac Banking Corp FRN 06/03/2020	251	0,33
USD	150 000	Westpac Banking Corp FRN 25/05/2018	150	0,20
USD	12 000	Westpac Banking Corp FRN 19/08/2019	12	0,02
USD	75 000	Westpac Banking Corp FRN 28/06/2022	75	0,10
USD	50 000	Westpac Banking Corp FRN 23/11/2018	50	0,07
USD	745 000	Westpac Banking Corp FRN 30/07/2018	748	1,00
USD	50 000	Westpac Banking Corp FRN 11/01/2022	51	0,07
Australie - Total			4 330	5,77
Canada				
Obligations d'entreprises				
USD	575 000	Bank of Montreal FRN 11/09/2019	575	0,77
USD	200 000	Bank of Montreal FRN 15/06/2020	201	0,27
USD	150 000	Bank of Montreal FRN 27/08/2021	152	0,20
USD	100 000	Bank of Nova Scotia FRN 14/07/2020	100	0,13
USD	150 000	Bank of Nova Scotia FRN 11/06/2018	150	0,20
USD	50 000	Bank of Nova Scotia FRN 05/12/2019	50	0,07
USD	100 000	Bank of Nova Scotia FRN 19/09/2022	100	0,13
USD	50 000	Bank of Nova Scotia FRN 07/03/2022	50	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Canada (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
USD	100 000	Bank of Nova Scotia FRN 15/01/2019	101	0,13
USD	10 000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 06/09/2019	10	0,01
USD	150 000	Canadian Imperial Bank of Commerce FRN 16/06/2022	151	0,20
USD	350 000	National Bank of Canada FRN 02/11/2020	350	0,47
USD	600 000	Royal Bank of Canada FRN 26/10/2020	600	0,80
USD	150 000	Royal Bank of Canada FRN 10/01/2019	150	0,20
USD	175 000	Royal Bank of Canada FRN 06/03/2020	176	0,23
USD	175 000	Royal Bank of Canada FRN 01/02/2022	177	0,24
USD	100 000	Toronto-Dominion Bank FRN 18/01/2019	100	0,13
USD	150 000	Toronto-Dominion Bank FRN 02/07/2019	151	0,20
USD	100 000	Toronto-Dominion Bank FRN 30/04/2018	100	0,13
USD	465 000	Toronto-Dominion Bank FRN 22/01/2019	469	0,63
USD	277 000	Toronto-Dominion Bank FRN 07/04/2021	283	0,38
Obligations d'État				
USD	200 000	Export Development Canada FRN 13/08/2019	200	0,27
USD	500 000	Province of Quebec Canada FRN 21/09/2020	501	0,67
USD	150 000	Province of Quebec Canada FRN 21/07/2019	150	0,20
Canada - Total			5 047	6,73
France				
Obligations d'entreprises				
USD	430 000	BPCE SA FRN 22/05/2022	436	0,58
USD	300 000	Total Capital International SA FRN 10/08/2018	301	0,40
France - Total			737	0,98
Allemagne				
Obligations d'entreprises				
USD	100 000	Deutsche Bank AG FRN 13/07/2020	101	0,13
USD	360 000	Deutsche Bank AG FRN 18/01/2019	364	0,49
USD	675 000	Deutsche Bank AG FRN 10/05/2019	689	0,92

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (suite)				
Allemagne (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
USD	600 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau FRN 29/12/2017	600	0,80
USD	100 000	Landwirtschaftliche Rentenbank FRN 03/06/2021	101	0,13
USD	175 000	Landwirtschaftliche Rentenbank FRN 19/02/2021	177	0,24
Allemagne - Total			2 032	2,71
Guernesey				
Obligations d'entreprises				
USD	100 000	Credit Suisse Group Funding Guernsey Ltd FRN 16/04/2021	105	0,14
Guernesey - Total			105	0,14
Côte d'Ivoire				
Obligations d'entreprises				
USD	175 000	African Development Bank FRN 01/08/2018	175	0,23
USD	100 000	African Development Bank FRN 15/06/2020	100	0,14
Côte d'Ivoire - Total			275	0,37
Japon				
Obligations d'entreprises				
USD	600 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 25/07/2022	602	0,80
USD	100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 22/02/2022	101	0,13
USD	100 000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 13/09/2021	102	0,14
USD	200 000	Mizuho Bank Ltd FRN 20/10/2018	202	0,27
USD	1 000 000	Mizuho Financial Group Inc FRN 13/09/2021	1 016	1,36
USD	250 000	Sumitomo Mitsui Banking Corp FRN 16/01/2018	250	0,33
USD	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 12/07/2022	100	0,13
USD	12 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 14/07/2021	12	0,02
USD	225 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 19/10/2021	229	0,31
USD	25 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc FRN 09/03/2021	26	0,03
Obligations d'État				
USD	200 000	Japan Bank for International Cooperation FRN 24/02/2020	201	0,27
Japon - Total			2 841	3,79

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Luxembourg				
Obligations d'entreprises				
USD	275 000	Allergan Funding SCS FRN 12/03/2020	280	0,37
USD	475 000	European Investment Bank FRN 09/10/2018	475	0,64
Luxembourg - Total			755	1,01
Mexique				
Obligations d'entreprises				
USD	150 000	Petroleos Mexicanos FRN 18/07/2018	151	0,20
USD	75 000	Petroleos Mexicanos FRN 11/03/2022	82	0,11
Mexique - Total			233	0,31
Pays-Bas				
Obligations d'entreprises				
USD	475 000	ABN AMRO Bank NV FRN 18/01/2019	478	0,64
USD	40 000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 10/01/2022	41	0,06
USD	200 000	ING Groep NV FRN 29/03/2022	204	0,27
USD	700 000	Nederlandse Waterschapsbank NV FRN 14/02/2018	700	0,93
USD	255 000	Shell International Finance BV FRN 11/05/2020	257	0,34
USD	225 000	Shell International Finance BV FRN 10/11/2018	226	0,30
USD	500 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV FRN 16/03/2020	502	0,67
Pays-Bas - Total			2 408	3,21
Norvège				
Obligations d'entreprises				
USD	300 000	DNB Bank ASA FRN 02/10/2020	300	0,40
USD	375 000	Statoil ASA FRN 15/05/2018	375	0,50
USD	180 000	Statoil ASA FRN 08/11/2018	181	0,24
Obligations d'État				
USD	1 000 000	Kommunalbanken AS FRN 17/03/2020	1 001	1,34
USD	300 000	Kommunalbanken AS FRN 20/02/2018	300	0,40
USD	200 000	Kommunalbanken AS FRN 16/06/2020	202	0,27
Norvège - Total			2 359	3,15

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (suite)				
Philippines				
Obligations d'entreprises				
USD	150 000	Asian Development Bank FRN 25/06/2019	150	0,20
USD	200 000	Asian Development Bank FRN 28/02/2018	200	0,27
USD	250 000	Asian Development Bank FRN 16/03/2021	250	0,33
USD	100 000	Asian Development Bank FRN 08/02/2018	100	0,13
USD	975 000	Asian Development Bank FRN 26/02/2020	982	1,31
Philippines - Total			1 682	2,24
République de Corée du Sud				
Obligations d'État				
USD	560 000	Export-Import Bank of Korea FRN 21/10/2019	559	0,75
USD	500 000	Korea Development Bank FRN 27/02/2020	498	0,66
République de Corée du Sud - Total			1 057	1,41
Singapour				
Obligations d'entreprises				
USD	200 000	DBS Group Holdings Ltd FRN 08/06/2020	200	0,27
Singapour - Total			200	0,27
Suède				
Obligations d'entreprises				
USD	200 000	Svensk Exportkredit AB FRN 04/10/2018	200	0,27
USD	375 000	Svensk Exportkredit AB FRN 14/01/2019	377	0,50
USD	700 000	Svenska Handelsbanken FRN 30/07/2018	701	0,93
Suède - Total			1 278	1,70
Suisse				
Obligations d'entreprises				
USD	700 000	UBS AG FRN 08/06/2020	704	0,94
USD	200 000	UBS Group Funding Switzerland AG FRN 01/02/2022	206	0,27
Suisse - Total			910	1,21
Royaume-Uni				
Obligations d'entreprises				
USD	385 000	Barclays Bank Plc FRN 07/08/2020	386	0,51
USD	200 000	Barclays Plc FRN 10/08/2021	209	0,28
USD	155 000	BP Capital Markets Plc FRN 26/09/2018	156	0,21

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Royaume-Uni (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)				
USD	100 000	European Bank for Reconstruction & Development FRN 23/03/2020	100	0,13
USD	50 000	HSBC Holdings Plc FRN 05/01/2022	52	0,07
USD	50 000	HSBC Holdings Plc FRN 25/05/2021	52	0,07
USD	50 000	HSBC Holdings Plc FRN 08/03/2021	53	0,07
Royaume-Uni - Total			1 008	1,34
États-Unis				
Obligations d'entreprises				
USD	100 000	American Express Co FRN 22/05/2018	100	0,13
USD	100 000	American Express Credit Corp FRN 03/05/2019	100	0,13
USD	12 000	American Express Credit Corp FRN 03/03/2020	12	0,02
USD	222 000	American Express Credit Corp FRN 15/08/2019	223	0,30
USD	740 000	American Express Credit Corp FRN 18/03/2019	744	0,99
USD	75 000	American Express Credit Corp FRN 03/03/2022	76	0,10
USD	40 000	American Express Credit Corp FRN 14/09/2020	41	0,05
USD	25 000	American Honda Finance Corp FRN 22/01/2019	25	0,03
USD	80 000	American Honda Finance Corp FRN 19/11/2018	80	0,11
USD	190 000	American Honda Finance Corp FRN 14/02/2020	191	0,25
USD	125 000	American Honda Finance Corp FRN 22/02/2019	126	0,17
USD	50 000	Amgen Inc FRN 10/05/2019	50	0,07
USD	50 000	Anheuser-Busch InBev Finance Inc FRN 01/02/2021	52	0,07
USD	100 000	Apple Inc FRN 11/05/2020	100	0,13
USD	10 000	Apple Inc FRN 08/02/2019	10	0,01
USD	800 000	Apple Inc FRN 07/02/2020	802	1,07
USD	200 000	Apple Inc FRN 03/05/2018	200	0,27
USD	155 000	Apple Inc FRN 11/05/2022	156	0,21
USD	275 000	Apple Inc FRN 06/05/2019	276	0,37
USD	225 000	Apple Inc FRN 09/02/2022	228	0,30
USD	12 000	Apple Inc FRN 23/02/2021	12	0,02

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (suite)					États-Unis (suite)				
États-Unis (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
USD	175 000	AT&T Inc FRN 11/03/2019	176	0,23	USD	100 000	Chevron Corp FRN 03/03/2020	100	0,13
USD	230 000	AT&T Inc FRN 15/01/2020	231	0,31	USD	50 000	Chevron Corp FRN 03/03/2022	50	0,07
USD	125 000	AT&T Inc FRN 30/06/2020	127	0,17	USD	500 000	Chevron Corp FRN 03/03/2022	504	0,67
USD	75 000	AT&T Inc FRN 15/07/2021	76	0,10	USD	50 000	Church & Dwight Co Inc FRN 25/01/2019	50	0,07
USD	430 000	Bank of America Corp FRN 01/10/2021	431	0,57	USD	615 000	Cisco Systems Inc FRN 20/09/2019	618	0,82
USD	100 000	Bank of America Corp FRN 21/07/2021	100	0,13	USD	75 000	Cisco Systems Inc FRN 21/02/2018	75	0,10
USD	425 000	Bank of America Corp FRN 01/04/2019	429	0,57	USD	200 000	Citibank NA FRN 09/11/2018	200	0,27
USD	100 000	Bank of America Corp FRN 22/03/2018	100	0,13	USD	600 000	Citibank NA FRN 18/09/2019	600	0,80
USD	250 000	Bank of America Corp FRN 15/01/2019	252	0,34	USD	200 000	Citigroup Inc FRN 27/04/2018	201	0,27
USD	150 000	Bank of New York Mellon Corp FRN 11/09/2019	151	0,20	USD	100 000	Citigroup Inc FRN 07/12/2018	101	0,13
USD	256 000	Bank of New York Mellon Corp FRN 01/08/2018	257	0,34	USD	850 000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	858	1,14
USD	150 000	Bank of New York Mellon Corp FRN 17/08/2020	152	0,20	USD	150 000	Citigroup Inc FRN 30/07/2018	151	0,20
USD	250 000	BAT Capital Corp FRN 14/08/2020	251	0,33	USD	150 000	Citigroup Inc FRN 25/04/2022	152	0,20
USD	350 000	BAT Capital Corp FRN 15/08/2022	353	0,47	USD	275 000	Citigroup Inc FRN 02/08/2021	280	0,37
USD	175 000	BB&T Corp FRN 15/06/2020	177	0,24	USD	1 000 000	Citigroup Inc FRN 26/10/2020	1 022	1,36
USD	75 000	BB&T Corp FRN 01/04/2022	76	0,10	USD	150 000	Daimler Finance North America LLC FRN 05/11/2018	150	0,20
USD	150 000	BB&T Corp FRN 15/06/2018	151	0,20	USD	34 000	Daimler Finance North America LLC FRN 05/05/2020	34	0,05
USD	75 000	Becton Dickinson and Co FRN 06/06/2022	76	0,10	USD	275 000	Discovery Communications LLC FRN 20/09/2019	277	0,37
USD	75 000	Berkshire Hathaway Finance Corp FRN 11/01/2019	75	0,10	USD	50 000	Dominion Energy Inc FRN 01/06/2019	50	0,07
USD	575 000	Berkshire Hathaway Finance Corp FRN 10/01/2020	578	0,77	USD	60 000	EI du Pont de Nemours & Co FRN 01/05/2020	61	0,08
USD	40 000	Berkshire Hathaway Finance Corp FRN 15/03/2019	40	0,05	USD	575 000	Exxon Mobil Corp FRN 28/02/2018	576	0,77
USD	140 000	Capital One Financial Corp FRN 12/05/2020	141	0,19	USD	300 000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/06/2020	302	0,40
USD	580 000	Capital One NA FRN 17/08/2018	583	0,78	USD	280 000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 12/03/2019	282	0,38
USD	25 000	Caterpillar Financial Services Corp FRN 1.607% 04/09/2020	25	0,03	USD	500 000	Ford Motor Credit Co LLC FRN 03/08/2022	503	0,67
USD	75 000	Caterpillar Financial Services Corp FRN 10/01/2020	76	0,10	USD	125 000	General Electric Co FRN 09/01/2020	126	0,17
USD	100 000	Chevron Corp FRN 15/11/2017	100	0,13	USD	825 000	General Motors Financial Co Inc FRN 13/04/2020	832	1,11
USD	50 000	Chevron Corp FRN 02/03/2018	50	0,07	USD	75 000	General Motors Financial Co Inc FRN 30/06/2022	76	0,10
					USD	50 000	General Motors Financial Co Inc FRN 14/01/2022	51	0,07

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (suite)					États-Unis (suite)				
États-Unis (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)									
USD	150 000	Goldman Sachs Group Inc 2.06% 27/12/2020	151	0,20	USD	80 000	International Business Machines Corp FRN 12/02/2019	80	0,11
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 13/12/2019	101	0,13	USD	1 250 000	International Finance Corp FRN 15/12/2020	1 249	1,67
USD	500 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 31/10/2022	500	0,67	USD	100 000	International Finance Corp FRN 09/01/2019	100	0,13
USD	175 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/10/2019	177	0,24	USD	75 000	Jackson National Life Global Funding FRN 27/12/2018	75	0,10
USD	175 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/04/2019	177	0,24	USD	50 000	John Deere Capital Corp FRN 22/06/2020	50	0,07
USD	800 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 15/11/2018	807	1,08	USD	325 000	John Deere Capital Corp FRN 08/09/2022	326	0,43
USD	250 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 26/04/2022	253	0,34	USD	500 000	JPMorgan Chase & Co FRN 09/03/2021	501	0,67
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 15/11/2021	101	0,14	USD	24 000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/06/2021	24	0,03
USD	150 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 15/09/2020	153	0,20	USD	325 000	JPMorgan Chase & Co FRN 28/01/2019	327	0,44
USD	100 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 23/04/2020	102	0,14	USD	250 000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/01/2018	251	0,33
USD	515 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 30/04/2018	518	0,69	USD	350 000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/01/2020	355	0,47
USD	150 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 25/02/2021	156	0,21	USD	500 000	JPMorgan Chase & Co FRN 07/06/2021	511	0,68
USD	90 000	Home Depot Inc FRN 05/06/2020	90	0,12	USD	150 000	JPMorgan Chase & Co FRN 29/10/2020	154	0,21
USD	150 000	HSBC USA Inc FRN 13/11/2019	151	0,20	USD	50 000	JPMorgan Chase & Co FRN 01/03/2021	52	0,07
USD	105 000	Intel Corp FRN 11/05/2020	105	0,14	USD	50 000	Kraft Heinz Foods Co FRN 09/08/2019	50	0,07
USD	155 000	Intel Corp FRN 11/05/2022	156	0,21	USD	550 000	Kraft Heinz Foods Co FRN 10/02/2021	551	0,73
USD	100 000	Inter-American Development Bank FRN 26/11/2018	100	0,13	USD	150 000	Medtronic Inc FRN 15/03/2020	152	0,20
USD	400 000	Inter-American Development Bank FRN 15/07/2020	400	0,53	USD	225 000	Merck & Co Inc FRN 18/05/2018	225	0,30
USD	1 425 000	Inter-American Development Bank FRN 15/07/2022	1 425	1,90	USD	255 000	Merck & Co Inc FRN 10/02/2020	257	0,34
USD	275 000	Inter-American Development Bank FRN 15/07/2021	277	0,37	USD	500 000	Metropolitan Life Global Funding I FRN 12/06/2020	502	0,67
USD	175 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 17/12/2018	175	0,23	USD	150 000	Metropolitan Life Global Funding I FRN 19/12/2018	151	0,20
USD	425 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 13/10/2020	426	0,57	USD	500 000	Morgan Stanley FRN 23/07/2019	503	0,67
USD	100 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 16/12/2017	100	0,13	USD	200 000	Morgan Stanley FRN 14/02/2020	201	0,27
USD	100 000	International Bank for Reconstruction & Development FRN 11/02/2021	101	0,13	USD	250 000	Morgan Stanley FRN 24/01/2019	252	0,34
USD	640 000	International Business Machines Corp FRN 27/01/2020	642	0,86	USD	150 000	Morgan Stanley FRN 22/07/2022	151	0,20
					USD	175 000	Morgan Stanley FRN 16/06/2020	177	0,24
					USD	150 000	Morgan Stanley FRN 27/01/2020	152	0,20
					USD	1 325 000	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	1 345	1,79

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative	Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquidative
Obligations (suite)					États-Unis (suite)				
États-Unis (suite)					Obligations d'entreprises (suite)				
Obligations d'entreprises (suite)					USD	200 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 15/08/2018	200	0,27
USD	150 000	Morgan Stanley FRN 25/04/2018	151	0,20	USD	105 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 17/04/2020	105	0,14
USD	100 000	Morgan Stanley FRN 01/02/2019	101	0,13	USD	150 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 18/10/2019	151	0,20
USD	175 000	Morgan Stanley FRN 21/04/2021	180	0,24	USD	50 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 08/09/2022	50	0,07
USD	200 000	NBCUniversal Enterprise Inc FRN 01/04/2021	200	0,27	USD	500 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 11/01/2022	506	0,67
USD	250 000	NBCUniversal Enterprise Inc FRN 15/04/2018	251	0,33	USD	150 000	Toyota Motor Credit Corp FRN 19/02/2019	151	0,20
USD	200 000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 28/09/2020	200	0,27	USD	350 000	Tyson Foods Inc FRN 02/06/2020	352	0,47
USD	100 000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 13/07/2020	100	0,13	USD	265 000	United Technologies Corp FRN 01/11/2019	266	0,35
USD	50 000	Oracle Corp FRN 08/10/2019	50	0,07	USD	250 000	US Bank NA FRN 28/10/2019	252	0,34
USD	150 000	Oracle Corp FRN 15/01/2019	151	0,20	USD	575 000	Verizon Communications Inc FRN 22/05/2020	579	0,77
USD	50 000	PepsiCo Inc FRN 02/05/2019	50	0,07	USD	250 000	Verizon Communications Inc FRN 16/03/2022	254	0,34
USD	50 000	PepsiCo Inc FRN 02/05/2022	50	0,07	USD	50 000	Verizon Communications Inc FRN 14/09/2018	51	0,07
USD	332 000	PepsiCo Inc FRN 22/02/2019	334	0,45	USD	75 000	Walt Disney Co FRN 05/06/2020	75	0,10
USD	320 000	Phillips 66 FRN 15/04/2019	321	0,43	USD	5 000	Wells Fargo & Co FRN 22/04/2019	5	0,01
USD	250 000	PNC Bank NA FRN 01/06/2018**	251	0,33	USD	1 015 000	Wells Fargo & Co FRN 23/04/2018	1 018	1,36
USD	100 000	Principal Life Global Funding II FRN 01/12/2017	100	0,13	USD	200 000	Wells Fargo & Co FRN 30/01/2020	202	0,27
USD	265 000	Prudential Financial Inc FRN 15/08/2018	267	0,36	USD	1 460 000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	1 476	1,97
USD	415 000	Qualcomm Inc FRN 20/05/2019	416	0,56	USD	150 000	Wells Fargo & Co FRN 04/03/2021	154	0,21
USD	40 000	Qualcomm Inc FRN 20/05/2020	40	0,05	USD	500 000	Wells Fargo Bank NA FRN 22/01/2018	501	0,67
USD	225 000	State Street Corp FRN 18/08/2020	230	0,31	États-Unis - Total			43 079	57,43
USD	100 000	Synchrony Financial FRN 09/11/2017	100	0,13	Total des obligations			70 336	93,77

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Exposition sous-jacente (\$)	Date d'échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente* US\$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés							
Contrats de change à terme de gré à gré*							
Contrats à termes de gré à gré couverts du portefeuille							
EUR	104	USD	(123)	121	02/11/2017	-	0,00
EUR	550 586	USD	(644 476)	641 405	02/11/2017	(3)	0,00
EUR	579 123	USD	(685 750)	674 649	02/11/2017	(11)	(0,01)
EUR	1 707 972	USD	(2 008 645)	1 989 701	02/11/2017	(19)	(0,03)
GBP	14	USD	(18)	18	02/11/2017	-	0,00
GBP	10 119	USD	(13 591)	13 437	02/11/2017	-	0,00
GBP	15 024	USD	(19 700)	19 951	02/11/2017	-	0,00

Tableau des investissements (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF (suite)

Au 31 octobre 2017

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Exposition sous-jacente (\$)	Date d'échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente* US\$'000	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés (suite)							
Contrats de change à terme de gré à gré* (suite)							
Contrats à terme de gré à gré du portefeuille (suite)							
USD	5 984	EUR	(5 054)	5 888	02/11/2017	-	0,00
USD	186	GBP	(138)	184	02/11/2017	-	0,00
Plus-values nettes latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						-	0,00
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						(33)	(0,04)
Moins-values nettes latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						(33)	(0,04)

Investissement	Juste valeur \$'000	% de la valeur liquida- tive
Valeur totale des investissements	70 303	93,73
Trésorerie[†]	4 887	6,52
Autres éléments de passif net	(183)	(0,25)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions de participation rachetables en fin de période financière	75 007	100,00

[†] La quasi-totalité des positions liquides est détenue auprès de State Street Bank and Trust Company. Les sûretés en numéraire et les sûretés en numéraire exigibles au titre d'opérations de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou ses délégués).

* La contrepartie des contrats de change à terme de gré à gré est State Street Bank and Trust Company. Tous les contrats à terme de gré à gré se rapportent à la catégorie de distribution couverte en euro (EUR Hedged (<Dist)) et aux contrats à terme de gré à gré de la catégorie de distribution couverte en GBP (GBP Hedged (Dist)).

** Investissements dans des parties apparentées.

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, brut de tout passif	Juste valeur \$'000	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une Bourse de valeurs	38 247	50,73
Titres négociables négociés sur un autre marché réglementé	31 388	41,63
Autres titres négociables, du type mentionné dans le Règlement 68 (1) (a), (b) et (c)	701	0,93
Instruments financiers dérivés de gré à gré	-	0,00
Autres actifs	5 058	6,71
Total des actifs circulants	75 394	100,00

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité)

iSHARES \$ HIGH YIELD CORP BOND UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
12 329 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/03/2025	13 337	25 055 000	CHS/Community Health Systems Inc 6.250% 31/03/2023	25 636
12 025 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.750% 15/05/2024	13 058	17 350 000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	19 145
11 725 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 01/02/2021	12 708	16 100 000	EMC Corp 2.650% 01/06/2020	15 702
11 500 000	Navient Corp 8.450% 15/06/2018	12 106	12 550 000	Chenierye Corpus Christi Holdings LLC 5.125% 30/06/2027	12 809
10 250 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.625% 15/04/2023	11 036	12 150 000	Frontier Communications Corp 11.000% 15/09/2025	11 948
10 150 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.750% 15/02/2026	10 495	11 480 000	Equinix Inc 5.375% 15/05/2027	11 888
9 430 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.875% 30/06/2026	10 399	10 842 000	Chenierye Corpus Christi Holdings LLC 5.875% 31/03/2025	11 247
9 350 000	Sprint Corp 7.875% 15/09/2023	10 310	10 780 000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu 5.750% 15/10/2020	11 086
9 350 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.500% 01/05/2026	9 667	10 485 000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.000% 15/10/2027	10 729
9 200 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.000% 15/03/2027	9 593	9 550 000	Tenet Healthcare Corp 8.125% 01/04/2022	9 638
9 275 000	Freeport-McMoRan Inc 2.375% 15/03/2018	9 218	9 250 000	Springleaf Finance Corp 6.125% 15/05/2022	9 597
8 600 000	Cenovus Energy Inc 5.700% 15/10/2019	9 160	9 345 000	WellCare Health Plans Inc 5.250% 01/04/2025	9 582
8 690 000	Frontier Communications Corp 8.875% 15/09/2020	9 035	8 500 000	Sprint Corp 7.250% 15/09/2021	9 189
7 250 000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 5.875% 01/04/2024	7 630	9 500 000	EMC Corp 3.375% 01/06/2023	9 135
7 500 000	Ally Financial Inc 3.600% 21/05/2018	7 580	8 695 000	Chesapeake Energy Corp 8.000% 15/01/2025	8 907
6 370 000	Andeavor 4.750% 15/12/2023	6 807	8 445 000	Chenierye Energy Partners LP 5.250% 01/10/2025	8 571
6 100 000	Sabine Pass Liquefaction LLC 6.250% 15/03/2022	6 773	8 000 000	Royal Bank of Scotland Group PLC 6.000% 19/12/2023	8 504
6 645 000	Sally Holdings LLC 5.625% 01/12/2025	6 746	13 500 000	Intelsat Luxembourg SA 7.750% 01/06/2021	8 501
6 446 000	DISH DBS Corp 4.250% 01/04/2018	6 539	8 300 000	Sprint Communications Inc 6.000% 15/11/2022	8 499
5 950 000	Enbridge Inc 6.000% 15/01/2077	6 256	7 175 000	Western Digital Corp 10.500% 01/04/2024	8 458

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES \$ TIPS UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
189 735 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	200 428	122 951 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	123 275
128 632 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	134 902	83 726 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	86 249
116 657 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	123 700	82 335 200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	81 188
109 592 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	114 675	77 005 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	80 771
90 116 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	97 345	75 314 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2023	79 996
95 727 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	97 098	75 656 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	76 356
90 220 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	94 860	55 964 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	58 589
88 482 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	94 239	50 014 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	53 256
90 826 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	93 347	51 219 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2024	51 848
88 266 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	91 856	47 051 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	50 760
89 490 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	90 985	35 615 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	49 964
77 624 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	90 407	48 081 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2026	49 909
60 756 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	90 290	42 284 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	49 244
83 038 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/01/2024	88 593	46 579 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2023	48 891
42 189 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	85 956	45 690 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	48 583
83 159 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	85 938	45 087 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	47 618
76 372 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	85 178	46 306 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2025	47 449
60 428 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2041	84 812	46 710 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.25% 15/01/2025	47 384
38 242 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	76 068	31 662 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2025	47 022
63 338 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	74 290	47 376 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/07/2027	46 992
71 757 200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2026	71 009	41 602 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	46 365

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES \$ TIPS UCITS ETF (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
58 094 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	67 141	22 227 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.875% 15/04/2029	45 273
44 240 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	61 415	35 705 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.25% 15/07/2020	41 921
50 977 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	60 361	40 624 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.875% 15/02/2047	40 486
39 511 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	56 276	20 269 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 3.625% 15/04/2028	40 320
57 085 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	56 009	36 609 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	38 832
48 054 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	55 172	33 127 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2045	32 571
52 679 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.375% 15/01/2027	52 843	23 423 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2% 15/01/2026	32 479
51 512 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	50 614	25 818 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/02/2044	29 611
46 950 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	48 521	19 234 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/01/2027	27 351
33 850 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	47 768	18 739 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/02/2040	26 360
40 064 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	47 151	25 575 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.75% 15/02/2042	26 313
34 764 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	45 610	21 824 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	25 717
43 080 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1% 15/02/2046	44 757	25 826 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/02/2043	25 283
36 990 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	43 733	16 368 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	22 556
35 062 600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	42 131	17 070 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.75% 15/01/2028	22 312
30 048 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.5% 15/01/2029	41 476	16 980 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	20 166
			16 501 600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	19 885

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES \$ TREASURY BOND 7-10YR UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
279 296 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	285 878	245 790 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	237 684
266 645 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	274 630	235 256 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	234 060
209 827 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	205 329	201 224 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	203 442
189 950 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	198 296	192 721 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/08/2025	188 611
182 754 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	190 224	178 571 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	169 012
157 940 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	158 406	134 360 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2025	134 337
152 703 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	153 074	124 461 000	United States Treasury Note/Bond 2.125% 15/05/2025	123 484
162 161 000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 15/08/2026	151 878	122 533 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	123 054
147 975 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	146 182	123 393 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/02/2025	121 619
151 397 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	144 108	122 399 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/02/2026	116 425
138 827 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	140 064	113 711 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/11/2024	114 441
123 640 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	117 462	104 788 000	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/05/2026	99 194
74 376 000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/11/2026	72 385	77 696 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/08/2024	78 755
71 852 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/02/2027	71 675	72 245 000	United States Treasury Note/Bond 2.5% 15/05/2024	73 766
28 742 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	29 098	18 850 000	United States Treasury Note/Bond 6.5% 15/11/2026	25 612
15 738 000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	20 607	20 750 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/02/2024	21 609
13 706 000	United States Treasury Note/Bond 7.5% 15/11/2024	18 822	14 500 000	United States Treasury Note/Bond 6.75% 15/08/2026	19 918
7 686 000	United States Treasury Note/Bond 6.875% 15/08/2025	10 500	13 050 000	United States Treasury Note/Bond 6.625% 15/02/2027	17 977
7 320 000	United States Treasury Note/Bond 7.625% 15/02/2025	10 284	12 900 000	United States Treasury Note/Bond 6% 15/02/2026	16 759
7 723 000	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/08/2027	7 742	11 154 000	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/11/2023	11 737

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
3 250 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.75% 15/01/2018	3 292	5 042 000	Cooperatieve Rabobank UA 4.125% 14/01/2020	5 632
1 600 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 5.375% 23/01/2020	1 826	3 400 000	Citigroup Inc 5% 02/08/2019	3 720
1 700 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 2.875% 18/06/2019	1 801	3 000 000	Citigroup Inc 7.375% 04/09/2019	3 428
1 550 000	E.ON International Finance BV 5.5% 02/10/2017	1 580	3 200 000	Deutsche Bank AG 1% 18/03/2019	3 252
1 450 000	innogy Finance BV 5.125% 23/07/2018	1 536	2 950 000	Goldman Sachs Group Inc 0.75% 10/05/2019	2 995
1 500 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 0.625% 17/03/2020	1 527	2 400 000	Telefonica Emisiones SAU 4.693% 11/11/2019	2 699
1 300 000	Gas Natural Capital Markets SA 6% 27/01/2020	1 507	2 600 000	Vodafone Group Plc 1% 11/09/2020	2 667
1 450 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 5.375% 16/01/2018	1 501	2 600 000	GlaxoSmithKline Capital Plc 0.625% 02/12/2019	2 648
1 450 000	Diageo Finance Plc 1.125% 20/05/2019	1 481	2 450 000	ABN Amro Bank NV 2.875% 30/06/2025	2 595
1 400 000	Telefonica Emisiones SAU 5.811% 05/09/2017	1 408	2 550 000	AbbVie Inc 2.125% 18/03/2019	2 562
1 300 000	Iberdrola International BV 4.25% 11/10/2018	1 376	2 200 000	Morgan Stanley 5.375% 10/08/2020	2 539
1 250 000	BAT International Finance Plc 0.375% 13/03/2019	1 257	2 250 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA 4.125% 20/07/2020	2 521
1 225 000	Carlsberg Breweries A/S 3.375% 13/10/2017	1 241	2 200 000	Santander International Debt SA 4% 24/01/2020	2 432
1 200 000	Honeywell International Inc 0.65% 21/02/2020	1 219	2 300 000	UBS AG 1.125% 30/06/2020	2 375
1 100 000	Imperial Brands Finance Plc 4.5% 05/07/2018	1 155	2 100 000	Telstra Corp Ltd 4.25% 23/03/2020	2 351
1 000 000	Iberdrola Finanzas SA 4.125% 23/03/2020	1 114	2 200 000	ING Bank NV 0.7% 16/04/2020	2 243
1 050 000	Carlsberg Breweries A/S 2.625% 03/07/2019	1 107	2 200 000	Intesa Sanpaolo SpA 1.125% 14/01/2020	2 234
1 100 000	Credit Agricole SA 1.875% 18/10/2017	1 101	2 200 000	Cie de Saint-Gobain 0% 27/03/2020	2 194
1 050 000	Heineken NV 2.5% 19/03/2019	1 098	1 900 000	Nordea Bank AB 4% 29/06/2020	2 125
1 050 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 4% 26/04/2018	1 090	1 900 000	National Australia Bank Ltd 4% 13/07/2020	2 120
1 000 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 1.875% 20/01/2020	1 049			
1 000 000	Engie SA 3%*	1 038			
1 000 000	BASF SE 1.5% 01/10/2018	1 023			
950 000	Engie SA 2.25% 01/06/2018	972			
950 000	EDP Finance BV 5.75% 21/09/2017	967			
850 000	innogy Finance BV 6.625% 31/01/2019	945			
900 000	Metro Finance BV 2.25% 11/05/2018	916			
900 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 1.625% 15/03/2018	913			
850 000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2% 16/12/2019	893			
800 000	Gas Natural Capital Markets SA 5.375% 24/05/2019	885			
850 000	Nykredit Realkredit A/S 1.75% 28/01/2019	878			
850 000	BASF SE 1.375% 22/01/2019	869			
850 000	Bayer AG 1.125% 24/01/2018	855			
850 000	Deutsche Post AG 2.25% 11/09/2017	852			
800 000	Volvo Treasury AB 2.375% 26/11/2019	846			
750 000	Imperial Brands Finance Plc 5% 02/12/2019	840			
750 000	Engie SA 6.875% 24/01/2019	837			
800 000	Engie SA 3.875%*	828			
800 000	Mapfre SA 5.921% 24/07/2037	802			
800 000	Schneider Electric SE 4% 11/08/2017	801			
750 000	Enel SpA 4.75% 12/06/2018	787			

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES €CORP BOND SRI 0-3YR UCITS ETF (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000
Ventes		
700 000	GE Capital European Funding Unlimited Co 6% 15/01/2019	770
700 000	Ciba Specialty Chemicals Finance Luxembourg SA 4.875% 20/06/2018	737
700 000	innogy Finance BV 1.875% 30/01/2020	734
700 000	Iberdrola International BV 5.75%*	727
650 000	WM Morrison Supermarkets Plc 4% 17/10/2018	691
650 000	Iberdrola Finanzas SA 5.625% 09/05/2018	685
650 000	WM Morrison Supermarkets Plc 2% 23/10/2019	674

* Obligation perpétuelle.

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES €GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
358 086 000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	368 058	318 640 000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	325 738
320 414 000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	332 936	311 484 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	318 021
248 756 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	251 933	303 702 000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	304 790
235 764 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	243 024	285 276 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	280 489
231 656 000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	241 155	244 982 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	247 978
166 826 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	170 924	216 595 000	Bundesobligation 0.25% 16/10/2020	223 250
151 960 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2020	155 200	189 769 000	Spain Government Bond 1.15% 30/07/2020	196 716
130 781 000	Spain Government Bond 0.75% 30/07/2021	134 001	191 665 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	192 895
123 192 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	125 511	186 645 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	185 155
114 869 000	Bundesobligation 0.25% 11/10/2019	117 764	170 909 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	172 400
81 752 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.45% 01/06/2021	81 416	137 831 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.7% 01/05/2020	139 155
82 373 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.35% 01/11/2021	81 196	75 868 000	Spain Government Bond 1.4% 31/01/2020	78 812
65 539 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.65% 01/11/2020	66 306	54 422 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/01/2020	55 898
12 042 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.2% 01/04/2022	12 279	53 944 000	Spain Government Bond 0.45% 31/10/2022	54 218
10 688 000	Spain Government Bond 0.4% 30/04/2022	10 739	25 253 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/11/2019	26 007
3 474 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.9% 01/08/2022	3 489	8 816 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.05% 01/12/2019	8 989

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES €GOVT BOND 7-10YR UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
39 790 000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	45 570	28 345 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	26 880
26 842 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2024	32 078	24 009 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/05/2027	24 609
27 447 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	31 543	23 515 000	Bundesrepublik Deutschland 0.25% 15/02/2027	23 426
25 264 000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	30 045	22 363 000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	21 967
27 026 000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	29 855	19 751 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	18 492
25 375 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	27 382	15 308 000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/11/2024	16 903
26 173 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	26 234	15 196 000	Spain Government Bond 1.5% 30/04/2027	15 082
23 391 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	26 129	13 455 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.2% 01/06/2027	13 524
20 413 000	Spain Government Bond 4.4% 31/10/2023	25 672	12 942 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2025	13 031
22 132 000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	25 108	12 372 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	12 776
20 770 000	Bundesrepublik Deutschland 1.75% 15/02/2024	23 723	10 748 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	10 874
19 646 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	21 983	10 303 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	10 718
21 217 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	21 857	10 238 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	10 634
20 776 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2025	21 594	9 321 000	Spain Government Bond 2.75% 31/10/2024	10 470
21 079 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	20 763	9 577 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	10 301
18 520 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2025	19 966	9 867 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/02/2026	10 127
19 013 000	Spain Government Bond 1.6% 30/04/2025	19 542	9 642 000	Bundesrepublik Deutschland 0.5% 15/08/2027	9 759
17 515 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	18 551	9 342 000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026	9 459
17 918 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/12/2025	18 103	9 514 000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/05/2026	9 408
16 721 000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	17 502	9 240 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.05% 01/08/2027	9 202
15 962 000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	17 024	8 619 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.5% 01/12/2024	9 166
14 421 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	14 024	8 804 000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/07/2027	8 901
12 559 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	12 997	7 332 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/09/2024	8 433
12 160 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	12 154	7 278 000	Spain Government Bond 2.15% 31/10/2025	7 797
12 195 000	French Republic Government Bond OAT 0.25% 25/11/2026	11 613	7 890 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.6% 01/06/2026	7 693
10 827 000	Netherlands Government Bond 0.5% 15/07/2026	10 932	7 048 000	Bundesrepublik Deutschland 1% 15/08/2024	7 598
9 660 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 01/06/2025	9 456	6 487 000	Netherlands Government Bond 2% 15/07/2024	7 410
9 072 000	French Republic Government Bond OAT 1% 25/11/2025	9 428	7 017 000	Spain Government Bond 1.95% 30/04/2026	7 363
9 443 000	Spain Government Bond 1.3% 31/10/2026	9 305	5 967 000	French Republic Government Bond OAT 2.25% 25/05/2024	6 839
8 956 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.25% 01/12/2026	8 365	5 064 000	Bundesrepublik Deutschland 1.5% 15/05/2024	5 684
7 620 000	Bundesrepublik Deutschland 0.25% 15/02/2027	7 561	5 674 000	Netherlands Government Bond 0.25% 15/07/2025	5 673
			3 659 000	Spain Government Bond 3.8% 30/04/2024	4 370

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES €GOVT BOND 15-30YR UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
14 164 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	20 989	8 693 000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	13 783
11 274 000	French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	18 477	8 318 000	French Republic Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	13 709
11 260 000	French Republic Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	17 730	8 319 000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	11 432
10 242 000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	15 820	6 999 000	French Republic Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	10 838
9 988 000	French Republic Government Bond OAT 4% 25/10/2038	14 557	6 295 000	French Republic Government Bond OAT 4 % 25/10/2038	9 218
8 982 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	14 164	9 895 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	8 987
7 251 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	11 956	5 480 000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	8 653
10 055 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	11 855	8 104 000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8 644
8 676 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	11 391	6 302 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	8 526
6 099 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	11 004	6 409 000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	8 518
7 957 000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/05/2045	10 541	5 027 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	8 311
7 516 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	10 035	6 163 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	8 148
7 146 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	9 395	6 578 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	7 785
5 898 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	9 381	5 803 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	7 782
7 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	9 152	3 860 000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	6 955
6 375 000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 15/08/2046	8 594	5 250 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	6 952
6 311 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	8 085	4 820 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	6 792
5 151 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	8 012	4 997 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	6 660
5 213 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	7 816	4 864 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	6 260
6 034 000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	7 698	4 514 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	6 231
5 372 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	7 533	6 396 000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	6 112
4 312 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	7 200	4 018 000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	5 982
5 193 000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	7 100	3 682 000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	5 861
4 386 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	6 404	3 736 000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	5 821
4 826 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	6 035	4 297 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2044	5 560
5 214 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	5 260	5 451 000	French Republic Government Bond OAT 1.75% 25/06/2039	5 495
4 351 000	French Republic Government Bond OAT 1.25% 25/05/2036	4 152	3 606 000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	5 419
2 844 000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2047	3 924	3 234 000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	5 418
3 595 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 01/03/2047	3 216	4 633 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.25% 01/09/2046	4 723
3 004 000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	3 037	3 153 000	Spain Government Bond 5.15% 31/10/2044	4 617
3 231 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	2 988	3 537 000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	4 424
			4 598 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/09/2036	4 285

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES £ INDEX-LINKED GILTS UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits £'000	Nominal	Investissements	Coût £'000
Ventes			Achats		
18 426 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2017	26 171	7 108 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2056	13 449
5 062 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	17 816	3 260 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2055	11 529
6 087 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	16 122	4 374 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	10 576
6 160 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	16 084	3 984 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2068	10 536
6 597 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	14 774	3 914 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.375% 22/03/2062	10 462
6 172 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	14 771	6 824 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2036	9 971
5 754 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	14 268	4 810 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	9 739
7 299 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	13 828	5 611 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	9 543
6 770 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/03/2040	13 737	3 844 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.5% 22/03/2050	9 244
7 155 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	13 491	5 623 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	9 242
8 109 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.875% 22/11/2022	13 320	4 115 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.125% 22/11/2037	9 224
7 526 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	13 107	4 889 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2027	9 203
6 021 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	13 088	3 514 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/11/2047	8 790
5 858 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	12 122	4 403 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 1.25% 22/11/2032	8 344
6 883 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	11 751	4 648 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2044	8 168
5 416 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	11 401	4 791 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.75% 22/03/2034	8 166
2 928 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	10 771	3 737 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.625% 22/11/2042	8 136
3 965 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	10 611	6 360 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	7 851
2 806 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	10 418	3 704 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.25% 22/03/2052	7 717
6 658 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	9 426	3 286 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2058	6 988
5 477 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2046	9 257	1 872 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 17/07/2024	6 904
6 710 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	8 686	2 535 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2% 26/01/2035	6 821
2 323 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 22/07/2030	8 566	1 794 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 2.5% 16/04/2020	6 673
2 858 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2065	6 815	3 978 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2029	5 650
4 926 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2019	5 743	4 290 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2024	5 565
3 714 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/03/2026	4 620	1 357 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 4.125% 22/07/2030	5 025
			2 234 000	United Kingdom Gilt Inflation Linked 0.125% 22/11/2019	2 607

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES ASIA PROPERTY YIELD UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
431 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	6 108	481 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	6 964
835 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd	5 868	805 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd	5 730
695 500	Link REIT	4 963	1 692 662	Scentre Group Ltd	5 445
1 549 447	Scentre Group	4 844	718 000	Link REIT	5 257
579 218	Westfield Corp	3 726	617 830	Westfield Corp	4 012
626 454	UOL Group Ltd	3 536	562 046	Goodman Group	3 223
533 452	Goodman Group	2 971	395 000	Wharf Holdings Ltd	3 182
355 000	Wharf Holdings Ltd	2 847	816 291	Stockland	2 797
480 000	Henderson Land Development Co Ltd	2 799	364 815	Dexus Property Group	2 663
473	Nippon Building Fund Inc	2 553	374 900	Hongkong Land Holdings Ltd	2 633
731 000	Kerry Properties Ltd	2 458	1 976 000	New World Development Co Ltd	2 478
349 400	Hongkong Land Holdings Ltd	2 420	1 076 229	Vicinity Centres	2 295
720 555	Stockland	2 388	421	Nippon Building Fund Inc	2 291
989 122	Vicinity Centres	2 063	595 801	GPT Group	2 245
288 525	Dexus Property Group	2 035	390	Japan Real Estate Investment Corp	2 078
1 652 000	New World Development Co Ltd	2 017	344 000	Henderson Land Development Co Ltd	2 013
535 636	GPT Group	1 956	1 213 149	Mirvac Group	1 993
356	Japan Real Estate Investment Corp	1 881	813 400	CapitaLand Ltd	1 972
765 900	CapitaLand Ltd	1 833	1 313	Nomura Real Estate Master Fund Inc	1 936
1 084 000	Sino Land Co Ltd	1 763	961	Japan Retail Fund Investment Corp	1 898
1 103 245	Mirvac Group	1 758	1 208	United Urban Investment Corp	1 820
1 194	Nomura Real Estate Master Fund Inc	1 741	1 016 000	Sino Land Co Ltd	1 673
769	Japan Retail Fund Investment Corp	1 514	679 000	Hang Lung Properties Ltd	1 641
1 080 900	CapitaLand Mall Trust	1 497	642	Daiwa House REIT Investment Corp	1 622
604 000	Hang Lung Properties Ltd	1 435	892 600	Ascendas Real Estate Investment Trust	1 594
430 600	Swire Properties Ltd	1 344	749	Nippon Prologis REIT Inc	1 591
833	United Urban Investment Corp	1 255	936	Orix JREIT Inc	1 456
693 900	Ascendas Real Estate Investment Trust	1 222	963	Hulic Reit Inc	1 453
728	Orix JREIT Inc	1 119	308	Japan Prime Realty Investment Corp	1 200
411	Daiwa House REIT Investment Corp	1 030	466	Advance Residence Investment Corp	1 197
390	Advance Residence Investment Corp	1 006	932 600	Suntec Real Estate Investment Trust	1 190
471	Nippon Prologis REIT Inc	1 000	250	Activia Properties Inc	1 139
			796 400	CapitaLand Mall Trust	1 119
			112 500	NTT Urban Development Corp	1 093
			345 400	Swire Properties Ltd	1 071

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES BRIC 50 UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
912 900	Tencent Holdings Ltd	29 412	368 900	Tencent Holdings Ltd	9 991
156 227	HDFC Bank Ltd	13 258	7 757 000	China Construction Bank Corp	6 237
10 052 000	China Construction Bank Corp	7 734	8 821 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	5 835
591 000	China Mobile Ltd	6 345	481 500	China Mobile Ltd	5 279
8 204 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd	5 209	1 196 500	China Merchants Bank Co Ltd	4 314
448 235	Itau Unibanco Holding SA	4 917	98 059	Tatneft PJSC	3 858
310 741	BRF SA	4 383	7 268 000	Bank of China Ltd	3 560
281 690	Infosys Ltd	4 181	1 703 000	Geely Automobile Holdings Ltd	3 141
463 454	Banco Bradesco SA	4 052	221 077	Itau Unibanco Holding SA	2 829
8 368 000	Bank of China Ltd	3 912	461 000	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2 809
298 950	Sberbank of Russia PJSC	3 344	249 953	Sberbank of Russia PJSC	2 795
549 500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3 265	45 788	Lukoil PJSC	2 346
634 602	Gazprom PJSC	2 855	694 000	China Life Insurance Co Ltd	2 121
506 993	Ambev SA	2 768	455 882	Gazprom PJSC	2 021
50 918	Lukoil PJSC	2 558	126 034	Infosys Ltd	1 881
825 000	China Life Insurance Co Ltd	2 365	2 366 000	China Petroleum & Chemical Corp	1 859
2 830 000	China Petroleum & Chemical Corp	2 139	328 533	Ambev SA	1 844
1 781 000	CNOOC Ltd	2 137	402 800	Sinopharm Group Co Ltd	1 718
277 500	Hengan International Group Co Ltd	1 991	1 426 000	CNOOC Ltd	1 683
44 872	State Bank of India	1 744	151 280	Banco Bradesco SA	1 553
172 878	Petroleo Brasileiro SA	1 639	2 528 000	Country Garden Holdings Co Ltd	1 496
2 326 000	PetroChina Co Ltd	1 596	35 934	Magnit PJSC	1 331
12 248	Novatek PJSC	1 431	1 864 000	PetroChina Co Ltd	1 324
163 526	Vale SA	1 408	133 861	Vale SA	1 265
162 495	ICICI Bank Ltd	1 387	18 272	HDFC Bank Ltd	1 261
			2 069 000	Postal Savings Bank of China Co Ltd	1 196
			133 114	ICICI Bank Ltd	1 190
			350 000	China Overseas Land & Investment Ltd	1 066
			104 539	Petroleo Brasileiro SA	1 052
			2 256 000	Agricultural Bank of China Ltd	1 021
			8 435	Novatek PJSC	1 010

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES CORE UK GILTS UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits £'000	Nominal	Investissements	Coût £'000
Ventes			Achats		
19 007 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	25 788	37 219 000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	36 921
17 437 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	22 853	20 089 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/06/2032	27 249
16 248 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	22 763	25 348 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	25 994
13 028 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	22 346	15 062 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2055	25 913
21 105 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	22 281	19 437 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2025	25 463
15 674 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	21 978	18 023 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/03/2036	25 299
14 930 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	21 807	22 496 000	United Kingdom Gilt 2% 22/07/2020	23 684
17 894 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	20 978	16 606 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2030	23 348
11 451 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	19 468	15 846 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2040	23 244
12 408 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	19 103	21 038 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	21 745
14 489 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	18 608	21 572 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2027	21 618
13 013 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	18 493	12 317 000	United Kingdom Gilt 4% 22/01/2060	21 020
13 680 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	18 481	22 614 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2047	20 871
17 930 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	18 200	13 467 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	20 837
11 408 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/12/2042	17 567	13 274 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2046	20 548
11 344 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	17 290	14 354 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/09/2034	20 433
15 780 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	17 258	15 521 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	20 177
13 212 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2027	17 155	17 190 000	United Kingdom Gilt 4% 07/03/2022	20 065
9 611 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	15 593	12 310 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/12/2038	18 812
14 110 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	15 340	14 612 000	United Kingdom Gilt 3.25% 22/01/2044	18 768
14 474 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	15 059	13 803 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/01/2045	18 752
13 090 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	14 854	17 021 000	United Kingdom Gilt 2.25% 07/09/2023	18 634
9 764 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	14 853	17 485 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/07/2018	17 713
12 860 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	14 710	16 185 000	United Kingdom Gilt 4.5% 07/03/2019	17 458
13 940 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	14 623	13 041 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	17 012
14 098 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2019	14 614	15 015 000	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	16 920
9 443 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	13 598	10 252 000	United Kingdom Gilt 3.5% 22/07/2068	16 848
8 322 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	13 334	15 990 000	United Kingdom Gilt 5% 07/03/2018	16 624
9 690 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	12 794	10 630 000	United Kingdom Gilt 3.75% 22/07/2052	16 229
12 132 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/07/2026	12 496	14 922 000	United Kingdom Gilt 1.5% 22/01/2021	15 522
11 390 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	12 406	13 008 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2021	14 859
11 390 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	12 066	10 259 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/09/2039	14 821
7 987 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	12 037	13 560 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	14 623
10 540 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	11 929	11 115 000	United Kingdom Gilt 8% 07/06/2021	14 537
11 550 000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	11 610	8 963 000	United Kingdom Gilt 4.25% 07/12/2049	14 413
10 533 000	United Kingdom Gilt 2% 07/09/2025	11 336	13 065 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2019	14 143
9 860 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	11 040	13 065 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2022	13 846
8 924 000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/07/2022	8 860	12 090 000	United Kingdom Gilt 2.75% 07/09/2024	13 695
5 649 000	United Kingdom Gilt 2.5% 22/07/2065	7 175	8 603 000	United Kingdom Gilt 6% 07/12/2028	12 966

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES CORE UK GILTS UCITS ETF (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Coût £'000
Achats		
12 881 000	United Kingdom Gilt 1.75% 07/09/2037	12 615
11 310 000	United Kingdom Gilt 3.75% 07/09/2020	12 601
12 046 000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/07/2057	12 194
11 100 000	United Kingdom Gilt 1% 07/09/2017	11 144

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES DEVELOPED MARKETS PROPERTY YIELD UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
110 421	Simon Property Group Inc	18 481	190 862	Simon Property Group Inc	31 957
44 426	Public Storage	9 399	92 806	Public Storage	20 025
161 813	Prologis Inc	8 965	317 515	Prologis Inc	17 841
1 177 500	Cheung Kong Property Holdings Ltd	8 902	241 699	Welltower Inc	16 981
122 498	Equity Residential	7 978	83 484	AvalonBay Communities Inc	15 424
111 857	Welltower Inc	7 943	224 120	Ventas Inc	14 491
1 358 594	UOL Group Ltd	7 919	58 239	Unibail-Rodamco SE	14 141
42 571	AvalonBay Communities Inc	7 860	215 197	Equity Residential	13 947
112 718	Ventas Inc	7 475	580 702	GGP Inc	13 602
193 930	Vonovia SE	7 296	873 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	13 227
29 240	Unibail-Rodamco SE	7 221	94 546	Boston Properties Inc	12 006
206 707	JBG Smith Properties	6 748	302 085	Vonovia SE	11 591
434 000	Sun Hung Kai Properties Ltd	6 426	101 043	Digital Realty Trust Inc	11 275
826 500	Link REIT	6 113	193 375	Realty Income Corp	11 222
49 050	Boston Properties Inc	6 076	1 510 000	Cheung Kong Property Holdings Ltd	11 060
1 669 878	Scentre Group	5 341	3 102 682	Scentre Group	10 043
1 561 000	Kerry Properties Ltd	5 319	1 352 000	Link REIT	9 992
20 661	Essex Property Trust Inc	5 116	362 050	Park Hotels & Resorts Inc	9 957
52 826	Vornado Realty Trust	4 903	105 316	Vornado Realty Trust	9 796
268 588	Host Hotels & Resorts Inc	4 849	38 922	Essex Property Trust Inc	9 563
45 621	Digital Realty Trust Inc	4 849	252 822	Derwent London Plc	9 422
44 503	SL Green Realty Corp	4 609	81 391	Alexandria Real Estate Equities Inc	9 394
321 168	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc	4 592	248 400	Deutsche Wohnen SE	9 175
79 377	Realty Income Corp	4 516			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES DOW JONES GLOBAL SUSTAINABILITY SCREENED UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
27 655	Johnson & Johnson	3 605	16 065	Visa Inc	1 694
200 300	HSBC Holdings Plc	1 865	5 269	NVIDIA Corp	954
30 166	Oracle Corp	1 414	8 928	CVS Health Corp	739
18 655	Microsoft Corp	1 203	9 615	Dow Chemical Co	639
32 368	BHP Billiton Ltd	666	8 111	Microsoft Corp	605
22 492	General Electric Co	656	5 996	Salesforce.com Inc	569
25 322	Bank of America Corp	585	16 977	AXA SA	501
314	Samsung Electronics Co Ltd	535	11 517	General Motors Co	452
7 457	Nestlé SA	532	2 306	Anthem Inc	431
6 317	Novartis AG	458	3 957	CSL Ltd	416
7 226	Citigroup Inc	444	2 212	Cigna Corp	412
7 000	Toyota Motor Corp	412	27 867	Reliance Industries Ltd	369
11 275	Intel Corp	408	4 504	PG&E Corp	313
21 758	BHP Billiton Plc	388	6 999	Enbridge Inc	297
2 260	UnitedHealth Group Inc	381	3 255	Nestlé SA	277
1 665	Roche Holding AG	374	10 715	Bank of America Corp	273
11 972	Cisco Systems Inc	368	1 282	Illumina Inc	270
7 189	Total SA	363	3 019	Novartis AG	256
3 562	Walt Disney Co	358	1 239	UnitedHealth Group Inc	240
2 059	International Business Machines Corp	330	2 352	Walt Disney Co	240

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES EM INFRASTRUCTURE UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
1 362 900	Airports of Thailand PCL	2 271	239 942	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	2 484
518 000	China Resources Gas Group Ltd	1 822	99 873	Ultrapar Participacoes SA	2 228
71 517	Huaneng Power International Inc	1 758	624 000	China Resources Gas Group Ltd	2 164
76 109	Ultrapar Participacoes SA	1 735	76 442	Enel Generacion Chile SA	2 013
1 907 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	1 487	191 017	Enel Americas SA	1 914
547 444	Cia Energetica de Minas Gerais	1 354	351 851	CCR SA	1 851
6 743	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 239	547 444	Cia Energetica de Minas Gerais	1 774
11 966	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	1 193	507 300	Tenaga Nasional Bhd	1 669
63 988	CPFL Energia SA	1 085	87 690	Korea Electric Power Corp	1 666
250	Transneft PJSC	770	470 000	China Merchants Port Holdings Co Ltd	1 390
476 000	Beijing Capital International Airport Co Ltd	674	367 700	Airports of Thailand PCL	968
692 702	Kunlun Energy Co Ltd	631	269	Transneft PJSC	785
408 000	Jiangsu Expressway Co Ltd	612	520 000	Guangdong Investment Ltd	745
478 000	Zhejiang Expressway Co Ltd	589	7 356	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	704
310 000	Shenzhen International Holdings Ltd	555	378 000	China Gas Holdings Ltd	691
476 000	COSCO Shipping Ports Ltd	527	3 974	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	671
78 163	CCR SA	430	858 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd	653
21 961	Korea Electric Power Corp	426	732 000	Kunlun Energy Co Ltd	626
116 900	Tenaga Nasional Bhd	381	39 693	CPFL Energia SA	611
372 000	China Oilfield Services Ltd	353	304 000	China Resources Power Holdings Co Ltd	543
92 000	China Merchants Port Holdings Co Ltd	269	1 734 000	CGN Power Co Ltd	503
654 000	Sapura Energy Bhd	267	392 000	China Oilfield Services Ltd	365
6 060	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	259	12 889	Huaneng Power International Inc	340
236 000	Shenzhen Expressway Co Ltd	224	320 000	COSCO Shipping Ports Ltd	336
			242 000	Jiangsu Expressway Co Ltd	332
			280 000	Beijing Capital International Airport Co Ltd	332
			282 000	Zhejiang Expressway Co Ltd	310

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 EX-FINANCIALS UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
80 197	Total SA	3 662	14 077	Siemens AG	1 654
25 452	Siemens AG	3 065	36 404	Total SA	1 596
35 304	Sanofi	2 919	15 798	Sanofi	1 300
24 842	Bayer AG	2 674	14 250	SAP SE	1 295
29 671	SAP SE	2 667	11 553	Bayer AG	1 276
24 008	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2 445	10 990	Anheuser-Busch InBev SA/NV	1 119
27 432	BASF SE	2 371	21 968	Unilever NV	1 086
46 982	Unilever NV	2 192	12 830	BASF SE	1 048
29 762	Daimler AG	1 987	13 917	Daimler AG	853
8 121	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 692	3 798	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	832
98 828	Deutsche Telekom AG	1 576	5 700	ASML Holding NV	726
11 168	ASML Holding NV	1 364	45 615	Deutsche Telekom AG	717
7 303	L'Oréal SA	1 304	68 416	Telefonica SA	658
135 389	Telefonica SA	1 281	8 867	Airbus SE	641
17 267	Airbus SE	1 244	3 450	L'Oréal SA	622
16 846	Vinci SA	1 235	18 023	Industria de Diseno Textil SA	607
11 703	Air Liquide SA	1 232	7 750	Vinci SA	593
18 238	Schneider Electric SE	1 223	5 429	Air Liquide SA	576
18 889	Danone SA	1 215	8 881	Danone SA	574
75 867	Eni SpA	1 066	112 909	Enel SpA	549
232 467	Enel SpA	1 049	7 869	Schneider Electric SE	533
32 356	Industria de Diseno Textil SA	1 044	35 479	Eni SpA	478
5 952	Adidas AG	1 019	2 507	Adidas AG	468
29 304	Deutsche Post AG	985	14 081	Deutsche Post AG	464
29 398	Koninklijke Philips NV	906	81 529	Nokia Oyj	446
12 111	Fresenius SE & Co KGaA	898	5 957	Fresenius SE & Co KGaA	439
138 965	Iberdrola SA	897	12 940	Koninklijke Philips NV	418
174 292	Nokia Oyj	890	5 199	Safran SA	417
59 794	Orange SA	853	27 961	Orange SA	402
9 609	Bayerische Motoren Werke AG	812	8 395	Cie de Saint-Gobain	402
10 624	Safran SA	801	27 569	Engie SA	374
24 874	CRH Plc	797	4 575	Bayerische Motoren Werke AG	365
5 465	Volkswagen AG	769	11 878	CRH Plc	365
40 166	Koninklijke Ahold Delhaize NV	748	3 060	Essilor International Cie Générale d'Optique SA	340
15 638	Cie de Saint-Gobain	732	2 557	Volkswagen AG	339
6 519	Essilor International Cie Générale d'Optique SA	714	37 332	E.ON SE	318
50 415	Engie SA	640	17 895	Koninklijke Ahold Delhaize NV	311
33 806	Vivendi SA	623	44 873	Iberdrola SA	298
			14 284	Vivendi SA	285

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
2 159 140	Total SA	100 656	653 317	Siemens AG	78 360
618 821	Siemens AG	77 024	1 700 787	Total SA	78 057
847 839	Sanofi	70 675	653 293	SAP SE	58 232
603 537	Bayer AG	66 244	693 120	Sanofi	57 124
644 313	Anheuser-Busch InBev SA/NV	65 357	528 543	Bayer AG	56 913
722 087	SAP SE	65 217	9 895 088	Banco Santander SA	54 684
349 950	Allianz SE	59 215	517 341	Anheuser-Busch InBev SA/NV	52 967
10 538 339	Banco Santander SA	58 666	583 401	BASF SE	50 629
666 714	BASF SE	58 651	291 811	Allianz SE	50 037
1 146 753	Unilever NV	52 811	778 440	BNP Paribas SA	49 649
805 048	BNP Paribas SA	48 996	1 004 093	Unilever NV	46 146
726 832	Daimler AG	48 929	636 433	Daimler AG	42 406
199 807	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	41 602	174 249	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	36 960
2 517 224	Deutsche Telekom AG	41 060	2 479 895	ING Groep NV	36 515
2 814 066	ING Groep NV	40 066	2 160 733	Deutsche Telekom AG	33 989
1 514 503	AXA SA	35 610	274 624	ASML Holding NV	33 210
4 814 851	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	33 314	4 638 889	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	33 112
3 352 420	Telefonica SA	32 455	1 325 872	AXA SA	32 203
180 017	L'Oréal SA	32 421	435 022	Airbus SE	30 594
472 185	Schneider Electric SE	31 960	3 073 803	Telefonica SA	29 462
267 695	ASML Holding NV	31 465	157 115	L'Oréal SA	28 197
288 016	Air Liquide SA	30 528	833 482	Industria de Diseno Textil SA	27 627
477 891	Danone SA	30 498	251 791	Air Liquide SA	26 884
413 465	Vinci SA	30 080	412 047	Danone SA	26 542
419 570	Airbus SE	29 356	355 573	Vinci SA	26 535
589 403	Société Générale SA	27 071	513 117	Société Générale SA	24 386
1 686 203	Deutsche Bank AG	27 051	9 183 973	Intesa Sanpaolo SpA	24 312
1 834 884	Eni SpA	26 398	342 152	Schneider Electric SE	23 856
155 825	Adidas AG	26 306	1 629 075	Eni SpA	22 725
782 791	Industria de Diseno Textil SA	26 130	4 934 623	Enel SpA	22 348
10 484 001	Intesa Sanpaolo SpA	26 114	635 055	Deutsche Post AG	20 736
3 805 062	Iberdrola SA	24 794	275 115	Fresenius SE & Co KGaA	20 190
5 566 232	Enel SpA	24 329	3 118 831	Iberdrola SA	19 992
767 209	Koninklijke Philips NV	23 028	416 386	Cie de Saint-Gobain	19 898
710 870	Deutsche Post AG	22 628	112 334	Adidas AG	19 404
291 224	Fresenius SE & Co KGaA	21 892	595 918	Koninklijke Philips NV	18 666
4 282 862	Nokia Oyj	21 616	3 706 394	Nokia Oyj	18 285
1 471 841	Orange SA	21 314	1 271 262	Orange SA	18 213
118 274	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	21 030	240 032	Safran SA	18 128

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 UCITS ETF (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
239 710	Bayerische Motoren Werke AG	20 163	211 962	Bayerische Motoren Werke AG	17 961
1 069 462	Koninklijke Ahold Delhaize NV	20 045	541 580	CRH Plc	17 505
595 069	CRH Plc	19 216	1 314 841	Engie SA	17 414
135 031	Volkswagen AG	18 488	1 052 458	Deutsche Bank AG	16 722
255 615	Safran SA	18 409	91 519	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	16 479
156 258	Essilor International Cie Générale d'Optique SA	17 636	116 255	Volkswagen AG	15 882
372 269	Cie de Saint-Gobain	17 520	139 313	Essilor International Cie Générale d'Optique SA	15 539

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES FTSE MIB UCITS ETF EUR (DIST)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
3 318 835	UniCredit SpA	37 124	3 282 973	UniCredit SpA	28 062
2 527 502	Eni SpA	35 012	3 221 024	Intesa Sanpaolo SpA	8 216
7 819 687	Enel SpA	34 224	494 810	Eni SpA	6 925
12 387 906	Intesa Sanpaolo SpA	30 930	1 577 778	Enel SpA	6 702
1 300 812	Assicurazioni Generali SpA	18 241	497 322	STMicroelectronics NV	6 536
1 032 747	STMicroelectronics NV	14 229	557 464	Fiat Chrysler Automobiles NV	4 860
539 594	Atlantia SpA	12 832	199 747	Atlantia SpA	4 459
1 055 467	Fiat Chrysler Automobiles NV	10 487	293 033	Assicurazioni Generali SpA	4 037
207 920	Luxottica Group SpA	10 387	4 647 479	Telecom Italia SpA	3 448
2 620 260	Snam SpA	10 320	55 837	Brembo SpA	3 247
144 212	Ferrari NV	9 971	96 288	Banca Generali SpA	2 256
11 259 372	Telecom Italia SpA	8 933	460 046	Snam SpA	1 767
985 401	CNH Industrial NV	8 742	32 244	Luxottica Group SpA	1 646
493 504	Tenaris SA	6 964	181 475	CNH Industrial NV	1 618
1 492 169	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	6 810	25 173	Ferrari NV	1 560
218 453	Prysmian SpA	5 441	89 650	Tenaris SA	1 331
99 815	EXOR NV	4 826	52 569	Prysmian SpA	1 290
574 161	Mediobanca SpA	4 616	270 446	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	1 190
331 778	Leonardo SpA	4 390	337 838	Unione di Banche Italiane SpA	1 182
1 205 978	Mediaset SpA	4 343	134 069	Mediobanca SpA	1 061
73 524	Brembo SpA	4 101			
1 141 236	Unione di Banche Italiane SpA	3 826			
109 407	Recordati SpA	3 460			
1 182 904	Banco BPM SpA	3 372			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
353 500	Electric Power Development Co Ltd	8 772	782 703	Enel Americas SA	8 213
81 660	Idacorp Inc	7 465	1 945 838	Contact Energy Ltd	7 642
137 197	First Solar Inc	6 342	81 660	Idacorp Inc	7 004
26 104	Tesla Inc	4 821	248 206	Atlantica Yield Plc	5 403
553 909	EDP Renovaveis SA	4 424	320 253	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	5 001
2 844 000	China Everbright International Ltd	3 851	133 239	First Solar Inc	4 835
1 361 167	Cia Energetica de Minas Gerais	3 729	1 824 344	Cia Energetica de Minas Gerais	4 717
42 094	Vestas Wind Systems A/S	3 531	268 921	Boralex Inc	4 344
1 620 251	Meridian Energy Ltd	3 182	3 274 000	China Everbright International Ltd	4 292
204 690	Covanta Holding Corp	3 074	273 246	Covanta Holding Corp	4 169
20 029 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd	2 926	11 674 000	Huaneng Renewables Corp Ltd	4 027
8 888 000	Xinyi Solar Holdings Ltd	2 924	5 051 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	4 026
119 213	Pattern Energy Group Inc	2 694	1 978 344	Meridian Energy Ltd	3 884
3 410 000	China Longyuan Power Group Corp Ltd	2 685	26 273 000	GCL-Poly Energy Holdings Ltd	3 680
7 664 000	Huaneng Renewables Corp Ltd	2 657	43 819	Vestas Wind Systems A/S	3 428
137 481	Siemens Gamesa Renewable Energy SA	2 097	9 886 000	Xinyi Solar Holdings Ltd	3 389
173 075	Enel Americas SA	1 828	149 091	Pattern Energy Group Inc	3 280
199 984	Cia Paranaense de Energia	1 777	411 489	EDP Renovaveis SA	3 037
55 230	SolarEdge Technologies Inc	1 361	111 800	Electric Power Development Co Ltd	2 705
83 896	Canadian Solar Inc	1 247	166 550	TerraForm Power Inc	2 239
95 359	Nordex SE	1 135	87 336	SolarEdge Technologies Inc	2 103
60 189	Boralex Inc	1 060	225 199	Cia Paranaense de Energia	2 018
274 140	Contact Energy Ltd	1 055	131 740	Nordex SE	1 917
2 341 999	China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd	1 033	97 655	Canadian Solar Inc	1 372
88 056	Renewable Energy Group Inc	972	266 428	TerraForm Global Inc	1 276
40 564	JinkoSolar Holding Co Ltd	860	94 181	TerraForm Power Inc	1 195
68 055	TerraForm Power Inc	843			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
2 891 211	Iberdrola SA	20 768	373 757	Union Pacific Corp	40 143
3 929 705	Enel SpA	18 501	345 520	Canadian National Railway Co	26 018
474 819	Exelon Corp	16 802	606 331	Enbridge Inc	25 226
343 739	Spectra Energy Corp	14 031	193 221	American Tower Corp	23 951
794 034	Engie SA	11 096	428 322	CSX Corp	21 248
516 090	SSE Plc	9 726	183 322	Crown Castle International Corp	17 551
211 915	Enbridge Inc	8 646	171 300	East Japan Railway Co	15 604
62 247	NextEra Energy Inc	8 394	132 380	Norfolk Southern Corp	15 330
1 021 537	E.ON SE	8 000	83 200	Central Japan Railway Co	13 783
91 696	Duke Energy Corp	7 592	105 963	NextEra Energy Inc	13 564
347 765	AGL Energy Ltd	6 926	156 604	Duke Energy Corp	12 523
131 507	Southern Co	6 572	225 197	Southern Co	11 087
83 500	Dominion Energy Inc	6 482	145 182	Dominion Energy Inc	11 007
443 543	National Grid Plc	5 691	66 681	Canadian Pacific Railway Ltd	10 166
1 800 100	Tenaga Nasional Bhd	5 634	215 761	TransCanada Corp	10 126
115 176	TransCanada Corp	5 380	427 286	Kinder Morgan Inc	9 047
247 297	Kinder Morgan Inc	5 024	630 195	National Grid Plc	7 551
898 728	Origin Energy Ltd	4 877	114 867	PG&E Corp	7 328
251 772	Veolia Environnement SA	4 803	108 566	American Electric Power Co Inc	7 087
67 369	PG&E Corp	4 492	55 178	SBA Communications Corp	6 907
65 086	American Electric Power Co Inc	4 421	129 424	ONEOK Inc	6 825
249 281	RWE AG	4 192			
337 968	AES Corp	3 838			
1 169 882	EDP - Energias de Portugal SA	3 800			
96 640	CommScope Holding Co Inc	3 800			
33 523	Sempra Energy	3 746			
47 000	Edison International	3 731			
156 326	Endesa SA	3 588			
235 224	Fortum Oyj	3 514			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES GLOBAL TIMBER & FORESTRY UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
55 144	Packaging Corp of America	6 047	188 880	Rayonier Inc	5 355
110 762	West Fraser Timber Co Ltd	5 011	155 654	Weyerhaeuser Co	5 158
2 614 000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	4 940	584 058	Svenska Cellulosa AB SCA	4 954
93 032	Sonoco Products Co	4 748	88 740	West Fraser Timber Co Ltd	4 024
82 949	Rayonier Inc	2 309	202 040	Interfor Corp	3 205
71 774	Weyerhaeuser Co	2 282	2 614 000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	3 038
303 360	Sappi Ltd	2 024	433 110	Sappi Ltd	2 933
310 949	Metsa Board Oyj	1 967	59 485	Potlatch Corp	2 749
161 821	Stora Enso Oyj	1 880	508 751	Klabin SA	2 632
42 226	Potlatch Corp	1 849	1 226 816	Western Forest Products Inc	2 621
327 496	Klabin SA	1 755	42 036	International Paper Co	2 262
55 745	UPM-Kymmene Oyj	1 412	41 029	WestRock Co	2 246
49 246	Smurfit Kappa Group Plc	1 309	84 403	UPM-Kymmene Oyj	2 194
69 100	Nippon Paper Industries Co Ltd	1 271	421 000	Oji Holdings Corp	2 077
273 000	Oji Holdings Corp	1 240	45 382	Holmen AB	1 990
86 200	Sumitomo Forestry Co Ltd	1 237	161 961	Stora Enso Oyj	1 971
22 724	International Paper Co	1 224	70 080	Smurfit Kappa Group Plc	1 963
22 565	WestRock Co	1 208	79 066	Mondi Plc	1 952
52 846	Mondi Plc	1 201	165 908	Fibria Celulose SA	1 887
118 337	Fibria Celulose SA	1 165	121 200	Sumitomo Forestry Co Ltd	1 825
79 220	Canfor Corp	1 047	34 842	Sonoco Products Co	1 802
244 558	Suzano Papel e Celulose SA	1 044	17 349	Packaging Corp of America	1 721
45 654	KapStone Paper and Packaging Corp	1 018	339 970	Suzano Papel e Celulose SA	1 670
10 941	Deltic Timber Corp	841	77 300	Nippon Paper Industries Co Ltd	1 449
19 963	Holmen AB	766	97 469	Canfor Corp	1 442
			63 067	KapStone Paper and Packaging Corp	1 379
			16 229	Deltic Timber Corp	1 290

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES GLOBAL WATER UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
45 261	Geberit AG	21 010	1 313 435	Algonquin Power & Utilities Corp	14 613
8 497 000	China Everbright International Ltd	11 616	169 747	American Water Works Co Inc	14 003
2 555 443	Rotork Plc	8 661	526 794	Veolia Environnement SA	10 505
249 847	Veolia Environnement SA	5 592	21 558	Geberit AG	9 735
1 279 041	Israel Chemicals Ltd	5 282	533 543	Suez	9 517
148 915	Calgon Carbon Corp	3 166	92 855	Danaher Corp	8 018
45 430	Xylem Inc	2 607	648 805	United Utilities Group Plc	7 520
41 624	Pentair Plc	2 519	240 044	Severn Trent Plc	6 941
67 900	Ebara Corp	2 262	169 525	Aqua America Inc	5 775
26 678	Danaher Corp	2 188	105 283	Xylem Inc	5 768
27 953	American Water Works Co Inc	2 074	84 515	Pentair Plc	5 428
18 617	Idex Corp	2 049	44 400	Idex Corp	4 774
23 612	Coway Co Ltd	1 960	408 709	Pennon Group Plc	4 373
200 607	Fomento de Construcciones y Contratas SA	1 766	2 882 000	Guangdong Investment Ltd	4 128
97 040	Halma Plc	1 343	4 720 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd	3 793
45 428	Severn Trent Plc	1 308	1 270 397	Reliance Worldwide Corp Ltd	3 764
110 320	United Utilities Group Plc	1 298	55 632	SJW Group	3 545
39 028	Olin Corp	1 241	167 183	Alfa Laval AB	3 451
41 700	Kurita Water Industries Ltd	1 144	1 030 288	Hera SpA	3 258
24 185	Aalberts Industries NV	1 022	326 122	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	3 217
17 753	Andritz AG	976	221 078	Halma Plc	3 048
			96 184	Olin Corp	2 995
			29 735	Coway Co Ltd	2 550
			153 582	Acea SpA	2 544
			51 547	Tetra Tech Inc	2 363
			40 967	Andritz AG	2 300
			75 800	Ebara Corp	2 259
			55 764	Aalberts Industries NV	2 232
			1 503 000	China Everbright International Ltd	1 936

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES J.P. MORGAN \$ EM BOND UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
86 369 000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	91 919	59 295 000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/01/2047	64 145
79 755 000	Republic of Poland Government International Bond 6.375% 15/07/2019	87 176	57 550 000	Egypt Government International Bond 6.125% 31/01/2022	59 560
130 113 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	79 377	93 332 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 7.5% 31/03/2030	58 467
43 250 000	Croatia Government International Bond 6.75% 05/11/2019	46 931	47 594 000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	54 081
40 722 000	Hungary Government International Bond 5.75% 22/11/2023	46 287	51 493 000	Turkey Government International Bond 6% 25/03/2027	53 487
42 600 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	45 739	49 600 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/05/2026	52 017
37 525 000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	42 919	49 451 000	Oman Government International Bond 6.5% 08/03/2047	51 581
37 226 000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	39 241	49 605 000	Oman Government International Bond 5.375% 08/03/2027	51 160
39 974 000	Three Gorges Finance I Cayman Islands Ltd 3.15% 02/06/2026	38 930	46 972 000	Ecuador Government International Bond 9.65% 13/12/2026	49 369
31 723 000	Lithuania Government International Bond 7.375% 11/02/2020	35 964	44 642 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	48 472
28 122 000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	34 918	45 446 000	Egypt Government International Bond 7.5% 31/01/2027	48 335
29 710 000	Romanian Government International Bond 6.75% 07/02/2022	34 389	41 901 000	Serbia International Bond 7.25% 28/09/2021	47 944
30 830 000	Republic of South Africa Government International Bond 6.875% 27/05/2019	33 630	42 593 000	Republic of Poland Government International Bond 5% 23/03/2022	46 927
25 306 000	Uruguay Government International Bond 7.625% 21/03/2036	33 393	46 987 000	Colombia Government International Bond 5% 15/06/2045	46 892
24 991 000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	33 378	46 623 000	Philippine Government International Bond 3.7% 02/02/2042	46 300
29 580 000	Hungary Government International Bond 6.375% 29/03/2021	33 311	44 189 000	Third Pakistan International Sukuk Co Ltd 5.5% 13/10/2021	45 345
30 675 000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 16/09/2025	33 247	45 361 000	Brazilian Government International Bond 4.25% 07/01/2025	44 785
30 750 000	Argentine Republic Government International Bond 6.25% 22/04/2019	32 460	41 600 000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.875% 16/09/2023	44 560
30 251 000	Republic of Poland Government International Bond 4% 22/01/2024	31 998	41 185 000	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	43 192
30 801 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 01/09/2019	31 942	40 179 000	Petronas Capital Ltd 5.25% 12/08/2019	42 966

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES JPX-NIKKEI 400 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
4 721	FUJIFILM Holdings Corp	152	14 000	Sony Corp	461
22 100	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	113	11 400	KDDI Corp	270
2 662	Dentsu Inc	93	5 200	Toyota Motor Corp	257
2 900	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	90	9 700	Honda Motor Co Ltd	255
300	Cosmos Pharmaceutical Corp	56	8 400	Japan Tobacco Inc	252
3 965	Nikon Corp	55	41 700	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	238
16 967	IHI Corp	45	7 000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	235
1 000	Nippon Telegraph & Telephone Corp	42	141 700	Mizuho Financial Group Inc	233
4 200	Kobe Steel Ltd	41	5 400	Nippon Telegraph & Telephone Corp	223
2 000	Maeda Road Construction Co Ltd	36	525	Keyence Corp	218
200	Fanuc Corp	36	3 000	SoftBank Group Corp	207
533	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	34	1 100	Fanuc Corp	206
9 354	Fukuoka Financial Group Inc	34	1 100	Central Japan Railway Co	169
2 422	JGC Corp	32	3 800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	168
18 000	Nippon Yusen KK	30	1 900	East Japan Railway Co	157
100	SMC Corp	29	1 200	Murata Manufacturing Co Ltd	157
1 000	NH Foods Ltd	28	5 300	Canon Inc	156
5 528	Hachijuni Bank Ltd	28	4 100	Seven & i Holdings Co Ltd	155
1 000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	27	7 000	NTT DoCoMo Inc	154
300	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	27	3 900	Tokio Marine Holdings Inc	152
17 300	Mizuho Financial Group Inc	25	1 900	Shin-Etsu Chemical Co Ltd	151
4 800	Nomura Holdings Inc	24			
1 000	KDDI Corp	23			
200	Nidec Corp	22			
679	Ito En Ltd	21			
100	Disco Corp	20			
700	MS&AD Insurance Group Holdings Inc	20			
400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	19			
3 200	Marubeni Corp	19			
900	Mitsubishi Corp	18			
400	Denso Corp	18			
1 200	Mitsubishi Electric Corp	18			
1 000	Nippo Corp	17			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES LISTED PRIVATE EQUITY UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
3 021 212	3i Group Plc	33 876	1 391 069	Ares Capital Corp	22 969
49 394	Partners Group Holding AG	29 848	2 245 101	3i Group Plc	20 384
1 432 232	Ares Capital Corp	23 672	39 190	Partners Group Holding AG	20 165
562 805	Brookfield Asset Management Inc	21 253	541 395	Brookfield Asset Management Inc	18 927
118 147	Wendel SA	17 755	1 806 873	Intermediate Capital Group Plc	18 273
1 722 980	Intermediate Capital Group Plc	16 253	118 102	Wendel SA	14 587
175 653	Eurazeo SA	13 109	1 567 307	Prospect Capital Corp	12 563
148 574	Onex Corp	11 041	1 188 226	FS Investment Corp	11 746
1 252 070	Prospect Capital Corp	10 125	182 220	Eurazeo SA	11 380
938 177	FS Investment Corp	8 485	161 383	Onex Corp	11 301
192 579	Main Street Capital Corp	7 381	264 418	Main Street Capital Corp	9 933
154 497	CSW Industrials Inc	6 185	157 712	Aurelius Equity Opportunities SE & Co KGaA	9 770
2 293 325	3i Infrastructure Plc	5 656	162 884	Electra Private Equity Plc	8 499
138 700	Jafco Co Ltd	5 637	350 737	Golub Capital BDC Inc	6 663
850 888	Apollo Investment Corp	5 326	1 038 146	Apollo Investment Corp	6 405
90 349	Aurelius Equity Opportunities SE & Co KGaA	5 286	436 660	Hercules Capital Inc	6 186
135 809	PJT Partners Inc	5 058	344 568	American Capital Ltd	5 971
1 295 328	VinaCapital Vietnam Opportunity Fund Ltd	4 764	157 300	Jafco Co Ltd	5 649
316 804	Hercules Capital Inc	4 194	364 421	New Mountain Finance Corp	5 217
209 045	Golub Capital BDC Inc	4 060	301 415	TCP Capital Corp	5 056
1 745 844	Oakley Capital Investments Ltd	3 773	197 804	Goldman Sachs BDC Inc	4 603
256 962	FNFV Group	3 745	942 378	Ratos AB	4 381
290 598	Actua Corp	3 743	241 005	Triangle Capital Corp	4 254
763 839	Ratos AB	3 624	308 084	FNFV Group	4 185
239 819	New Mountain Finance Corp	3 453	245 212	HarbourVest Global Private Equity Ltd	3 875
204 085	TCP Capital Corp	3 418	1 745 844	Oakley Capital Investments Ltd	3 472
139 050	Goldman Sachs BDC Inc	3 169	1 392 880	3i Infrastructure Plc	3 332

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN SMALL CAP UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
6 053	SINA Corp	466	462 000	Kaisa Group Holdings Ltd	165
78 000	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	392	1 032 400	Noble Group	115
74 000	Minth Group Ltd	301	228 000	Sinotrans Ltd	110
73 600	SATS Ltd	247	401 500	Shui On Land Ltd	95
475	Medy-Tox Inc	221	31 000	Simplo Technology Co Ltd	92
171 000	Intime Retail Group Co Ltd	219	92 900	Sembcorp Marine Ltd	91
492 000	Sihuan Pharmaceutical Holdings Group Ltd	211	16 000	PharmaEssentia Corp	90
17 000	General Interface Solution Holding Ltd	203	3 053 600	Bumi Resources Tbk PT	88
71 000	Micro-Star International Co Ltd	189	29 537	Fang Holdings Ltd	87
4 193	Hanwha Techwin Co Ltd	171	129 000	Luye Pharma Group Ltd	87
2 611 600	Pakuwon Jati Tbk PT	132	600 000	Credit China Fintech Holdings Ltd	83
290 000	Fullshare Holdings Ltd	131	163 000	China Logistics Property Holdings Co Ltd	79
217 000	Dongyue Group Ltd	125	1 080 000	China Minsheng Financial Holding Corp Ltd	77
36 200	KCE Electronics PCL	122	12 000	OBI Pharma Inc	76
4 502	KB Insurance Co Ltd	120	2 000	Chunghwa Precision Test Tech Co Ltd	73
203 000	China Shanshui Cement Group Ltd	114	68 500	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd	73
2 930	KB Financial Group Inc	108	39 600	Group Lease PCL	72
13 000	Globalwafers Co Ltd	105	110 800	Frasers Logistics & Industrial Trust	71
4 008	Momo Inc	86	880 000	China Goldjoy Group Ltd	71
98 000	Ascendas India Trust	78	5 827	SillaJen Inc	70

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI EM ISLAMIC UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
125 400	Tencent Holdings Ltd	4 288	2 311	Samsung Electronics Co Ltd	4 808
7 106	Alibaba Group Holding Ltd	1 136	33 954	Alibaba Group Holding Ltd	3 776
13 565	Reliance Industries Ltd	389	42 000	Tencent Holdings Ltd	1 140
40 659	MTN Group Ltd	359	418	Samsung Electronics Co Ltd (Preference)	705
4 991	SK Hynix Inc	271	40 946	Reliance Industries Ltd	668
1 082	SK Holdings Co Ltd	259	314 668	Gazprom PJSC	664
7 328	JD.com Inc	258	2 186	POSCO	556
4 727	Lukoil PJSC ADR	232	57 426	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	542
20 100	Vale SA	219	55 759	Vale SA (Preference)	460
274 000	China Petroleum & Chemical Corp	202	113 000	Chunghwa Telecom Co Ltd	401
8 257	Reliance Industries Ltd	198	44 058	Vale SA	398
164 000	CNOOC Ltd	195	7 816	Lukoil PJSC	389
3 675	Ctrip.com International Ltd	183	6 020	SK Hynix Inc	351
52 000	China Overseas Land & Investment Ltd	163	9 041	Magnit PJSC	329
504 200	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	162	2 707	Novatek PJSC	316
39 000	Formosa Petrochemical Corp	136	145 000	Uni-President Enterprises Corp	292
2 718	Lukoil PJSC	135	7 752	Kia Motors Corp	263
206 000	PetroChina Co Ltd	135	15 569	Remgro Ltd	258
63 804	Gazprom PJSC	132	6 408	JD.com Inc	250
4 538	Sasol Ltd	131	9 868	Bid Corp Ltd	226

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI EM LATIN AMERICA UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
787 616	Itau Unibanco Holding SA	9 861	1 554 268	Itau Unibanco Holding SA	17 515
733 956	Banco Bradesco SA (Preference)	7 384	1 354 172	Banco Bradesco SA (Preference)	12 828
1 153 549	Ambev SA	7 088	2 267 912	Ambev SA	12 346
7 862 494	America Movil SAB de CV	6 036	16 926 209	America Movil SAB de CV	11 246
604 985	Vale SA	5 981	1 195 197	Vale SA (Preference)	10 112
962 740	Petroleo Brasileiro SA (Preference)	4 736	1 889 833	Petroleo Brasileiro SA (Preference)	8 930
447 219	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	4 137	981 007	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	8 530
295 681	BRF SA	4 069	1 433 564	Petroleo Brasileiro SA	7 412
465 267	Vale SA (Preference)	3 801	1 197 841	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	6 818
727 354	Petroleo Brasileiro SA	3 728	1 198 767	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	6 486
232 331	CETIP SA - Mercados Organizados	3 632	6 703 647	Cemex SAB de CV	5 789
606 477	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3 470	1 176 993	Grupo Televisa SAB	5 488
487 290	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	3 109	1 855 962	Grupo Mexico SAB de CV	5 233
951 716	Itausa - Investimentos Itau SA	3 020	1 863 552	Itausa - Investimentos Itau SA	5 229
3 475 335	Cemex SAB de CV	3 012	32 204	Credicorp Ltd	5 228
596 422	Grupo Televisa SAB	2 890	613 667	Vale SA	5 218
1 262 256	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	2 828	2 509 150	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5 093
16 379	Credicorp Ltd	2 765	498 770	Cielo SA	4 322
945 092	Grupo Mexico SAB de CV	2 670	291 758	BRF SA	4 275
284 334	Cielo SA	2 228	779 457	CCR SA	4 215
209 444	Banco do Brasil SA	2 217	405 864	Banco Bradesco SA	3 771
216 912	Banco Bradesco SA	2 087	412 974	Banco do Brasil SA	3 672
83 987	Ultrapar Participacoes SA	2 017	170 766	Ultrapar Participacoes SA	3 646
108 314	Telefonica Brasil SA	1 634	19 546 775	Enel Americas SA	3 409
323 797	Kroton Educacional SA	1 614	399 352	SACI Falabella	3 290
274 813	CCR SA	1 614	214 248	Telefonica Brasil SA	2 994
			333 102	BB Seguridade Participacoes SA	2 967

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI EUROPE SRI UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
246 415	Prudential Plc	4 881	388 811	Total SA	17 671
807 108	BT Group Plc	2 908	73 502	Roche Holding AG	16 142
43 809	Lafargeholcim Ltd Reg	2 334	102 429	SAP SE	9 197
7 962	Roche Holding AG	1 739	47 820	Allianz SE	8 444
29 250	Wolters Kluwer NV	1 133	170 052	Unilever NV	8 072
24 153	Total SA	1 121	196 996	Novo Nordisk A/S	7 506
27071	Novo Nordisk A/S	935	63 054	Air Liquide SA	6 856
75920	Land Securities Group Plc	929	2 774 979	Vodafone Group Plc	6 692
10571	SAP SE	902	133 919	Unilever Plc	6 268
5286	Allianz SE	878	2 179 240	Intesa Sanpaolo SpA	5 944
17802	Unilever NV	753	688 604	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	4 983
97448	RSA Insurance Group Plc	694	202 852	AXA SA	4 944
93762	British Land Co Plc	680	38 869	ASML Holding NV	4 917
283074	Vodafone Group Plc	667	26 419	L'Oréal SA	4 716
48778	TUI AG	665	52 438	Swiss Re AG	4 143
80105	Pearson Plc	652	58 963	Schneider Electric SE	4 096
14668	Unilever Plc	622	61 221	Danone SA	3 995
8749	Technip Sa	587	113 670	Industria de Diseno Textil SA	3 687
3155	L'Oréal SA	540	19 633	Adidas AG	3 501
25484	Bureau Veritas SA	515	12 389	Kering	3 407
75216	Hammerson Plc	505	95 175	Koninklijke Philips NV	3 075
28216	Alfa Laval AB	500	201 925	Assicurazioni Generali SpA	2 957
21 666	AXA SA	500	16 569	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	2 946
59 131	Svenska Cellulosa AB SCA	488	344 454	Standard Chartered Plc	2 905
7 567	Danone SA	472	263 208	National Grid Plc	2 850
74 281	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	470	165 462	SSE Plc	2 837
2 507	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	446	87 497	CRH Plc	2 742
13 329	Industria de Diseno Textil SA	421			
3 644	ASML Holding NV	413			

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI EUROPE UCITS ETF EUR (DIST)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
631 652	Nestlé SA	44 806	486 533	British American Tobacco Plc	28 986
133 359	Roche Holding AG	30 669	272 063	Nestlé SA	18 894
429 670	Novartis AG	30 203	2 037 088	HSBC Holdings Plc	15 635
3 781 005	HSBC Holdings Plc	29 414	65 351	Roche Holding AG	15 219
1 016 776	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'	24 687	207 762	Novartis AG	14 525
376 411	British American Tobacco Plc	21 676	2 505 417	BP Plc	13 307
456 062	Total SA	21 378	284 828	Total SA	13 184
237 778	Sanofi	19 634	509 440	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'	12 269
3 610 003	BP Plc	19 241	505 838	GlaxoSmithKline Plc	9 468
712 015	Royal Dutch Shell Plc Class 'B'	17 996	11 692 702	Lloyds Banking Group Plc	9 192
145 047	Siemens AG	17 744	109 942	Sanofi	9 041
168 854	Anheuser-Busch InBev SA/NV	17 102	359 086	Royal Dutch Shell Plc Class 'B'	8 950
928 474	GlaxoSmithKline Plc	16 928	145 355	BNP Paribas SA	8 910
156 931	Bayer AG	16 865	73 023	Siemens AG	8 713
186 474	SAP SE	16 793	78 896	Bayer AG	8 154
2 800 310	Banco Santander SA	15 636	93 761	SAP SE	8 056
174 337	BASF SE	15 409	92 650	BASF SE	7 924
86 730	Allianz SE	15 004	88 192	Reckitt Benckiser Group Plc	7 573
410 019	Novo Nordisk A/S	14 533	297 011	Micro Focus International Plc	7 382
309 038	Unilever NV	14 492	43 612	Allianz SE	7 075

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI TURKEY UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
4 213 796	Turkiye Garanti Bankasi AS	10 876	7 215 824	Turkiye Garanti Bankasi AS	17 724
4 013 623	Akbank Turk AS	10 288	6 872 184	Akbank Turk AS	16 938
388 078	BIM Birlesik Magazalar AS	6 519	2 496 524	KOC Holding AS	10 726
228 804	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	6 013	663 972	BIM Birlesik Magazalar AS	10 661
2 873 153	Turkiye Is Bankasi	5 385	3 184 075	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	10 307
1 603 693	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	5 180	391 333	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	9 322
1 168 198	KOC Holding AS	5 114	4 915 242	Turkiye Is Bankasi	8 668
1 670 447	Haci Omer Sabanci Holding AS	4 804	2 866 239	Haci Omer Sabanci Holding AS	8 051
2 547 795	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	4 574	4 371 082	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	7 315
1 137 903	Turkiye Halk Bankasi AS	3 792	1 951 870	Turkiye Halk Bankasi AS	6 215
3 464 172	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	2 848	944 521	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	5 892
431 212	Arcelik AS	2 792	5 938 633	Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	4 904
1 369 705	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	2 235	739 224	Arcelik AS	4 758
378 796	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	2 171	648 689	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS	3 686
1 009 615	Turk Hava Yollari AO	1 934	2 346 467	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO	3 614
1 590 763	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 843	2 723 037	Yapi ve Kredi Bankasi AS	2 999
1 235 252	Petkim Petrokimya Holding AS	1 799	1 728 511	Turk Hava Yollari AO	2 969
227 240	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	1 772	1 823 271	Turk Telekomunikasyon AS	2 969
951 087	Turk Telekomunikasyon AS	1 602	390 033	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	2 923
1 321 893	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	1 571	2 114 337	Petkim Petrokimya Holding AS	2 809
280 208	Ulker Biskuvi Sanayi AS	1 531	2 250 272	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS	2 622
137 475	Coca-Cola Icecek AS	1 423	480 464	Ulker Biskuvi Sanayi AS	2 504
126 312	Ford Otomotiv Sanayi AS	1 379	236 656	Coca-Cola Icecek AS	2 419
294 173	TAV Havalimanlari Holding AS	1 364	506 988	TAV Havalimanlari Holding AS	2 243
145 626	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	961	217 654	Ford Otomotiv Sanayi AS	2 219

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI USA QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
145 070	Chevron Corp	16 180	247 840	Exxon Mobil Corp	20 792
200 430	Microsoft Corp	13 478	319 715	Microsoft Corp	19 629
77 731	Johnson & Johnson	10 145	153 045	Johnson & Johnson	18 032
105 653	Exxon Mobil Corp	8 698	422 044	AT&T Inc	15 809
219 970	AT&T Inc	8 526	175 922	Procter & Gamble Co	14 925
91 933	Procter & Gamble Co	8 111	416 841	Pfizer Inc	13 167
223 278	Pfizer Inc	7 325	281 494	Coca-Cola Co	11 806
149 622	Coca-Cola Co	6 705	189 430	Merck & Co Inc	11 641
55 540	Philip Morris International Inc	6 480	326 887	Intel Corp	11 389
100 377	Merck & Co Inc	6 405	345 252	Cisco Systems Inc	10 619
173 132	Intel Corp	6 166	71 606	Amgen Inc	10 531
51 359	PepsiCo Inc	5 942	98 156	PepsiCo Inc	10 325
182 008	Cisco Systems Inc	5 769	106 701	Philip Morris International Inc	10 209
70 909	Altria Group Inc	5 251	92 574	Chevron Corp	9 930
33 266	International Business Machines Corp	5 139	61 982	International Business Machines Corp	9 723
77 886	Reynolds American Inc	5 084	133 783	Altria Group Inc	8 717
67 401	EI du Pont de Nemours & Co	4 959	142 685	Dow Chemical Co	8 634
31 693	McDonald's Corp	4 687	142 333	Bristol-Myers Squibb Co	7 719
56 735	Wal-Mart Stores Inc	4 430	105 113	Wal-Mart Stores Inc	7 457
26 956	Amgen Inc	4 414	111 255	Gilead Sciences Inc	7 294
21 551	Boeing Co	4 127	56 808	McDonald's Corp	6 943
22 765	Raytheon Co	3 404	87 559	CVS Health Corp	6 731
53 138	Qualcomm Inc	3 063	101 877	Qualcomm Inc	6 615
35 760	Eli Lilly & Co	2 876	39 566	Boeing Co	6 133
35 559	Texas Instruments Inc	2 857	68 315	Eli Lilly & Co	5 156
9 572	Lockheed Martin Corp	2 672	68 502	Texas Instruments Inc	4 984
			18 082	Lockheed Martin Corp	4 703
			77 886	Reynolds American Inc	4 287

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI USA ISLAMIC UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
16 410	Exxon Mobil Corp	1 360	13 911	Exxon Mobil Corp	1 159
11 030	Johnson & Johnson	1 346	8 455	Johnson & Johnson	1 098
10 080	Procter & Gamble Co	889	4 575	Broadcom Ltd	852
24 472	Pfizer Inc	824	8 124	Procter & Gamble Co	722
7 326	Chevron Corp	805	12 578	Qualcomm Inc	711
15 826	Abbott Laboratories	707	5 950	Chevron Corp	667
10 882	Merck & Co Inc	686	2 303	Biogen Inc	665
18 459	Intel Corp	660	19 059	Pfizer Inc	645
11 961	Applied Materials Inc	509	7 823	Walgreens Boots Alliance Inc	622
1 904	Allergan Plc	425	14 657	Intel Corp	533
5 456	Schlumberger Ltd	423	8 451	Merck & Co Inc	529
8 426	Yahoo! Inc	418	6 117	Activision Blizzard Inc	360
3 505	Union Pacific Corp	377	1 509	Tesla Inc	343
6 569	Bristol-Myers Squibb Co	372	5 516	Emerson Electric Co	329
4 506	CVS Health Corp	356	4 405	Schlumberger Ltd	314
5 807	Starbucks Corp	335	5 155	Bristol-Myers Squibb Co	301
3 978	Texas Instruments Inc	319	2 622	Union Pacific Corp	284
3 938	Eli Lilly & Co	313	925	Sherwin-Williams Co	268
1 446	Broadcom Ltd	311	1 843	Air Products & Chemicals Inc	267
1 402	Public Storage	305	4 598	Starbucks Corp	264
5 301	Nike Inc	289	3 201	Eli Lilly & Co	260
6 092	Mondelez International Inc	263	3 147	Texas Instruments Inc	255
			1 149	Allergan Plc	254
			3 284	CVS Health Corp	254

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI WORLD ISLAMIC UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
19 325	Johnson & Johnson	2 448	8 583	Roche Holding AG	2 320
28 873	Exxon Mobil Corp	2 377	22 218	Exxon Mobil Corp	1 813
22 626	Nestlé SA	1 782	13 649	Johnson & Johnson	1 732
17 858	Procter & Gamble Co	1 572	9 346	Siemens AG	1 323
43 449	Pfizer Inc	1 442	6 815	Broadcom Ltd	1 268
13 183	Chevron Corp	1 406	16 015	Nestlé SA	1 258
19 353	Merck & Co Inc	1 221	13 220	Procter & Gamble Co	1 182
15 416	Novartis AG	1 201	9 805	Chevron Corp	1 071
25 881	Abbott Laboratories	1 164	3 567	Biogen Inc	1 034
33 118	Intel Corp	1 158	30 958	Pfizer Inc	1 031
376 752	Vodafone Group Plc	946	18 133	Qualcomm Inc	1 027
32 746	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'	869	11 282	Walgreens Boots Alliance Inc	908
16 016	Total SA	808	11 338	Novartis AG	885
18 799	Applied Materials Inc	808	24 335	Intel Corp	874
27 800	KDDI Corp	763	13 750	Merck & Co Inc	867
8 204	Sanofi	751	23 037	Royal Dutch Shell Plc Class 'A'	618
126 933	BP Plc	737	104 751	BP Plc	610
3 215	Allergan Plc	734	12 161	Total SA	610
9 703	Schlumberger Ltd	728	149 962	Glencore Plc	571
14 410	Yahoo! Inc	721	5 826	Sanofi	523

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES STOXX EUROPE 50 UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
23 168	Syngenta AG	9 133	321 910	British American Tobacco Plc	19 022
103 032	Novartis AG	7 405	243 987	Nestlé SA	17 337
130 087	British American Tobacco Plc	7 308	194 452	Novartis AG	13 554
2 228 136	BT Group Plc	7 272	1 701 402	HSBC Holdings Plc	13 444
95 439	Nestlé SA	7 019	55 086	Roche Holding AG	12 606
114 649	Total SA	5 264	3 097 725	Glencore Plc	10 514
621 951	HSBC Holdings Plc	4 986	144 495	Airbus Group SE	10 457
21 542	Roche Holding AG	4 959	209 789	Total SA	9 903
204 225	Royal Dutch Shell Plc	4 918	385 806	Royal Dutch Shell Plc	9 628
38 505	Sanofi	3 269	1 725 303	BP Plc	9 474
31 555	Anheuser-Busch InBev SA/NV	3 189	75 774	Siemens AG	9 213
599 743	BP Plc	3 154	88 151	Sanofi	7 315
25 997	Siemens AG	3 152	393 438	GlaxoSmithKline Plc	7 184
25 384	Bayer AG	2 861	80 027	SAP SE	7 167
30 601	SAP SE	2 801	64 848	Bayer AG	7 054
15 699	Allianz SE	2 761	1 195 883	Banco Santander SA	6 728
150 642	GlaxoSmithKline Plc	2 751	72 027	BASF SE	6 399
465 239	Banco Santander SA	2 654	62 024	Anheuser-Busch InBev SA/NV	6 368
48 290	Unilever NV	2 355	95 700	BNP Paribas SA	6 153
28 184	BASF SE	2 353	35 698	Allianz SE	6 092
61 214	Novo Nordisk A/S	2 251	123 375	Unilever NV	5 581
34 343	BNP Paribas SA	2 222	6 967 236	Lloyds Banking Group Plc	5 491
38 762	AstraZeneca Plc	2 190	99 331	AstraZeneca Plc	5 417
77 260	Diageo Plc	2 063	78 116	Daimler AG	5 373
817 224	Vodafone Group Plc	2 058	197 508	Diageo Plc	5 221
123 664	Deutsche Telekom AG	2 030	345 600	UBS Group AG	5 217
30 540	Daimler AG	1 967	2 091 587	Vodafone Group Plc	5 048
40 147	Unilever Plc	1 919	136 970	Novo Nordisk A/S	4 972
8 322	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	1 853	102 688	Unilever Plc	4 603
118 938	ING Groep NV	1 802	21 300	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	4 580
20 550	Reckitt Benckiser Group Plc	1 768	305 751	ING Groep NV	4 478
695 629	Barclays Plc	1 713	267 518	Deutsche Telekom AG	4 314
2 183 444	Lloyds Banking Group Plc	1 712	52 599	Reckitt Benckiser Group Plc	4 307
25 095	Schneider Electric SE	1 698	33 524	ASML Holding NV	4 098
114 334	UBS Group AG	1 678	203 967	Prudential Plc	4 021
76 997	ABB Ltd	1 623	163 559	AXA SA	3 980

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES STOXX EUROPE 50 UCITS ETF (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
79 346	Prudential Plc	1 609	557 052	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3 940
63 790	AXA SA	1 544	96 215	Rio Tinto Plc	3 634
202 737	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 499	167 161	ABB Ltd	3 594
151 447	Telefonica SA	1 431	371 129	Telefonica SA	3 593
13 259	Air Liquide SA	1 422	19 370	L'Oréal SA	3 483
11 512	ASML Holding NV	1 416	30 685	Air Liquide SA	3 332
			43 592	Vinci SA	3 240

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES UK PROPERTY UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits £'000	Nominal	Investissements	Coût £'000
Ventes			Achats		
2 006 086	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc	21 780	2 769 718	British Land Co Plc	17 470
1 831 913	Land Securities Group Plc	18 608	1 565 415	Land Securities Group Plc	16 890
2 314 951	British Land Co Plc	13 935	4 634 869	NewRiver REIT Plc	15 655
1 314 391	Shaftesbury Plc	12 064	2 576 085	Segro Plc	12 856
1 767 656	Hammerson Plc	9 828	2 215 590	Hammerson Plc	12 731
2 022 999	Segro Plc	9 555	6 283 723	GCP Student Living Plc	9 363
2 858 750	Intu Properties Plc	7 499	5 582 538	Tritax Big Box REIT Plc	8 052
223 652	Derwent London Plc	5 862	270 267	Derwent London Plc	7 630
1 656 658	Capital & Counties Properties Plc	4 617	2 426 626	Intu Properties Plc	6 452
2 616 916	Tritax Big Box REIT Plc	3 660	5 274 839	Custodian REIT Plc	5 867
469 529	Unite Group Plc	2 904	1 872 447	Capital & Counties Properties Plc	5 582
460 586	Great Portland Estates Plc	2 893	585 938	Shaftesbury Plc	5 571
331 516	Big Yellow Group Plc	2 432	803 180	Unite Group Plc	5 262
939 582	Grainger Plc	2 297	6 732 113	Assura Plc	4 090
1 424 215	LondonMetric Property Plc	2 249	1 278 631	Phoenix Spree Deutschland Ltd	3 961
3 602 189	Assura Plc	2 148	2 419 777	LondonMetric Property Plc	3 949
268 028	Workspace Group Plc	2 112	2 894 806	Hansteen Holdings Plc	3 750
1 684 241	Hansteen Holdings Plc	2 005	529 116	Great Portland Estates Plc	3 530
203 937	Land Securities Group Plc	1 976	353 800	Land Securities Group Plc	3 516
489 193	Safestore Holdings Plc	1 892	429 553	Big Yellow Group Plc	3 313
283 447	Great Portland Estates Plc	1 716	357 818	Workspace Group Plc	3 102
1 195 255	F&C Commercial Property Trust Ltd	1 665	1 082 335	Grainger Plc	2 790
			219 301	Kennedy Wilson Europe Real Estate Plc	2 236
			518 541	Safestore Holdings Plc	2 128
			336 628	Great Portland Estates Plc	2 122
			1 385 871	F&C Commercial Property Trust Ltd	2 022

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES US AGGREGATE BOND UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
77 776 740	Fannie Mae Pool 3% TBA	77 431	77 776 740	Fannie Mae Pool 3% TBA	77 296
66 073 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	65 803	66 073 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	65 734
64 568 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	64 566	64 568 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	65 675
57 142 740	Fannie Mae Pool 3% TBA	56 970	57 142 740	Fannie Mae Pool 3% TBA	56 911
53 598 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	55 177	51 655 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	52 282
51 655 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	51 431	50 946 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	50 370
50 946 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	50 670	48 546 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	48 336
48 546 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	48 454	48 332 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	48 078
48 332 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	48 055	43 925 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	44 531
43 925 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	44 211	44 311 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	43 824
44 311 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	43 617	42 396 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 435
42 505 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	43 565	42 396 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 434
42 396 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 713	41 946 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 286
41 946 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 545	41 622 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 236
42 396 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	42 167	40 425 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	40 868
40 425 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	40 969	36 296 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	36 188
35 580 000	Freddie Mac Gold Pool 3% TBA	36 623	34 867 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	35 325
36 296 000	Fannie Mae Pool 3% TBA	36 457	33 826 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	34 483
34 867 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	35 240	33 457 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	34 034
31 897 500	Fannie Mae Pool 4% TBA	34 169	32 951 000	Ginnie Mae II Pool 3% TBA	33 401

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES US PROPERTY YIELD UCITS ETF

Pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
195 971	Simon Property Group Inc	32 732	228 468	Simon Property Group Inc	37 214
323 111	Prologis Inc	18 938	109 124	Public Storage	23 130
89 395	Public Storage	18 937	386 082	Prologis Inc	22 277
220 585	Welltower Inc	15 496	273 510	Welltower Inc	20 343
84 422	AvalonBay Communities Inc	15 273	100 855	AvalonBay Communities Inc	19 212
225 866	Equity Residential	14 731	262 370	Ventas Inc	17 966
217 606	Ventas Inc	14 236	262 915	Equity Residential	17 546
95 314	Boston Properties Inc	11 709	113 569	Boston Properties Inc	14 231
103 845	Digital Realty Trust Inc	11 546	118 767	Digital Realty Trust Inc	13 766
41 204	Essex Property Trust Inc	10 186	48 281	Essex Property Trust Inc	12 507
161 264	Realty Income Corp	9 221	527 862	GGP Inc	12 478
104 955	Vornado Realty Trust	9 019	207 456	Realty Income Corp	11 782
472 500	Host Hotels & Resorts Inc	8 625	126 920	Vornado Realty Trust	11 715
284 946	HCP Inc	8 432	341 610	HCP Inc	10 954
347 770	GGP Inc	7 921	538 064	Host Hotels & Resorts Inc	10 004
68 637	Mid-America Apartment Communities Inc	7 017	77 127	Alexandria Real Estate Equities Inc	9 131
66 760	SL Green Realty Corp	6 840	82 816	Mid-America Apartment Communities Inc	8 802
163 887	UDR Inc	6 132	74 061	SL Green Realty Corp	7 789
52 320	Alexandria Real Estate Equities Inc	6 075	191 179	UDR Inc	7 477
216 486	Duke Realty Corp	6 014	261 530	Duke Realty Corp	7 344
43 721	Federal Realty Investment Trust	5 738	89 040	Extra Space Storage Inc	6 900
267 060	Kimco Realty Corp	5 628	52 646	Federal Realty Investment Trust	6 745
91 689	Macerich Co	5 520	104 464	Regency Centers Corp	6 517
71 651	Extra Space Storage Inc	5 502	68 744	Camden Property Trust	6 073
81 573	Regency Centers Corp	5 260	191 022	Healthcare Trust of America Inc	5 997
588 082	VEREIT Inc	4 950	307 288	Kimco Realty Corp	5 957
54 232	Camden Property Trust	4 738	100 451	Macerich Co	5 949
130 132	Gaming and Leisure Properties Inc	4 600	88 207	WP Carey Inc	5 905
			710 394	VEREIT Inc	5 899
			66 244	Sun Communities Inc	5 822

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

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES \$ TIPS 0-5 UCITS ETF

Pour la période financière clôturée le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
4 802 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	5 054	20 810 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	21 994
4 303 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	4 476	20 771 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	21 749
4 247 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2019	4 452	20 714 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2020	21 746
3 810 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2018	4 028	18 107 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2021	18 754
2 850 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	3 111	15 770 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/01/2022	17 118
2 850 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	3 070	15 770 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/07/2022	16 881
2 700 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	3 030	14 600 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/07/2021	16 311
2 400 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	2 805	13 280 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.125% 15/01/2021	15 469
2 100 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.250% 15/07/2020	2 464	11 620 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.250% 15/07/2020	13 606
2 295 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	2 326	12 699 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/04/2022	12 806
1 699 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	1 996	7 470 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	8 771
1 350 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/01/2020	1 587	5 810 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	6 944
1 050 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.875% 15/07/2019	1 255	5 711 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.625% 15/01/2018	6 710
1 050 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	1 211	5 810 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 1.375% 15/07/2018	6 703
900 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	1 059	4 980 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/01/2019	5 859
			204 000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.625% 15/07/2017	242

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 financière ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI EUROPE QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Pour la période financière clôturée le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits €000	Nominal	Investissements	Coût €000
Ventes			Achats		
17	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	3	598	Allianz SE	104
500	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	2	582	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	103
494	Snam SpA	2	4 262	AXA SA	103
41	Total SA	2	1 683	AstraZeneca Plc	101
			386	Zurich Insurance Group AG	101
			1 243	Swiss Re AG	101
			2 720	Rio Tinto Plc	100
			1 495	Daimler AG	98
			2 131	Total SA	97
			2 349	Imperial Brands Plc	96
			2 076	Sampo Oyj	95
			8 231	National Grid Plc	95
			4 408	Hennes & Mauritz AB	93
			27 644	Legal & General Group Plc	81
			4 752	SSE Plc	81
			124	Swisscom AG	52
			11 358	Snam SpA	48
			9 202	Standard Life Aberdeen Plc	40
			1 465	Persimmon Plc	40
			1 737	SES SA	39
			1 013	Bouygues SA	39
			7 125	Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	36
			17 275	ITV Plc	36
			1 963	Red Electrica Corp SA	35
			11 130	EDP - Energias de Portugal SA	35
			1 575	Gas Natural SDG SA	34
			704	Next Plc	34
			3 944	Pearson Plc	32
			1 420	Endesa SA	31
			7 558	Marks & Spencer Group Plc	31
			2 129	Fortum Oyj	30
			804	SCOR SE	28
			334	Swiss Prime Site AG	27
			2 104	TUI AG	27
			6 399	Direct Line Insurance Group Plc	26

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 financière ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES MSCI WORLD QUALITY DIVIDEND UCITS ETF

Pour la période financière clôturée le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
100	Lawson Inc	7	3 829	Exxon Mobil Corp	317
100	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	5	2 807	Nestlé SA	233
24	McDonald's Corp	4	5 566	AT&T Inc	217
36	Sanofi	3	2 316	Procter & Gamble Co	204
100	Subaru Corp	3	5 375	Pfizer Inc	176
100	Canon Inc	3	1 406	Philip Morris International Inc	168
13	Boeing Co	3	3 679	Coca-Cola Co	167
36	Royal Bank of Canada	3	634	Roche Holding AG	163
40	Merck & Co Inc	3	2 022	Novartis AG	163
17	International Business Machines Corp	2	2 492	Merck & Co Inc	160
62	Flight Centre Travel Group Ltd	2	4 297	Intel Corp	154
28	Novartis AG	2	4 519	Cisco Systems Inc	141
43	Total SA	2	2 093	Dow Chemical Co	137
500	Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	2	1 777	Altria Group Inc	134
1	Givaudan SA	2	828	International Business Machines Corp	128
26	AbbVie Inc	2	1 669	British American Tobacco Plc	116
601	Harvey Norman Holdings Ltd	2	755	McDonald's Corp	112
1 000	NWS Holdings Ltd	2	2 162	Total SA	111
52	Intel Corp	2	1 453	AbbVie Inc	101
39	Coca-Cola Co	2	1 053	Sanofi	100
21	Gilead Sciences Inc	2	527	Boeing Co	100
8	Allianz SE	2	694	Siemens AG	98
14	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2	1 342	Royal Bank of Canada	94
8	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	2	1 478	Unilever NV	82
14	Philip Morris International Inc	2	416	Allianz SE	81
27	Unilever Plc	2	702	Anheuser-Busch InBev SA/NV	80
17	Procter & Gamble Co	2	822	BASF SE	79
67	Tryg A/S	2	1 186	Gilead Sciences Inc	78
41	AT&T Inc	2			
47	IGM Financial Inc	2			
24	Altria Group Inc	2			
660	UnipolSai Assicurazioni SpA	1			

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 financière ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

Tableau des acquisitions et cessions importantes (non audité) (suite)

iSHARES \$ FLOATING RATE BOND UCITS ETF

Pour la période financière clôturée le 31 octobre 2017

Nominal	Investissements	Produits \$'000	Nominal	Investissements	Coût \$'000
Ventes			Achats		
200 000	HSBC Holdings Plc FRN 25/05/2021	207	1 575 000	Inter-American Development Bank FRN 15/07/2022	1 575
200 000	BB&T Corp FRN 01/02/2019	201	1 460 000	Wells Fargo & Co FRN 11/02/2022	1 473
200 000	ABN AMRO Bank NV FRN 18/01/2019	201	1 350 000	International Finance Corp FRN 15/12/2020	1 350
200 000	Nordea Bank AB FRN 29/05/2020	201	1 325 000	Morgan Stanley FRN 20/01/2022	1 344
200 000	UBS AG FRN 08/06/2020	201	1 000 000	Citigroup Inc FRN 26/10/2020	1 026
200 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Plc FRN 24/06/2022	200	1 015 000	Wells Fargo & Co FRN 23/04/2018	1 018
200 000	Kommuninvest I Sverige AB FRN 17/08/2018	200	1 000 000	Mizuho Financial Group Inc FRN 13/09/2021	1 016
200 000	Bank Nederlandse Gemeenten NV FRN 14/07/2020	200	1 000 000	Kommunalbanken AS FRN 17/03/2020	1 001
200 000	Korea Development Bank 1,7672% 27/02/2020	199	975 000	Asian Development Bank FRN 26/02/2020	982
150 000	Macquarie Bank Ltd FRN 15/01/2019	152	900 000	UBS AG FRN 08/06/2020	904
150 000	Tyson Foods Inc FRN 02/06/2020	151	850 000	Citigroup Inc FRN 07/06/2019	858
150 000	Metropolitan Life Global Funding I FRN 19/12/2018	151	825 000	General Motors Financial Co Inc FRN 13/04/2020	831
150 000	Capital One Financial Corp FRN 12/05/2020	151	800 000	Goldman Sachs Group Inc FRN 15/11/2018	807
150 000	New York Life Global Funding FRN 09/04/2020	150	800 000	Apple Inc FRN 07/02/2020	802
150 000	Barclays Bank Plc FRN 07/08/2020	150	750 000	National Australia Bank Ltd FRN 22/05/2020	753
150 000	Inter-American Development Bank FRN 15/07/2022	150	745 000	Westpac Banking Corp FRN 30/07/2018	749
100 000	Nissan Motor Acceptance Corp FRN 08/03/2019	101	740 000	American Express Credit Corp FRN 18/03/2019	744
100 000	Jackson National Life Global Funding FRN 27/06/2022	100	700 000	Svenska Handelsbanken FRN 30/07/2018	704
100 000	Svenska Handelsbanken FRN 30/07/2018	100	700 000	Nederlandse Waterschapsbank NV FRN 14/02/2018	701
100 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau FRN 29/12/2017	100	700 000	Kreditanstalt fuer Wiederaufbau FRN 29/12/2017	700
100 000	Walt Disney Co FRN 04/03/2020	100			
100 000	International Finance Corp FRN 15/12/2020	100			
100 000	European Bank for Reconstruction & Development FRN 19/11/2020	100			

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 financière ainsi que le cumul des cessions supérieures à un pour cent de la valeur totale des ventes. Les 20 principaux achats et ventes doivent être communiqués au minimum, ou le total des achats et des ventes s'il est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

Rapport du Gestionnaire d'investissement en vertu de la *Charia* (non audité)

FONDS CONFORMES À LA CHARIA

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

- l'iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF ;
- l'iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF ;
- l'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 américaines et des actions mondiales, en filtrant les composants individuels des indices boursiers correspondants aux fins de leur conformité aux principes d'investissement de la *Charia*.

FACTEURS DE RISQUE

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

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

Bien que l'objectif des Compartiments soit d'assurer la conformité à la *Charia* à tout moment, elle est toutefois impossible à garantir dans la mesure où il existe la possibilité que les investissements ne respectent pas totalement conformes 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 moyennant un 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 tabacole ;
- (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 devises relatifs au voyage et les 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 communs de placement, 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 d'actions et de titres de créance, 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 du Gestionnaire d'investissement en vertu de la *Charia* (non audité) (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 Compartiments *Charia* n'investiront pas dans toute société :

- (a) présentant un ratio de dette porteuse d'intérêt sur titre participatif (valeur comptable de la dette 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 Compartiments *Charia* ne pourront utiliser l'une quelconque des méthodes et instruments de financement suivants :

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

CONSEIL DE CONFORMITÉ À LA *CHARIA*

La conformité des opérations d'exploitation des Compartiments *Charia* sera déterminée par le Conseil de conformité à la *Charia*. Le Conseil de conformité à la *Charia* se compose de juristes spécialisés dans la *Charia* dotés d'une expertise dans l'investissement islamique. Les principaux devoirs et responsabilités du Conseil de conformité à la *Charia* sont les suivants :

- (i) prodiguer des conseils concernant les aspects des Compartiments *Charia* en rapport avec la *Charia* ;
- (ii) émettre une opinion, au moyen d'une *fatwa* (à savoir un avis juridique), de directives déterminant si les activités des Compartiments sont conformes à la *Charia* ; et
- (iii) faire des recommandations ou émettre des orientations pour rendre les Compartiments *Charia* conformes à la *Charia*. Le Gestionnaire d'investissement pourra également, en tant que de besoin, utiliser des méthodes alternatives pour obtenir une exposition aux titres constitutifs de l'indice de référence (p. ex. ADR/GDR ou autres programmes de placement collectif) et pourra demander à ce que le Conseil de conformité à 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 orientations du Conseil de conformité à la *Charia* pour garantir que les Compartiments *Charia* sont exploités en conformité avec la *Charia*.

Le Conseil de conformité à 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 distributeurs (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 quelconque indice de référence des Compartiments *Charia* ou de 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 conformité à la *Charia* du MSCI ait déterminé de manière générale que cette forme de titre est conforme à la *Charia*.

Rapport du Gestionnaire d'investissement en vertu de la *Charia* (non audité) (suite)

FONDS CONFORMES À LA *CHARIA* (suite)

CONSEIL DE CONFORMITÉ À LA *CHARIA* (suite)

Sur avis du Conseil de conformité à 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 Compartiments *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 conformité à la *Charia* conseillera des techniques d'investissement alternatives pour les Compartiments *Charia*, conformes aux stratégies d'investissement des Compartiments et à la *Charia*.

Le Conseil de conformité à la *Charia* a émis une *fatwa* au regard des Compartiments *Charia*. Le Conseil de conformité à la *Charia* a émis un certificat de conformité annuel pour les Compartiments *Charia*.

Des conflits d'intérêts relatifs à l'investissement des actifs des Compartiments *Charia* peuvent survenir entre les membres du Conseil de conformité à la *Charia* et des Compartiments *Charia*. En cas de conflit d'intérêts, les membres du Comité de conformité à la *Charia* s'efforceront, dans toute la mesure du possible, de le résoudre en toute équité et veilleront à ce que les opportunités d'investissement soient réparties d'une manière juste et équitable. Sous réserve de ces dispositions, les membres du Comité de conformité à 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 conformité à la *Charia* est acquittée par le Gestionnaire d'investissement des Compartiments *Charia*.

PURIFICATION DES DIVIDENDES

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

BlackRock Advisors (UK) Limited

Novembre 2017

Certification du Conseil de conformité à la *Charia* (non auditée)

Déclaration annuelle de conformité à la *Charia* faite à l'intention de BlackRock Advisors (UK) Limited par le groupe de juristes de la *Charia* au regard des Compartiments iShares

*Au nom d'Allah, le Tout Clément, le Très Miséricordieux
Toute prière est due à Allah, le Chérisseur des Mondes
Que la paix et la bénédiction soient sur le Prophète d'Allah, sa Famille et ses compagnons.*

1. Introduction

- 1.1 Le groupe de juristes indépendants de la *Charia* nommé par BlackRock Advisors (UK) Limited a procédé à la révision annuelle des Compartiments iShares (Produits). Les Produits ont été initialement agréés par les juristes de la *Charia* le 14 novembre 2007 et lancés sur la Bourse de Londres le 10 décembre 2007.
- 1.2 Les Produits sont conçus pour offrir aux investisseurs un rendement à long terme en reproduisant fidèlement la performance des indices suivants : (i) le MSCI World Islamic Index ; (ii) le MSCI Emerging Markets Islamic Index ; ou le MSCI USA Islamic Index (chacun un « Indice », ensemble, « les Indices ») en investissant dans un portefeuille de titres de participations conformes à la *Charia* et reproduisant dans la mesure du possible les composants de l'indice correspondant.

2. Les Produits

Les Produits reflètent le fait que les composants des Indices sont susceptibles de varier en tant que de besoin. Les investisseurs potentiels peuvent obtenir la ventilation des constituants des Produits sur le site Internet officiel d'iShares (www.ishares.com) ou auprès de BlackRock Advisors (UK) Limited (en qualité de Gestionnaire d'investissement). Les titres détenus par les Produits sont négociés périodiquement afin d'assurer une gestion de portefeuille efficace et la reproduction des indices respectifs.

3. Restrictions

- 3.1 L'objet de la Déclaration annuelle de conformité à la *Charia* est uniquement de confirmer la conformité continue des Produits, dont les noms sont :
- a. iShares MSCI World Islamic UCITS ETF ;
 - b. iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF ; et
 - c. iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF.
- 3.2 La Déclaration annuelle de conformité à la *Charia* ne saurait approuver la structure des fonds sous-jacents autres que ceux énumérés à la section 3.1 – tout Compartiment de ce type visant à utiliser le Produit devra faire l'objet d'une déclaration de conformité à la *Charia* distincte quant à la conformité globale de sa mise en place et des principes et méthodes selon lesquels il sera exploité.


4. Déclaration

Le Comité de conformité à la *Charia*, ayant procédé à l'examen annuel des Produits définis ci-dessus et ayant délibéré sur les questions qu'il a jugées d'importance, décrète aux termes des présentes que les Produits qui visent à réaliser un rendement à long terme moyennant la reproduction de la performance des Indices en investissant dans un portefeuille de titres de participation conformes à la *Charia*, dans une structure conforme à la *Charia*, sont conformes à la *Charia*.

Et Allah est seul juge.

Approuvé le 1^{er} février 2018

par :



DR. MOHAMMED ELGARI



SHEIKH NIZAM YACUBY



DRABDULSATTAR GHUDDAH

Performance sur l'année civile (non auditée)

Les performances des Compartiments par année civile figurent ci-après :

Compartiment	Date de lancement	2017		2016		2015		2014	
		01/01/2017		01/01/2016		01/01/2015		01/01/2014	
		au 31/10/2017		au 31/12/2016		au 31/12/2015		au 31/12/2014	
		Indice de		Indice de		Indice de		Indice de	
		Comp.	réf.	Comp.	réf.	Comp.	réf.	Comp.	réf.
		%	%	%	%	%	%	%	%
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	Sep-11	6,01	6,35	14,93	15,86	(5,92)	(5,70)	1,74	1,92
iShares \$ TIPS UCITS ETF	Déc-06	1,98	2,08	4,68	4,85	(1,86)	(1,72)	4,26	4,43
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	Déc-06	2,55	2,64	0,93	0,99	1,58	1,69	8,69	8,82
iShares € Corp Bond SRI 0-3yr UCITS ETF*	Jan-16	0,24	0,50	0,69	0,94	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	Déc-06	0,86	1,01	1,53	1,68	1,35	1,50	6,05	6,21
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	Déc-06	1,63	1,74	3,75	3,89	1,71	1,85	15,98	16,16
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	Déc-06	0,10	0,25	6,72	6,89	2,94	3,10	30,84	31,06
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	Déc-06	(0,62)	(0,46)	25,21	25,41	(1,28)	(1,08)	18,51	18,77
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	Oct-06	11,90	11,92	8,47	8,97	(7,97)	(7,69)	12,06	12,78
iShares BRIC 50 UCITS ETF	Avr-07	28,94	29,91	15,94	16,82	(12,06)	(11,37)	(4,05)	(3,31)
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	Déc-06	0,04	0,14	9,97	10,10	0,40	0,57	13,65	13,86
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	Oct-06	5,96	5,87	5,50	5,52	(0,66)	(0,69)	19,96	20,18
iShares Dow Jones Global Sustainability Screened UCITS ETF	Fév-11	19,31	19,60	7,82	8,15	(4,25)	(4,03)	2,36	2,72
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	Fév-08	21,61	22,74	3,88	3,81	(12,13)	(11,56)	(1,51)	(0,84)
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	Déc-13	13,93	13,51	6,13	5,63	7,47	7,03	5,47	4,92
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	Avr-00	14,69	14,26	4,73	3,72	6,82	6,42	4,47	4,01
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	Juil-07	21,29	21,13	(7,29)	(7,47)	14,98	14,97	2,30	2,37
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	Juil-07	18,91	19,22	(16,46)	(17,37)	2,29	1,49	(4,41)	(4,84)
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	Oct-06	14,14	14,66	10,55	10,62	(12,96)	(12,95)	14,23	14,46
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	Oct-07	30,77	31,21	12,78	13,02	(7,50)	(7,45)	1,76	2,13
iShares Global Water UCITS ETF	Mar-07	23,43	23,72	6,53	6,83	(1,88)	(1,50)	3,83	4,08
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	Fév-08	9,09	9,54	9,62	10,17	0,47	0,81	7,14	7,60
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)*	Avr-15	16,03	16,32	(2,61)	(2,31)	0,20	0,36	N/A	N/A
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	Mar-07	21,94	21,86	14,05	13,58	(3,13)	(3,17)	(1,76)	(1,64)
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	Mai-08	25,25	24,26	(2,30)	(2,68)	(3,92)	(4,44)	(2,13)	(0,91)
iShares MSCI EM Islamic UCITS ETF	Déc-07	37,95	39,12	8,96	10,10	(16,40)	(15,82)	(8,48)	(7,60)
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	Oct-07	21,53	22,15	29,98	31,04	(31,59)	(31,04)	(12,91)	(12,30)
iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF**	Fév-11	13,05	12,95	0,09	0,15	8,45	8,69	8,41	8,64
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	Juil-07	11,78	11,70	2,65	2,58	8,23	8,22	6,86	6,84
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	Nov-06	32,07	32,77	(9,07)	(8,46)	(32,28)	(31,87)	17,96	18,71

* 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.

** A compter du 3 octobre 2016, le nom de ce Compartiment a été modifié, passant de « iShares Dow Jones Europe Sustainability Screened UCITS ETF » à « iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF ». À la même date, l'indice de référence est devenu l'indice MSCI Europe SRI Index, en remplacement de l'indice Dow Jones Sustainability Europe Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments & Firearms and Adult Entertainment.

Performance sur l'année civile (non auditée) (suite)

Compartiment	Date de lancement	2017 01/01/2017 au 31/10/2017		2016 01/01/2016 au 31/12/2016		2015 01/01/2015 au 31/12/2015		2014 01/01/2014 au 31/12/2014	
		Comp %	Indice de réf. %	Comp %	Indice de réf. %	Comp %	Indice de réf. %	Comp %	Indice de réf. %
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	Juin-14	13,06	12,93	15,25	15,10	(0,12)	(0,32)	6,71	6,68
iShares MSCI USA Islamic UCITS ETF	Déc-07	8,85	8,96	8,74	8,91	(4,31)	(4,20)	10,37	10,63
iShares MSCI World Islamic UCITS ETF	Déc-07	15,16	15,45	7,42	7,69	(4,88)	(4,66)	2,87	3,20
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	Avr-00	10,30	10,25	0,92	0,65	6,50	6,52	6,19	6,17
iShares UK Property UCITS ETF**	Mar-07	3,31	3,46	(8,96)	(8,93)	11,58	11,73	20,29	20,78
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	Sep-11	2,98	3,20	2,24	2,65	0,31	0,55	5,71	5,97
iShares US Property Yield UCITS ETF	Nov-06	0,20	(0,13)	6,73	6,47	2,54	2,34	29,10	28,96
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF*	Avr-17	0,11	0,17	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF*	Juin-17	1,80	1,79	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF*	Juin-17	4,68	4,70	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
iShares \$ Floating Rate Bond UCITS ETF*	Juil-17	0,64	0,69	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A

* 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 déterminée aux fins de la fixation du prix publiée 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 dans les états financiers et la VL déterminée aux fins de la fixation du prix 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.

Le tableau ci-dessus présente les rendements de la catégorie principale de chaque Compartiment considérée comme la catégorie d'actions représentative. Les rendements des autres catégories d'actions sont disponibles sur www.ishares.com.

Autres divulgations réglementaires (non auditées)

Éligibilité au PEA (Plan d'Épargne en Actions)

Le 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 éligibles au PEA, émis par des entreprises (i) établies dans un État membre de l'Union européenne, en Islande, au Liechtenstein ou en Norvège, et (ii) assujetties à l'impôt sur les sociétés ou équivalent.

Au 31 octobre 2017, les actifs du Compartiment suivant étaient investis à hauteur des pourcentages indiqués dans des titres éligibles au PEA :

Compartiment	% investi en actions éligibles au PEA européen
iShares Euro Stoxx 50 UCITS ETF	95,77 %

Transactions avec des parties rattachées

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

Le Conseil d'administration du Gestionnaire a vérifié que des dispositions sont en place, attestées par des procédures écrites, visant à garantir que les obligations susvisées soient appliquées à l'ensemble des opérations réalisées avec des Parties rattachées et a également vérifié que les transactions conclues avec des Parties rattachées durant l'exercice financier avaient respecté ces obligations.

Exposition globale

Conformément à la Réglementation OPCVM et aux exigences de la BCI, le Gestionnaire est tenu d'employer un processus de gestion du risque afin de contrôler et de gérer précisément l'exposition globale des Compartiments aux instruments financiers dérivés (« IFD »).

Le Gestionnaire d'investissement emploie la méthodologie dite « Approche d'engagement » pour mesurer l'exposition globale des Compartiments et gérer leurs pertes potentielles induites par un risque de marché.

L'approche par les engagements est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale du Compartiment.

Conformément à la Réglementation OPCVM, l'exposition globale d'un Compartiment qui emploie l'approche par les engagements ne doit pas excéder 100 % de la VL du Compartiment.

Les expositions aux IFD en fin d'exercice financier sont indiquées dans les tableaux des investissements des Compartiments concernés.

Effet de levier

Le recours aux produits dérivés peut exposer les Compartiments à un degré supérieur de risque. En particulier, les contrats sur produits dérivés peuvent être hautement volatils et la marge initiale est généralement réduite par rapport à l'encours 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.

Autres divulgations réglementaires (non auditées) (suite)

Frais de transaction

Afin de réaliser son objectif, un Compartiment supportera des frais de transaction liés aux opérations exécutées dans son portefeuille.

Le tableau suivant présente les coûts de transaction séparément identifiables, encourus par la Société pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017. Ces derniers incluent toutes les commissions de courtage, commissions de règlement, droits de timbre et taxes de redevances de courtage associé(e)s aux actions, des contrats à terme standardisés négociés en Bourse et certains investissements obligataires.

	Exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 €000
Frais de transaction	
Frais de transaction	(7 054)

Tous les frais de transaction ne sont pas séparément identifiables. Pour certains investissements à revenu fixe, les frais de transaction seront inclus dans les prix d'achat et de vente desdits investissements et non divulgués séparément. Les coûts de transaction du portefeuille ne sont pas inclus dans le TER.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (non audité)

Les déclarations ci-après concernent les politiques de rémunération du Groupe BlackRock (« BlackRock ») telles qu'appliquées à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). Ces déclarations sont effectuées conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains OPCVM, telle qu'amendée, notamment par la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 (la « Directive »), ainsi que les Lignes directrices pour la conduite de politiques de rémunération saines en vertu de la Directive OPCVM et de la Directive AIFM (« Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD »), publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Politique de rémunération OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du Groupe BlackRock, lequel est agréé à titre de gestionnaire de fonds OPCVM conformément à la Directive, et garantira la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de rémunération OPCVM, dont une synthèse est présentée ci-après.

Rôle des Comités de rémunération

La gouvernance de rémunération est une structure pyramidale incluant le Comité du développement de la gestion et de la rémunération (le « MDCC », ou *Management Development and Compensation Committee*) du Conseil d'administration de BlackRock Inc. (le « Conseil de BlackRock Inc. ») (le Comité de rémunération indépendant de BlackRock Inc.), auquel s'ajoute le Comité de rémunération EMOA (le « Comité ») et le Conseil d'administration du Gestionnaire (le « Conseil du Gestionnaire »). Ces organes ont pour responsabilité de déterminer les politiques de rémunération du Gestionnaire.

(a) MDCC

La vocation principale du MDCC consiste notamment :

- ▶ à superviser :
 - les programmes de rémunération du personnel de direction de BlackRock ;
 - les régimes de prestations aux employés de BlackRock Inc. ;
 - tous autres plans de rémunération susceptibles d'être mis en place par BlackRock le cas échéant, pour lesquels le MDCC est réputé avoir qualité d'agent administratif ; et
- ▶ à examiner les exposés et les analyses concernant les rémunérations qui sont inclus dans la circulaire de procuration annuelle de BlackRock Inc., et à en discuter avec la direction, avec approbation du rapport du MDCC pour inclusion dans la circulaire de procuration.

Le MDCC emploie directement un consultant de rémunération indépendant propre, à savoir Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel ne saurait entretenir de relations avec BlackRock Inc. ou son Conseil d'administration qui soient susceptibles d'interférer avec sa capacité à offrir un conseil indépendant au MDCC sur les questions de rémunération.

Le MDCC est actuellement composé de Messieurs Gerber (Président), Komansky, Grosfeld, Maughan, Mills et Nixon. Le Conseil de BlackRock Inc. a précisé que tous les membres du MDCC étaient « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun d'entre eux ait un statut d'« administrateur externe ».

Le MDCC a tenu 8 réunions au cours de l'année 2016. La charte du MDCC est disponible sur le site Web de BlackRock Inc. (www.blackrock.com).

(b) Comité de rémunération EMOA

Le Comité est établi afin de contrôler les politiques, pratiques et principes de rémunération comme exigé par les réglementations locales/régionales définies par les organismes réglementaires. Plus particulièrement, les objectifs principaux du Comité consistent à analyser et à faire des recommandations concernant :

- ▶ les programmes de rémunération du personnel de direction ;
- ▶ les régimes de prestations aux employés ;
- ▶ tous autres plans de rémunération susceptibles d'être établis le cas échéant ;
- ▶ toutes autres politiques, pratiques et principes de rémunération locaux/régionaux requis pour satisfaire aux règlements locaux/régionaux établis par les régulateurs.

Le Comité se compose de trois membres au minimum et est constitué de façon à pouvoir faire preuve de jugement et démontrer sa capacité à prendre des décisions cohérentes avec la position financière actuelle et future de l'entreprise. Les membres actuels sont : Rachel Lord, Responsable de la Région EMOA ; Dan Dunay, Responsable mondial de la rémunération ; et Karen Dennehy, Responsable des ressources humaines EMOA.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (non audité) (suite)

(b) Comité de rémunération EMOA (suite)

Seuls les membres du Comité sont habilités à participer aux réunions du Comité, et le Comité peut exiger la présence de tout cadre supérieur ou de toute autre personne jugée adéquate pour faciliter l'examen des recommandations de rémunération et de l'élaboration des politiques afin de garantir que les pratiques de rémunération sont cohérentes avec la gestion de risque effective et n'encouragent pas la prise de risque excessive.

Les participants additionnels peuvent par exemple inclure des personnes des postes Risques opérationnels et Conformité réglementaire.

Processus de prise de décision

Les décisions de rémunération des employés sont prises une fois par an en janvier, après clôture de l'année de performance. Ce calendrier permet de prendre en compte l'intégralité des résultats financiers annuels, outre d'autres motifs et objectifs non financiers. Bien que le cadre des prises de décisions de rémunération soit lié aux performances financières, un pouvoir discrétionnaire significatif est exercé pour déterminer les rémunérations individuelles en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés, ainsi que d'autres facteurs tels que les compétences de gestion et de leadership.

Aucune formule établie ni aucun référentiel fixe n'est utilisé pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Pour déterminer les montants spécifiques de rémunération individuelle, un certain nombre de facteurs sont pris en compte, dont les motifs et objectifs non financiers ainsi que les performances financières et d'investissement globales. Ces résultats sont analysés de manière groupée sans aucune pondération spécifique, et il n'existe pas de corrélation directe entre une mesure de performance donnée et la prime d'intéressement annuelle résultante.

Le volume du fonds de réserve provisionné pour primes, incluant les primes en numéraire et en actions, est révisé tout au long de l'exercice financier par le MDCC, et le fonds de réserve total pour primes est approuvé après la clôture de l'exercice financier. Dans le cadre de ce rapport, le MDCC reçoit les informations financières réelles et projetées au cours de l'exercice financier, ainsi que les informations de clôture de l'exercice. Les informations financières que le MDCC reçoit et prend en compte comprennent l'état des revenus projetés de l'exercice en cours, ainsi que d'autres mesures financières comparées aux résultats de l'exercice financier antérieur et au budget de l'exercice financier en cours. Le MDCC contrôle en outre d'autres paramètres de performance financière de Blackrock (par exemple, les entrées nettes d'actifs sous gestion et la performance des investissements), ainsi que les informations relatives aux conditions de marché et aux niveaux de rémunération de la concurrence.

Le MDCC étudie régulièrement les recommandations de la direction concernant le pourcentage des revenus d'exploitation pré-schéma d'intéressement qui seront cumulés et imputés comme charges de rémunération tout au long de l'année pour la part numéraire du fonds de réserve annuel total pour primes (« taux de cumul des prestations »). Le taux de cumul de la part numéraire du fonds de réserve annuel total pour primes peut être modifié par le MDCC au cours de l'exercice financier, selon analyse des informations financières susmentionnées. Le MDCC n'applique pas de pondération ni de formule particulière aux informations qu'il étudie pour déterminer le montant du fonds de réserve annuel total pour primes ou les cumuls effectués pour la part numéraire du fonds de réserve annuel total.

Après clôture de l'année de performance, le MDCC approuve le montant final du fonds de réserve pour primes.

Dans le cadre de la procédure de révision de fin d'exercice financier, les services Risque opérationnel et Conformité réglementaire rapportent au Comité toutes activités, tous incidents ou événements méritant d'être pris en compte lors des prises de décision de rémunération.

Les individus ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (Risque opérationnel, juridique et conformité et Audit interne) a sa propre structure organisationnelle, indépendante des unités opérationnelles. Le responsable de chaque fonction de contrôle est soit membre du Comité exécutif mondial, le comité d'encadrement mondial de BlackRock Inc., soit tenu d'une obligation de rapport au Conseil du Gestionnaire.

Les fonds de réserve pour primes fonctionnelles sont déterminés par rapport aux performances de chaque fonction individuelle. La rémunération des cadres supérieurs des fonctions de contrôle est directement supervisée par le Comité.

Lien entre salaire et performance

Les salaires sont clairement et bien définis pour une philosophie de performance et des programmes de rémunération qui sont conçus aux fins de répondre à cinq objectifs clés détaillés ci-dessous :

- ▶ Attirer, retenir et motiver les employés capables d'apporter des contributions significatives à la réussite à long terme de l'entreprise ;

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (non audité) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

- ▶ Aligner les intérêts des employés cadres sur ceux des actionnaires en octroyant des actions BlackRock Inc. comme part significative des primes d'intéressement annuelles et à long terme ;
- ▶ Contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges de rémunération varient en fonction de la rentabilité ;
- ▶ Rattacher une part significative de la rémunération totale d'un employé aux performances financières et opérationnelles de l'entreprise, ainsi qu'à la performance de ses actions ordinaires ; et
- ▶ Décourager la prise de risque excessive.

Conditionner une forte culture de la performance est fonction de la capacité à mesurer les performances de manière claire et cohérente par rapport à des objectifs, des valeurs et des conduites. Les Gestionnaires utilisent une échelle à 5 points pour fournir une évaluation globale des performances d'un employé, et les employés fournissent eux-mêmes une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est déterminée pendant l'entretien d'évaluation des performances de chaque employé. Les employés sont évalués aussi bien sur la performance absolue en elle-même que sur la manière dont elle a été obtenue.

En respectant le principe de rétribution de la philosophie de performance, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais ne prédéterminent pas les résultats de rémunération. Les décisions de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de clôture d'exercice financier.

D'autres facteurs sont pris en compte pour déterminer les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- ▶ Les performances du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service fonctionnel concerné ;
- ▶ Les facteurs concernant l'employé lui-même (par exemple, les organisations de travail particulières (régime de temps partiel, le cas échéant), les relations avec les clients et les collègues, le travail d'équipe, les compétences, tous problèmes de conduite ; et, sous réserve de toute politique applicable, le possible impact de tout congé ou toute absence sur sa contribution à l'entreprise) ;
- ▶ La gestion du risque au sein des profils de risque appropriés aux clients BlackRock ;
- ▶ Les besoins stratégiques de l'entreprise, dont les intentions de maintien des effectifs ;
- ▶ L'intelligence de marché ; et
- ▶ Les impératifs de l'entreprise.

L'un des principaux outils consiste en la gestion du risque et, tandis que les employés sont rémunérés pour forte performance de gestion des actifs clients, ils sont tenus de gérer les risques au sein des profils de risque adéquats pour leurs clients. En conséquence, les employés ne sont pas récompensés pour souscrire des transactions à haut risque hors des paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus pour planification à court terme ou rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les risques déraisonnables et offrent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents à l'activité de gestion d'investissement, la gestion des risques et les services de conseil.

Le modèle de rémunération inclut un salaire de base contractuel, et un système de prime discrétionnaire. Bien que tous les employés soient admissibles au régime de prime, il n'existe pas d'obligation contractuelle de récompenser un employé au titre de son régime de prime discrétionnaire. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs susmentionnés (sous l'intitulé « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents pour l'exercice du pouvoir discrétionnaire au cours de l'année de performance.

Les octrois de prime discrétionnaire pour tous les employés, dont les cadres exécutifs, sont assujettis à une directive qui détermine la part versée en numéraire et la part versée en actions ainsi qu'à certaines conditions de transmission/reprise. Au fur et à mesure que les rémunérations annuelles augmentent, la part payée en actions est plus importante. Le MDCC a adopté cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement la valeur de rétention et l'alignement de l'actionnaire relatifs au programme de rémunération pour les employés éligibles, incluant les cadres exécutifs. La part différée en actions est attribuée en versements échelonnés équivalents sur les trois années suivant l'octroi.

En plus de la prime discrétionnaire annuelle décrite ci-dessus, les primes en actions prévues par le « Partner Plan » et l'« Enterprise Leadership Acceleration at BlackRock Plan » sont faites pour sélectionner les dirigeants seniors et les lier plus étroitement aux résultats futurs de l'activité. Ces primes d'intéressement à long terme ont été établies individuellement afin d'offrir des schémas d'intéressement plus significatifs pour les performances continues sur une période pluriannuelle, qui reconnaissent la portée du rôle individuel, l'expertise commerciale et les compétences en termes de leadership. Ces primes sont généralement versées intégralement trois ans après leur octroi.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (non audité) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

Certains dirigeants seniors peuvent prétendre à des primes en actions ajustées de la performance, dans le cadre du « BlackRock Performance Incentive Plan » (« BPIP »). Les primes distribuées par le BPIP portent sur une période de performance de trois ans, reposant sur une mesure de la Marge opérationnelle ajustée¹ et de la Croissance organique des revenus². Les versements seront déterminés sur la base des performances de BlackRock par rapport aux résultats financiers ciblés, à la clôture de la période de performance. Le nombre maximum d'actions pouvant être octroyées correspond à 165 % de la prime dans les cas où les deux indicateurs ont réalisé les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de BlackRock selon les deux indicateurs susmentionnés est inférieure à un seuil de performance prédéterminé. Ces indicateurs ont été choisis en tant que mesures clés de la valeur actionnariale qui perdure sur l'ensemble des cycles de marché.

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part de leur prime discrétionnaire annuelle (comme indiqué ci-dessus) sous forme de rétribution liquide différée qui réplique théoriquement l'investissement dans une sélection de produits gérés par l'employé concerné. L'objectif de ces encouragements est d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent via l'étalement de la rémunération dans ces produits. Les clients et les évaluateurs externes se sont avérés de plus en plus favorables à ces produits, où les investisseurs ont des « intérêts en jeu » par l'intermédiaire de placements personnels significatifs. Ces primes sont attribuées en versements échelonnés équivalents sur les trois années suivant l'octroi.

Personnel identifié

La Politique de rémunération OPCVM définit la procédure qui sera appliquée pour définir les employés comme Personnel identifié, à savoir des catégories de personnel du Gestionnaire, en ce compris les cadres supérieurs, les preneurs de risque, les fonctions de contrôle et tout employé recevant une rémunération totale qui le place dans la même tranche de rémunération que les cadres supérieurs et les preneurs de risque, dont les activités professionnelles ont un impact important sur les profils de risque du Gestionnaire ou des fonds qu'il gère.

La liste du Personnel identifié fera l'objet d'un examen régulier et sera formellement révisée, entre autres en cas de :

- ▶ changements organisationnels
- ▶ nouvelles initiatives commerciales
- ▶ modifications des listes des fonctions d'influence significative
- ▶ changements de responsabilités afférentes à un poste
- ▶ révision d'orientations réglementaires

Divulgence relative à la Rémunération quantitative

Les divulgations appropriées seront effectuées en temps utiles et conformément à l'Article 69(3) de la Directive dès lors qu'une année d'activité pleine aura été complétée.

¹ Selon la Marge opérationnelle ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock Inc., reflète le Revenu d'exploitation ajustés divisé par le Total des revenus, net des frais de distribution et de service, et de l'amortissement de la commission de vente différée.

² Croissance organique des revenus : équivaut aux nouveaux frais de base nets plus les nouveaux revenus Aladdin nets générés dans l'exercice financier (en dollars).

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées)

Gestion de portefeuille efficace

La Société pourra, au nom de chaque Compartiment, et sous réserve des conditions et des limites fixées par la BCI, recourir à des techniques et des instruments en rapport avec les valeurs mobilières dans un objectif de gestion de portefeuille efficace. Les opérations visant à réaliser une gestion de portefeuille efficace pourront être engagées aux fins de réduire les risques, ou les coûts ou aux fins de générer une appréciation du capital ou des revenus du Compartiment avec un niveau de risque approprié, tenant compte du profil de risque du Compartiment concerné et des dispositions générales prévues par la Directive. Ces techniques et instruments pourront inclure des investissements dans des IFD tels que des contrats à terme standardisés sur obligations et taux d'intérêt (qui pourront être utilisés pour gérer le risque de taux d'intérêt), sur indice boursier (qui pourront être utilisés pour gérer les flux de trésorerie à court terme), des options (qui pourront être utilisées pour réaliser des économies, par exemple lorsque l'acquisition de l'option est plus rentable que l'achat de l'actif sous-jacent), des swaps (qui pourront être utilisés pour gérer le risque de change) et des investissements dans des instruments du marché monétaire et/ou des organismes de placement collectif du marché monétaire. Il se peut qu'apparaissent de nouveaux instruments et techniques dont l'utilisation serait appropriée pour la Société, auquel cas la Société pourra employer ces instruments et techniques (sous réserve des exigences de la Banque centrale).

Un Compartiment peut souscrire des opérations de prêt de titres, des contrats de mise en pension et/ou de prise en pension à des fins de gestion efficace de portefeuille sous réserve des conditions et des limites fixées dans les réglementations OPCVM de la Banque centrale et conformément aux exigences de la Banque centrale.

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD »)

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés en proportion du total des actifs prêtables et de la VL des Compartiments et la valeur des CFD en proportion de la VL des Compartiments au 31 octobre 2017, ainsi que les rendements enregistrés sur l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017. Le total des actifs susceptibles d'être prêtés représente la valeur d'ensemble des actifs faisant partie du programme de prêt de titres des Compartiments. Il ne tient pas compte des actifs qui sont détenus par les Compartiments et ne sont pas considérés comme prêtables en raison d'une restriction de marché, d'une restriction réglementaire, d'une restriction d'investissement ou autre. La valeur des CFD est fondée sur la valeur d'exposition sous-jacente sur une base brute absolue, telle que déclarée dans le tableau des investissements.

Compartiment	Devise	Titres prêtés		CFD	
		% des actifs prêtables	% de la VL	% de la VL	Total des rendements enregistrés '000
iShares \$ High Yield Corporate Bond UCITS ETF	\$	3,89	3,59	-	-
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$	97,15	91,79	-	-
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$	93,87	87,49	-	-
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€	45,68	38,14	-	-
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€	52,31	47,94	-	-
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€	32,18	28,44	-	-
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£	4,27	4,01	-	-
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	\$	18,53	17,48	-	-
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$	25,53	20,65	-	-
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£	44,75	42,47	-	-
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$	11,59	10,92	-	-
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$	18,36	13,91	-	-
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€	10,39	9,79	-	-
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF (Dist)	€	5,54	5,23	-	-
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€	13,71	12,94	-	-
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$	34,00	31,89	-	-
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$	15,87	14,35	-	-
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$	7,14	6,26	-	-
iShares Global Water UCITS ETF	\$	21,51	20,37	-	-
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$	12,11	10,84	-	-
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€	0,04	0,04	-	-
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$	12,34	9,30	19,80	37 340
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$	65,60	51,90	-	-
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$	16,49	0,50	-	-
iShares MSCI Europe UCITS ETF (Dist)	€	14,04	13,26	-	-
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$	4,28	3,99	-	-
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$	3,95	3,71	-	-
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€	11,52	10,84	-	-
iShares UK Property UCITS ETF	£	10,72	9,98	-	-
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$	17,15	11,26	-	-

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD ») (suite)

Compartiment	Devise	Titres prêtés		CFD	
		% des actifs prêtables	% de la VL	% de la VL	Total des rendements enregistrés '000
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$	20,70	19,61	-	-
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$	57,71	54,80	-	-
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€	0,28	0,26	-	-
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$	0,02	0,02	-	-

Tous les rendements et les coûts au titre des CFD seront cumulés dans les Compartiments. Ils ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements avec le Gestionnaire du Compartiment ni quelque autre tierce partie.

Les tableaux suivants précisent la valeur des titres prêtés et de la garantie liée reçue, analysée par contrepartie emprunteuse au 31 octobre 2017.

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000
Barclays Bank Plc	92 155	97 239
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	36 322	38 142
Nomura International Plc	11 567	12 846
J.P. Morgan Securities Plc	8 083	8 929
UBS AG	5 454	6 095
BNP Paribas SA	1 807	2 083
Morgan Stanley & Co. International Plc	1 047	1 155
Total	156 435	166 489

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$'000	\$'000
BNP Paribas Arbitrage SNC	872 846	966 154
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	611 749	679 364
Credit Suisse AG Dublin Branch	253 698	280 813
Barclays Capital Securities Ltd	159 164	176 209
Deutsche Bank AG	155 962	171 444
Société Générale SA	57 653	63 867
HSBC Bank Plc	38 918	43 105
Total	2 149 990	2 380 956

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$'000	\$'000
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	992 782	1 102 510
BNP Paribas Arbitrage SNC	358 011	396 283
Barclays Capital Securities Ltd	158 457	175 426
The Bank of Nova Scotia	156 783	173 973
Société Générale SA	88 116	97 614
Deutsche Bank AG	57 403	63 101
Macquarie Bank Limited	28 380	30 899
Total	1 839 932	2 039 806

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€000	€000
Société Générale SA	333 852	369 668
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	303 280	335 032
Deutsche Bank AG	134 847	148 532
UBS AG	17 837	19 778
J.P. Morgan Securities Plc	8 714	9 617
Total	798 530	882 627

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€000	€000
Société Générale SA	57 919	64 131
J.P. Morgan Securities Plc	41 523	45 827
UBS AG	15 175	16 827
Deutsche Bank AG	13 761	15 157
Nomura International Plc	12 145	13 021
Citigroup Global Markets Ltd	11 249	11 632
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	10 453	11 548
The Bank of Nova Scotia	9 507	10 511
Merrill Lynch International	1 052	1 113
Total	172 784	189 767

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD ») (suite)

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€000	€000
Société Générale SA	31 175	34 352
Nomura International Plc	25 622	27 469
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	22 980	25 386
J.P. Morgan Securities Plc	12 295	13 569
Citigroup Global Markets Ltd	4 587	4 743
Deutsche Bank AG	1 890	2 082
Total	98 549	107 601

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000	£'000
J.P. Morgan Securities Plc	13 746	15 101
HSBC Bank Plc	13 563	14 984
Deutsche Bank AG	5 242	5 778
Société Générale SA	2 263	2 490
Total	34 814	38 353

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Asia Property Yield UCITS ETF	\$'000	\$'000
Merrill Lynch International	10 576	11 701
Deutsche Bank AG	10 489	11 676
UBS AG	7 191	8 194
Macquarie Bank Limited	6 152	6 993
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	5 234	5 585
Credit Suisse AG Dublin Branch	4 144	4 419
Goldman Sachs International	3 624	3 917
HSBC Bank Plc	2 233	2 425
Société Générale SA	2 082	2 200
J.P. Morgan Securities Plc	2 069	2 337
Autres	2 618	2 882
Total	56 412	62 329

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000	\$'000
J.P. Morgan Securities Plc	46 512	52 546
UBS AG	13 777	15 699
HSBC Bank Plc	2 144	2 329
Deutsche Bank AG	2 026	2 255
Total	64 459	72 829

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000	£'000
Société Générale SA	218 499	240 458
Abbey National Treasury Services Plc	131 245	142 434
Barclays Capital Securities Ltd	111 728	123 019
Deutsche Bank AG	95 292	105 041
Citigroup Global Markets Ltd	47 878	49 799
The Bank of Nova Scotia	36 349	40 085
Barclays Bank Plc	28 288	29 849
BNP Paribas Arbitrage SNC	15 838	17 428
J.P. Morgan Securities Plc	14 481	15 909
HSBC Bank Plc	5 524	6 103
Total	705 122	770 125

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$'000	\$'000
UBS AG	88 352	100 680
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	61 044	65 042
Deutsche Bank AG	37 043	41 190
Macquarie Bank Limited	35 166	39 977
The Bank of Nova Scotia	34 125	38 199
Goldman Sachs International	23 301	25 188
HSBC Bank Plc	21 674	23 541
Société Générale SA	20 698	21 866
J.P. Morgan Securities Plc	13 057	14 751
Morgan Stanley & Co. International Plc	12 752	13 739
Autres	20 789	23 025
Total	368 001	407 198

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000
Goldman Sachs International	4 107	4 440
Deutsche Bank AG	3 691	4 108
J.P. Morgan Securities Plc	3 150	3 559
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1 457	1 554
UBS AG	938	1 069
Macquarie Bank Limited	423	481
Total	13 766	15 211

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD ») (suite)

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares EURO STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€000	€000
J.P. Morgan Securities Plc	3 898	4 403
Barclays Capital Securities Ltd	2 098	2 375
Total	5 996	6 778

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	€000	€000
J.P. Morgan Securities Plc	154 793	174 874
Société Générale SA	56 605	59 799
Barclays Capital Securities Ltd	49 600	56 131
Deutsche Bank AG	20 765	23 113
Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 402	7 115
Credit Suisse AG Dublin Branch	5 747	6 129
Total	293 912	327 161

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000
J.P. Morgan Securities Plc	17 152	19 377
Credit Suisse AG Dublin Branch	16 496	17 592
Deutsche Bank AG	9 141	10 174
UBS AG	4 586	5 226
Barclays Capital Securities Ltd	4 306	4 873
HSBC Bank Plc	584	634
Goldman Sachs International	489	529
Total	52 754	58 405

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$'000	\$'000
Deutsche Bank AG	17 611	19 602
Goldman Sachs International	6 928	7 489
UBS AG	5 434	6 192
J.P. Morgan Securities Plc	3 736	4 221
Société Générale SA	2 281	2 410
HSBC Bank Plc	1 534	1 666
Citigroup Global Markets Ltd	1 427	1 550
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	1 211	1 292
Credit Suisse AG Dublin Branch	934	996
Macquarie Bank Limited	457	520
Autres	1 030	1 138
Total	42 583	47 076

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000
Deutsche Bank AG	47 090	52 415
UBS AG	39 419	44 919
Société Générale SA	13 420	14 177
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	8 189	8 737
Macquarie Bank Limited	6 221	7 073
Citigroup Global Markets Ltd	4 303	4 673
Merrill Lynch International	3 018	3 339
BNP Paribas Arbitrage SNC	2 877	3 190
J.P. Morgan Securities Plc	871	984
Goldman Sachs International	337	364
Total	125 745	139 871

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$'000	\$'000
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	2 463	2 627
Credit Suisse AG Dublin Branch	2 009	2 143
Barclays Capital Securities Ltd	1 293	1 463
The Bank of Nova Scotia	709	793
UBS AG	704	803
Merrill Lynch International	696	770
Total	7 874	8 599

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Global Water UCITS ETF	\$'000	\$'000
Deutsche Bank AG	65 268	72 650
UBS AG	14 669	16 715
Merrill Lynch International	11 359	12 567
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	9 060	9 618
J.P. Morgan Securities Plc	6 134	6 929
The Bank of Nova Scotia	3 165	3 543
Goldman Sachs International	3 097	3 347
Credit Suisse AG Dublin Branch	2 953	3 149
HSBC Bank Plc	2 786	3 026
Barclays Capital Securities Ltd	2 596	2 938
Autres	4 522	4 880
Total	125 609	139 362

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD ») (suite)

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000
Citigroup Global Markets Ltd	402 872	431 371
Barclays Bank Plc	203 649	214 885
Nomura International Plc	139 881	155 337
J.P. Morgan Securities Plc	40 194	44 206
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	38 079	39 987
Morgan Stanley & Co. International Plc	27 002	29 786
BNP Paribas SA	22 629	26 087
UBS AG	18 393	20 594
Goldman Sachs International	4 062	4 257
HSBC Bank Plc	665	752
Total	897 426	967 262

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€000	€000
Macquarie Bank Limited	13	15
Total	13	15

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000	\$'000
Goldman Sachs International	14 879	16 084
Citigroup Global Markets Ltd	9 191	9 980
Credit Suisse AG Dublin Branch	8 496	9 060
Morgan Stanley & Co. International Plc	5 123	5 520
J.P. Morgan Securities Plc	2 729	3 083
HSBC Bank Plc	1 027	1 115
Deutsche Bank AG	944	1 051
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	468	497
Merrill Lynch International	1	1
Total	42 858	46 391

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$'000	\$'000
J.P. Morgan Securities Plc	35 325	39 908
Barclays Capital Securities Ltd	88	99
Goldman Sachs International	65	70
UBS AG	14	16
Merrill Lynch International	10	11
Total	35 502	40 104

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000	\$'000
UBS AG	2 883	3 285
Total	2 883	3 285

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000
Deutsche Bank AG	255 915	284 819
J.P. Morgan Securities Plc	152 349	172 113
Credit Suisse AG Dublin Branch	120 770	128 788
Barclays Capital Securities Ltd	41 778	47 279
Société Générale SA	32 874	34 729
The Bank of Nova Scotia	28 887	32 336
HSBC Bank Plc	14 320	15 553
Credit Suisse International	13 594	14 363
Citigroup Global Markets Ltd	12 555	13 633
UBS AG	11 990	13 663
Autres	22 023	24 024
Total	707 055	781 300

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000	\$'000
Morgan Stanley & Co. International Plc	8 860	9 545
Total	8 860	9 545

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000
HSBC Bank Plc	3 904	4 240
UBS AG	10 465	11 925
Total	14 369	16 165

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€000	€000
Deutsche Bank AG	53 967	60 071
UBS AG	28 108	32 030
J.P. Morgan Securities Plc	17 086	19 303
Credit Suisse AG Dublin Branch	44	46
Total	99 205	111 450

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Prêt de titres et contrats pour différence (« CFD ») (suite)

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares UK Property UCITS ETF	£'000	£'000
UBS AG	20 714	23 604
Morgan Stanley & Co. International Plc	16 092	17 337
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	13 830	14 593
Société Générale SA	11 114	11 741
Merrill Lynch International	9 035	9 995
J.P. Morgan Securities Plc	5 883	6 646
BNP Paribas Arbitrage SNC	2 250	2 495
Credit Suisse AG Dublin Branch	2 022	2 156
Barclays Capital Securities Ltd	974	1 103
HSBC Bank Plc	965	1 048
Autres	324	355
Total	83 203	91 073

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000
Barclays Capital Securities Ltd	47 150	52 198
HSBC Bank Plc	31 564	34 960
Société Générale SA	23 264	25 772
BNP Paribas Arbitrage SNC	3 015	3 337
BNP Paribas SA	1 746	2 013
Morgan Stanley & Co. International Plc	332	367
Barclays Bank Plc	272	287
Nomura International Plc	24	26
Total	107 367	118 960

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$'000	\$'000
Deutsche Bank AG	110 674	123 190
UBS AG	43 975	50 111
Société Générale SA	3 912	4 133
HSBC Bank Plc	257	279
Total	158 818	177 713

Tous les titres prêtés et les CFD ont une échéance restant à courir ouverte, du fait qu'ils sont remboursables ou liquidables sur une base journalière.

Sûreté

Les Compartiments se livrent à des activités susceptibles de requérir la fourniture d'une sûreté en faveur d'une contrepartie (« sûreté fournie ») ou peut détenir la sûreté reçue (« sûreté reçue ») d'une contrepartie.

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$'000	\$'000
HSBC Bank Plc	64 559	71 505
BNP Paribas Arbitrage SNC	28 707	31 776
Total	93 266	103 281

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€000	€000
Barclays Capital Securities Ltd	7	8
Total	7	8

Contrepartie*	Montant prêté	Sûreté reçue
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000
Barclays Capital Securities Ltd	1	2
Total	1	2

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

Le tableau suivant précise la valeur d'exposition sous-jacente absolue brute des CFD analysés par contrepartie au 31 octobre 2017.

Contrepartie*	Exposition sous-jacente
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000
Citibank NA	21 471
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	61 935
UBS AG	7 803
Total	91 209

* Le pays d'établissement des contreparties respectives est précisé en pages 469 et 470.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Le tableau suivant présente une analyse par devise de la sûreté non numéraire sous-jacente reçue au moyen d'un accord de transfert du titre de propriété par les Compartiments, au titre d'opérations de prêt de titres au 31 octobre 2017.

Devise	Trésorerie Sûreté reçue	Sûreté non numéraire reçue
iShares \$ High Yield Corp Bond		
UCITS ETF	\$'000	\$'000
AUD	-	223
CAD	-	1 431
CHF	-	617
DKK	-	44
EUR	-	111 531
GBP	-	5 141
JPY	-	4 287
NOK	-	221
SEK	-	82
USD	352	42 560
Total	352	166 137

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares \$ TIPS UCITS ETF	
	\$'000
AUD	3 690
CAD	25 065
CHF	103 593
EUR	838 773
GBP	291 529
JPY	239 115
SEK	28 851
USD	850 340
Total	2 380 956

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	
	\$'000
AUD	3 524
CAD	47 109
CHF	43 648
EUR	421 694
GBP	216 078
JPY	172 756
NOK	1 426
SEK	11 587
USD	1 121 984
Total	2 039 806

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	
	€000
AUD	2 334
CAD	10 700
CHF	6 465
EUR	91 397
GBP	23 260
JPY	65 575
USD	682 896
Total	882 627

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	
	€000
AUD	3 451
CAD	708
CHF	3 710
EUR	40 307
GBP	18 593
JPY	15 478
USD	107 520
Total	189 767

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	
	€000
AUD	528
CAD	611
CHF	1 117
EUR	29 696
GBP	3 439
JPY	6 464
USD	65 746
Total	107 601

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000
AUD	1 579
CHF	1 772
EUR	5 061
GBP	3 094
JPY	7 739
USD	19 108
Total	38 353

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Asia Property Yield Fund UCITS ETF	\$'000
AUD	183
CAD	1 130
CHF	735
DKK	8
EUR	13 417
GBP	6 177
JPY	6 403
SEK	23
USD	34 253
Total	62 329

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000
AUD	1 848
CAD	3
CHF	3 457
EUR	21 842
GBP	12 713
JPY	9 294
USD	23 672
Total	72 829

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000
AUD	1 663
CAD	6 869
CHF	5 456
EUR	280 205
GBP	36 604
JPY	140 095
SEK	2 576
USD	296 657
Total	770 125

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$'000
AUD	1 167
CAD	8 692
CHF	6 288
DKK	77
EUR	86 048
GBP	71 008
JPY	21 943
SEK	117
USD	211 858
Total	407 198

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000
AUD	126
CAD	387
CHF	302
EUR	4 219
GBP	1 959
JPY	1 162
USD	7 056
Total	15 211

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Euro STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€000
AUD	149
CHF	232
EUR	1 456
GBP	588
JPY	877
SEK	46
USD	3 430
Total	6 778

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	€000
AUD	6 002
CAD	1 415
CHF	9 514
DKK	211
EUR	72 554
GBP	25 859
JPY	37 848
SEK	1 080
USD	172 678
Total	327 161

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000
AUD	936
CAD	1 782
CHF	1 478
EUR	12 653
GBP	8 404
JPY	11 002
SEK	94
USD	22 056
Total	58 405

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$'000
AUD	186
CAD	762
CHF	858
DKK	9
EUR	11 563
GBP	6 170
JPY	4 113
SEK	8
USD	23 407
Total	47 076

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000
AUD	241
CAD	515
CHF	3 482
DKK	50
EUR	24 397
GBP	20 311
JPY	9 802
SEK	5
USD	81 068
Total	139 871

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$'000
AUD	36
CAD	378
CHF	48
EUR	1 064
GBP	1 177
JPY	1 103
SEK	28
USD	4 765
Total	8 599

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Global Water UCITS ETF	\$'000
AUD	453
CAD	1 620
CHF	2 429
DKK	1
EUR	24 727
GBP	15 894
JPY	15 838
SEK	58
USD	78 342
Total	139 362

Devise	Trésorerie Sûreté reçue	Sûreté non numéraire reçue
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000
AUD	-	657
CAD	-	3 602
CHF	-	3 216
DKK	-	3 351
EUR	-	647 201
GBP	-	30 916
JPY	-	21 901
NOK	-	9 111
SEK	-	4 774
USD	1 963	240 570
Total	1 963	965 299

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€000
USD	15
Total	15

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000
AUD	241
CAD	2 174
CHF	212
EUR	21 903
GBP	7 025
JPY	4 824
SEK	10
USD	10 002
Total	46 391

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$'000
AUD	1 349
CAD	6
CHF	2 035
EUR	13 023
GBP	5 214
JPY	6 209
SEK	2
USD	12 266
Total	40 104

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000
AUD	15
CHF	151
EUR	665
GBP	1 109
JPY	141
USD	1 204
Total	3 285

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000
AUD	7 784
CAD	17 591
CHF	15 787
DKK	123
EUR	167 639
GBP	96 390
JPY	115 462
SEK	923
USD	359 601
Total	781 300

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000
EUR	5 584
JPY	1 712
USD	2 249
Total	9 545

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000
AUD	54
CAD	2
CHF	581
EUR	4 891
GBP	4 775
JPY	832
USD	5 030
Total	16 165

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€000
AUD	799
CAD	20
CHF	3 499
EUR	18 526
GBP	17 584
JPY	11 967
USD	59 055
Total	111 450

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares UK Property UCITS ETF	£'000
AUD	685
CAD	1 524
CHF	1 799
DKK	42
EUR	27 306
GBP	9 815
JPY	9 521
SEK	21
USD	40 360
Total	91 073

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$'000
AUD	1 232
CAD	372
CHF	500
DKK	3
EUR	30 966
GBP	6 563
JPY	15 532
NOK	104
SEK	585
USD	63 103
Total	118 960

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$'000
AUD	228
CAD	85
CHF	4 446
DKK	15
EUR	22 907
GBP	25 686
JPY	17 791
USD	106 555
Total	177 713

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$'000
AUD	2 519
CAD	761
CHF	2 853
EUR	59 676
GBP	5 224
JPY	23 594
SEK	1 927
USD	6 727
Total	103 281

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€000
JPY	1
USD	7
Total	8

Devise	Sûreté non numéraire reçue
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$'000
USD	2
Total	2

Le tableau suivant présente une analyse par devise de la sûreté numéraire transférée par le Compartiment iShares Listed Private Equity UCITS ETF, au titre d'IFD de gré à gré (y compris les CFD) au 31 octobre 2017.

Devise	Sûreté fournie
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000
CAD	18
USD	1 003
Total	1 021

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Le 31 octobre 2017, la sûreté numéraire reçue par les Compartiments a été réinvestie dans des fonds du marché monétaire gérés par le Gestionnaire, comme indiqué dans les tableaux d'investissements des Compartiments. Les Compartiments sont les propriétaires légaux de la sûreté liée et ils peuvent vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut. Toutes les espèces perçues ou fournies en tant que sûreté ont une échéance restant à courir ouverte étant donné elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

La sûreté non numéraire reçue par la voie d'un accord portant transfert du titre de propriété de la sûreté en lien avec des transactions de prêt de titres et des transactions sur produits dérivés de gré à gré, ne peut pas être vendue, réinvestie ou gagée.

Les rendements enregistrés par les Compartiments sur le réinvestissement de la sûreté numéraire dans des fonds du marché monétaire durant l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017 sont résumés ci-après. Ces rendements représentent le rendement total cumulé du fonds du marché monétaire représentatif pour l'exercice financier clôturé le 31 octobre 2017. Ces rendements ne tiennent pas compte de tout intérêt payable à la contrepartie dans le cadre des accords de sûretés concernés.

Fonds du marché monétaire	Rendement total pour l'exercice %
ICS Institutional USD Liquidity	
Fund - Agency (Dis) Shares	1,17

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance restant à courir des sûretés non numéraires reçues et fournies par les Compartiments au moyen d'accords de transfert du titre de propriété dans le cadre des transactions de prêt de titres au 31 octobre 2017.

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	287	1 851	10 987	131 743	-	144 868
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	20 990	20 990
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	279	279
Total	287	1 851	10 987	131 743	21 269	166 137

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	4 819	40 854	-	45 673
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	2 306 265	2 306 265
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	158	158
Non OPCVM	-	-	-	-	28 860	28 860
Total	-	-	4 819	40 854	2 335 283	2 380 956

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	1 774	22 646	-	24 420
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	1 972 755	1 972 755
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	245	245
Non OPCVM	-	-	-	-	42 386	42 386
Total	-	-	1 774	22 646	2 015 386	2 039 806

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	126	-	5 872	18 610	-	24 608
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	843 042	843 042
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	65	65
Non OPCVM	-	-	-	-	14 912	14 912
Total	126	-	5 872	18 610	858 019	882 627

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	4	877	3 965	18 860	-	23 706
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	165 010	165 010
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	55	55
Non OPCVM	-	-	-	-	996	996
Total	4	877	3 965	18 860	166 061	189 767

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	10	1 848	4 002	16 623	-	22 483
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	83 944	83 944
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	1 174	1 174
Total	10	1 848	4 002	16 623	85 118	107 601

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	-	609	-	609
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	37 667	37 667
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	77	77
Total	-	-	-	609	37 744	38 353

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Asia Property Yield Fund UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	173	1 136	14 921	-	16 230
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	45 510	45 510
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	589	589
Total	-	173	1 136	14 921	46 099	62 329

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	42	54	3 242	-	3 338
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	69 172	69 172
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	319	319
Total	-	42	54	3 242	69 491	72 829

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	472	3 387	112 850	-	116 709
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	653 335	653 335
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	81	81
Total	-	472	3 387	112 850	653 416	770 125

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	529	2 049	68 307	-	70 885
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	329 729	329 729
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	6 584	6 584
Total	-	529	2 049	68 307	336 313	407 198

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	1	14	4 406	-	4 421
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	10 624	10 624
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	166	166
Total	-	1	14	4 406	10 790	15 211

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Euro STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	-	164	-	164
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	6 597	6 597
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	17	17
Total	-	-	-	164	6 614	6 778

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	81	7 236	-	7 317
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	319 176	319 176
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	668	668
Total	-	-	81	7 236	319 844	327 161

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	12	46	1 906	-	1 964
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	56 328	56 328
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	113	113
Total	-	12	46	1 906	56 441	58 405

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	32	323	10 205	-	10 560
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	36 333	36 333
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	183	183
Total	-	32	323	10 205	36 516	47 076

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	62	1 068	10 078	-	11 208
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	127 510	127 510
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	1 153	1 153
Total	-	62	1 068	10 078	128 663	139 871

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	9	62	611	-	682
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	7 667	7 667
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	250	250
Total	-	9	62	611	7 917	8 599

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Global Water UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	196	1 572	18 645	-	20 413
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	118 053	118 053
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	896	896
Total	-	196	1 572	18 645	118 949	139 362

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	426	24 290	61 988	720 605	-	807 309
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	154 910	154 910
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	12	12
Non OPCVM	-	-	-	-	3 068	3 068
Total	426	24 290	61 988	720 605	157 990	965 299

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares JPX–Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	-	3	-	3
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	12	12
Total	-	-	-	3	12	15

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	16	1 297	27 700	-	29 013
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	17 326	17 326
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	52	52
Total	-	16	1 297	27 700	17 378	46 391

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	3	1 550	-	1 553
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	38 398	38 398
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	153	153
Total	-	-	3	1 550	38 551	40 104

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	2	3	56	-	61
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	3 199	3 199
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	25	25
Total	-	2	3	56	3 224	3 285

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	317	3 461	47 994	-	51 772
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	728 663	728 663
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	865	865
Total	-	317	3 461	47 994	729 528	781 300

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	-	8 137	-	8 137
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	1 408	1 408
Total	-	-	-	8 137	1 408	9 545

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	68	67	1 935	-	2 070
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	14 005	14 005
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	90	90
Total	-	68	67	1 935	14 095	16 165

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	17	220	3 176	-	3 413
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	107 722	107 722
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	315	315
Total	-	17	220	3 176	108 037	111 450

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares UK Property UCITS ETF	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000	£'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	142	1 047	22 043	-	23 232
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	66 791	66 791
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	1 050	1 050
Total	-	142	1 047	22 043	67 841	91 073

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	2	5	61	2 622	-	2 690
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	114 621	114 621
Fonds négociés en Bourse						
OPCVM	-	-	-	-	6	6
Non OPCVM	-	-	-	-	1 643	1 643
Total	2	5	61	2 622	116 270	118 960

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	31	440	4 890	-	5 361
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	171 975	171 975
Fonds négociés en Bourse						
Non OPCVM	-	-	-	-	377	377
Total	-	31	440	4 890	172 352	177 713

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Revenu fixe						
<i>Investment grade</i>	-	-	-	175	-	175
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	103 106	103 106
Total	-	-	-	175	103 106	103 281

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€000	€000	€000	€000	€000	€000
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	8	8
Total	-	-	-	-	8	8

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Type de sûreté et qualité	Échéance restant à courir				Ouverte	Total
	8-30 jours	31-90 jours	91-365 jours	Plus de 365 jours		
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000	\$'000
Actions						
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	2	2
Total	-	-	-	-	2	2

Aucune sûreté n'était assortie d'une échéance restant à courir inférieure à 8 jours.

Les titres de qualité *investment grade* sont ceux qui sont émis par une entité se prévalant d'une notation de crédit « investment grade » au minimum accordée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, parmi lesquelles Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice actions reconnu contient au moins 20 actions lorsqu'aucune action unique ne représente pas plus de 20 % de l'indice total et lorsque cinq actions combinées ne représentent pas plus de 60 % de l'indice total.

L'analyse des échéances restant à courir des titres à revenu fixe reçus ou fournis à titre de sûreté est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que pour les titres de participation, les fonds négociés en Bourse et les fonds du marché monétaire reçus ou fournis à titre de sûreté sont présentés comme transactions ouvertes du fait qu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

Au 31 octobre 2017, les sûretés non numéraires reçues par les Compartiments dans le cadre des transactions de prêt de titres sont détenues par le Dépositaire des Compartiments (ou par l'intermédiaire de ses délégués), à l'exception des montants communiqués dans le tableau suivant, lesquels sont détenus via un système de règlement de titres.

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$'000
Euroclear SA/NV	141 404
Total	141 404

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€000
Euroclear SA/NV	11 632
Total	11 632

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€000
Euroclear SA/NV	7 548
Total	7 548

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000
Euroclear SA/NV	79 648
Total	79 648

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000
Euroclear SA/NV	746 068
Total	746 068

Dépositaire	Sûreté non numéraire reçue Prêt de titres
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$'000
Euroclear SA/NV	2 300
Total	2 300

Le tableau suivant répertorie les dix principaux émetteurs selon la valeur de la sûreté non numéraire reçue par les Compartiments au moyen d'accords de transfert du titre de propriété pour l'ensemble des transactions de prêt de titres au 31 octobre 2017.

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares \$ High Yield Corp Bond UCITS ETF	\$'000	
République d'Autriche	26 215	0,60
République de Finlande	22 968	0,53
République française	22 639	0,52
Trésor américain	21 195	0,49
Royaume des Pays-Bas	17 500	0,40
République d'Allemagne	17 095	0,39
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	8 080	0,19
Royaume de Belgique	3 326	0,08
Royaume de Suède	3 210	0,07
Canada	1 363	0,03
Autres émetteurs	22 546	0,51
Total	166 137	3,81

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares \$ TIPS UCITS ETF	\$'000	
Royal Dutch Shell Plc	62 551	2,67
Banco Santander SA	43 722	1,87
Intesa Sanpaolo SpA	41 410	1,77
Total SA	37 448	1,60
BP Plc	36 017	1,54
Eni SpA	31 167	1,33
Apple Inc	30 965	1,32
HSBC Holdings Plc	30 465	1,30
BASF SE	30 361	1,30
Lowe's Cos Inc	26 952	1,15
Autres émetteurs	2 009 898	85,80
Total	2 380 956	101,65

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares \$ Treasury Bond 7-10yr UCITS ETF	\$'000	
Apple Inc	50 252	2,39
Netflix Inc	39 209	1,86
Lowe's Cos Inc	33 690	1,60
Chevron Corp	32 904	1,56
Alphabet Inc	31 312	1,49
Royal Dutch Shell Plc	30 896	1,47
Automatic Data Processing Inc	27 281	1,30
BP Plc	24 093	1,15
Microsoft Corp	21 591	1,03
Japan Tobacco Inc	21 393	1,02
Autres émetteurs	1 727 185	82,12
Total	2 039 806	96,99

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares € Govt Bond 3-5yr UCITS ETF	€000	
Johnson & Johnson	44 999	2,15
Apple Inc	44 570	2,13
McDonald's Corp	33 602	1,60
JPMorgan Chase & Co	30 057	1,44
Time Warner Inc	29 829	1,42
Wells Fargo & Co	26 319	1,26
Goldman Sachs Group Inc	22 196	1,06
Electronic Arts Inc	16 701	0,80
Union Pacific Corp	16 176	0,77
MGM Resorts International	15 213	0,73
Autres émetteurs	602 965	28,79
Total	882 627	42,15

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares € Govt Bond 7-10yr UCITS ETF	€000	
République française	7 153	1,98
Johnson & Johnson	6 993	1,94
McDonald's Corp	5 829	1,62
JPMorgan Chase & Co	5 399	1,50
République d'Allemagne	5 215	1,45
Time Warner Inc	5 139	1,43
Wells Fargo & Co	4 566	1,27
Royaume des Pays-Bas	4 461	1,24
Goldman Sachs Group Inc	3 851	1,07
Banco Santander SA	3 812	1,06
Autres émetteurs	137 349	38,09
Total	189 767	52,65

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares € Govt Bond 15-30yr UCITS ETF	€000	
République d'Allemagne	6 232	1,80
Royaume des Pays-Bas	5 761	1,66
République française	5 746	1,66
Alibaba Group Holding Ltd	3 545	1,02
Apple Inc	3 377	0,97
Johnson & Johnson	3 028	0,87
McDonald's Corp	2 868	0,83
Banco Santander SA	2 623	0,76
Time Warner Inc	2 543	0,73
JPMorgan Chase & Co	2 542	0,73
Autres émetteurs	69 336	20,03
Total	107 601	31,06

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares £ Index-Linked Gilts UCITS ETF	£'000	
Regions Financial Corp	1 430	0,16
Gilead Sciences Inc	1 362	0,16
Standard Chartered Plc	1 362	0,16
Nextera Energy Inc	1 362	0,16
eBay Inc	1 362	0,16
Abbott Laboratories	1 362	0,16
Illinois Tool Works Inc	1 362	0,16
Chipotle Mexican Grill Inc	1 362	0,16
NVR Inc	1 088	0,13
MEIJI Holdings Co Ltd	1 012	0,12
Autres émetteurs	25 289	2,89
Total	38 353	4,42

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Asia Property Yield Fund UCITS ETF	\$'000	
Trésor américain	4 096	1,27
République française	2 922	0,91
République d'Allemagne	2 238	0,69
State of Japan	2 221	0,69
Royaume-Uni	1 566	0,49
Apple Inc	1 446	0,45
République d'Autriche	1 403	0,43
Royaume des Pays-Bas	966	0,30
JPMorgan Chase & Co	781	0,24
Visa Inc	721	0,22
Autres émetteurs	43 969	13,63
Total	62 329	19,32

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares BRIC 50 UCITS ETF	\$'000	
République française	2 258	0,72
Daimler AG	1 369	0,44
Telefonica SA	1 313	0,42
Royal Dutch Shell Plc	1 165	0,37
Allianz SE	1 012	0,32
Glaxosmithkline Plc	982	0,31
Rio Tinto Plc	954	0,31
Banco Santander SA	949	0,30
Société Générale SA	864	0,28
Nestlé SA	854	0,27
Autres émetteurs	61 109	19,60
Total	72 829	23,34

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Core UK Gilts UCITS ETF	£'000	
République française	37 867	2,28
Merck & Co Inc	21 947	1,32
Microsoft Corp	21 853	1,32
Royaume des Pays-Bas	20 921	1,26
Zoetis Inc	16 285	0,98
République d'Autriche	15 576	0,94
3M Co	15 436	0,93
Hartford Financial Services Group Inc	15 213	0,92
République de Finlande	14 661	0,88
Engie SA	14 235	0,86
Autres émetteurs	576 131	34,70
Total	770 125	46,39

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Developed Markets Property Yield UCITS ETF	\$'000	
Trésor américain	15 266	0,45
République française	13 042	0,39
Royaume-Uni	12 389	0,37
République d'Allemagne	10 023	0,30
Apple Inc	9 678	0,29
JPMorgan Chase & Co	8 463	0,25
Royal Dutch Shell Plc	7 723	0,23
Royaume des Pays-Bas	7 294	0,22
Cognizant Technology Solutions Corp	5 734	0,17
Bank of America Corp	5 194	0,15
Autres émetteurs	312 392	9,26
Total	407 198	12,08

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares EM Infrastructure UCITS ETF	\$'000	
République française	935	0,95
Royaume-Uni	885	0,90
République d'Allemagne	827	0,84
Royaume des Pays-Bas	800	0,81
Trésor américain	533	0,54
Facebook Inc	441	0,45
Canada	373	0,38
JPMorgan Chase & Co	184	0,19
Apple Inc	165	0,17
Cognizant Technology Solutions Corp	139	0,14
Autres émetteurs	9 929	10,02
Total	15 211	15,39

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Euro STOXX 50 ex-Financials UCITS ETF	€000	
Alcoa Corp	218	0,36
Alphabet Inc	217	0,35
Palo Alto Networks Inc	216	0,35
Cisco Systems Inc	216	0,35
Las Vegas Sands Corp	189	0,31
KLA-Tencor Corp	178	0,29
General Dynamics Corp	165	0,27
Alexion Pharmaceuticals Inc	155	0,25
République française	154	0,25
Murata Manufacturing Co Ltd	135	0,22
Autres émetteurs	4 935	8,06
Total	6 778	11,06

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares EURO STOXX 50 UCITS ETF	€000	
Alcoa Corp	8 316	0,15
Telefonica SA	7 159	0,13
République française	6 203	0,11
Palo Alto Networks Inc	5 961	0,11
Alphabet Inc	5 152	0,09
Cisco Systems Inc	5 103	0,09
Las Vegas Sands Corp	5 052	0,09
Daimler AG	4 557	0,08
KLA-Tencor Corp	4 216	0,07
Spirit Aerosystems Holdings Inc	4 185	0,07
Autres émetteurs	271 257	4,83
Total	327 161	5,82

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Global Infrastructure UCITS ETF	\$'000	
Trésor américain	3 542	0,40
JPMorgan Chase & Co	2 109	0,24
Royal Dutch Shell Plc	1 986	0,23
Royaume-Uni	1 715	0,20
Apple Inc	1 587	0,18
République d'Allemagne	1 542	0,18
République française	1 529	0,17
République d'Autriche	1 341	0,15
Rio Tinto Plc	1 248	0,14
NVIDIA Corp	1 191	0,14
Autres émetteurs	122 081	13,93
Total	139 871	15,96

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares FTSE MIB UCITS ETF EUR (Dist)	€000	
Alibaba Group Holding Ltd	1 360	0,33
République française	921	0,23
Crédit Agricole SA	614	0,15
Ulvac Inc	556	0,14
Daimler AG	505	0,12
Banco Santander SA	502	0,12
Telefonica SA	475	0,12
Palo Alto Networks Inc	459	0,11
Alphabet Inc	455	0,11
Alcoa Corp	451	0,11
Autres émetteurs	52 107	12,79
Total	58 405	14,33

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Global Timber & Forestry UCITS ETF	\$'000	
Apple Inc	350	0,26
JPMorgan Chase & Co	283	0,21
Cognizant Technology Solutions Corp	227	0,17
SPDR S&P 500 ETF Trust	174	0,13
Bank of America Corp	171	0,13
Alibaba Group Holding Ltd	166	0,12
Trésor américain	157	0,12
State of Japan	137	0,10
Palo Alto Networks Inc	133	0,10
Cisco Systems Inc	133	0,10
Autres émetteurs	6 668	5,01
Total	8 599	6,45

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Global Clean Energy UCITS ETF	\$'000	
République française	2 221	1,66
Royaume-Uni	2 195	1,64
République d'Allemagne	1 960	1,47
Royaume des Pays-Bas	1 614	1,21
Trésor américain	1 320	0,99
Facebook Inc	739	0,55
Canada	616	0,46
NVIDIA Corp	445	0,33
République d'Autriche	398	0,30
Royal Dutch Shell Plc	360	0,27
Autres émetteurs	35 208	26,37
Total	47 076	35,25

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Global Water UCITS ETF	\$'000	
République française	3 766	0,61
Trésor américain	3 443	0,56
République d'Allemagne	3 072	0,50
State of Japan	2 741	0,44
Royaume-Uni	2 581	0,42
République d'Autriche	2 294	0,37
Apple Inc	1 971	0,32
NVIDIA Corp	1 477	0,24
Royal Dutch Shell Plc	1 313	0,21
Royaume des Pays-Bas	1 293	0,21
Autres émetteurs	115 411	18,72
Total	139 362	22,60

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares J.P. Morgan \$ EM Bond UCITS ETF	\$'000	
République de Finlande	134 074	1,62
République d'Autriche	132 777	1,60
Trésor américain	124 420	1,50
Royaume des Pays-Bas	105 656	1,28
République française	99 120	1,20
République d'Allemagne	88 744	1,07
Royaume de Belgique	71 577	0,86
Apple Inc	14 652	0,18
BHP Billiton Plc	14 217	0,17
Alibaba Group Holding Ltd	14 177	0,17
Autres émetteurs	165 885	2,01
Total	965 299	11,66

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares JPX-Nikkei 400 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	€000	
Trésor américain	3	0,02
Deere & Co	1	0,00
Occidental Petroleum Corp	1	0,00
Automatic Data Processing Inc	1	0,00
Synchrony Financial	1	0,00
Mylan NV	1	0,00
Adobe Systems Inc	1	0,00
General Motors Co	1	0,00
KeyCorp	1	0,00
3M Co	1	0,00
Autres émetteurs	3	0,02
Total	15	0,04

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares Listed Private Equity UCITS ETF	\$'000	
République française	5 560	1,21
République d'Allemagne	5 553	1,21
Royaume des Pays-Bas	5 154	1,12
Royaume-Uni	4 917	1,07
Trésor américain	3 862	0,84
Facebook Inc	1 584	0,34
Canada	1 267	0,28
Royaume de Belgique	1 005	0,22
State of Japan	991	0,22
Alibaba Group Holding Ltd	709	0,15
Autres émetteurs	15 789	3,41
Total	46 391	10,07

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI AC Far East ex-Japan Small Cap UCITS ETF	\$'000	
République française	1 411	2,06
Daimler AG	1 040	1,52
Telefonica SA	929	1,36
Allianz SE	769	1,12
Iberdrola SA	562	0,82
Glaxosmithkline Plc	558	0,82
Nestlé SA	476	0,70
Banco Santander SA	461	0,67
Vinci SA	451	0,66
Société Générale SA	439	0,64
Autres émetteurs	33 008	48,25
Total	40 104	58,62

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI EM Latin America UCITS ETF	\$'000	
Royal Dutch Shell Plc	129	0,02
JPMorgan Chase & Co	91	0,02
HSBC Holdings Plc	86	0,02
Rio Tinto Plc	79	0,01
Glencore Plc	71	0,01
BP Plc	68	0,01
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	63	0,01
BHP Billiton Plc	62	0,01
Société Générale SA	60	0,01
Trésor américain	61	0,01
Autres émetteurs	2 515	0,45
Total	3 285	0,58

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI Europe UCITS ETF EUR (Dist)	€000	
République française	14 864	0,28
Royaume-Uni	11 358	0,21
Alibaba Group Holding Ltd	9 996	0,19
République d'Allemagne	7 707	0,14
NVIDIA Corp	7 315	0,14
Telefonica SA	6 397	0,12
Alcoa Corp	6 194	0,12
Royal Dutch Shell Plc	6 152	0,12
Banco Santander SA	5 785	0,11
Trésor américain	5 284	0,10
Autres émetteurs	700 248	13,13
Total	781 300	14,66

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI Turkey UCITS ETF	\$'000	
State of Japan	1 712	0,77
Royaume de Belgique	1 712	0,77
Royaume des Pays-Bas	1 556	0,70
République d'Allemagne	1 334	0,60
République française	981	0,44
Trésor américain	842	0,38
Weibo Corp	702	0,32
TAL Education Group	581	0,26
Banco Macro SA	46	0,02
Advanced Accelerator Applications SA	43	0,02
Autres émetteurs	36	0,02
Total	9 545	4,30

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares UK Property UCITS ETF	£'000	
State of Japan	4 895	0,59
Trésor américain	3 783	0,45
République française	3 453	0,41
République d'Allemagne	3 399	0,41
Royaume de Belgique	3 154	0,38
Royaume des Pays-Bas	2 877	0,35
Apple Inc	2 423	0,29
Cognizant Technology Solutions Corp	1 460	0,18
Weibo Corp	1 418	0,17
Visa Inc	1 140	0,14
Autres émetteurs	63 071	7,55
Total	91 073	10,92

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI USA Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	
République française	748	0,19
Royaume-Uni	748	0,19
Royal Dutch Shell Plc	470	0,12
Banco Santander SA	464	0,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	416	0,11
Berkshire Hathaway Inc	353	0,09
JP Morgan Chase & Co	330	0,09
HSBC Holdings Plc	313	0,08
République d'Allemagne	296	0,08
Rio Tinto Plc	286	0,07
Autres émetteurs	11 741	3,04
Total	16 165	4,18

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares US Aggregate Bond UCITS ETF	\$'000	
Chevron Corp	6 671	0,70
JPMorgan Chase & Co	5 263	0,55
Lowe's Cos Inc	4 745	0,50
Mastercard Inc	4 745	0,50
Microsoft Corp	4 487	0,47
Intercontinental Exchange Inc	4 148	0,43
Astrazeneca Plc	3 608	0,38
NVIDIA Corp	3 332	0,35
Eni SpA	3 272	0,34
Sherwin-Williams Co	3 269	0,34
Autres émetteurs	75 420	7,91
Total	118 960	12,47

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares STOXX Europe 50 UCITS ETF	€000	
Royal Dutch Shell Plc	1 675	0,18
NVIDIA Corp	1 335	0,15
Rio Tinto Plc	1 161	0,13
McDonald's Corp	985	0,11
Vodafone Group Plc	974	0,11
HSBC Holdings Plc	909	0,10
République française	887	0,10
JPMorgan Chase & Co	886	0,10
Intuit Inc	869	0,09
Ross Stores Inc	853	0,09
Autres émetteurs	100 916	11,02
Total	111 450	12,18

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares US Property Yield UCITS ETF	\$'000	
NVIDIA Corp	2 444	0,30
Royal Dutch Shell Plc	2 416	0,30
McDonald's Corp	1 941	0,24
Intuit Inc	1 783	0,22
Applied Materials Inc	1 730	0,21
Bristol-Myers Squibb Co	1 668	0,21
Northrop Grumman Corp	1 587	0,20
Rio Tinto Plc	1 578	0,19
Royaume-Uni	1 569	0,19
République d'Autriche	1 532	0,19
Autres émetteurs	159 465	19,69
Total	177 713	21,94

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)

Sûreté (suite)

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares \$ TIPS 0-5 UCITS ETF	\$'000	
Eni SpA	7 395	4,34
Enel SpA	7 191	4,23
Unicredit Spa	6 859	4,03
Softbank Group Corp	6 499	3,82
JPMorgan Chase & Co	5 974	3,51
Atlantia SpA	4 829	2,84
Telecom Italia SpA	2 366	1,39
Mediobanca SpA	2 119	1,25
Royal Dutch Shell Plc	1 915	1,13
KBC Group NV	1 788	1,05
Autres émetteurs	56 346	33,09
Total	103 281	60,68

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI Europe Quality Dividend UCITS ETF	€000	
Palo Alto Networks Inc	1	0,04
Cisco Systems Inc	1	0,04
Alcoa Corp	1	0,04
Alphabet Inc	1	0,04
Las Vegas Sands Corp	1	0,04
KLA-Tencor Corp	1	0,04
Autres émetteurs	2	0,08
Total	8	0,32

Contreparties aux opérations de prêt de titres et aux CFD

Nom de la contrepartie	Pays d'établissement
Abbey National Treasury Services Plc	Royaume-Uni
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni
BNP Paribas Arbitrage SNC	France
BNP Paribas SA	France
Citigroup NA	Royaume-Uni
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni
Credit Suisse AG Dublin Branch	Irlande
Credit Suisse International	Suisse
Credit Suisse Securities (Europe) Limited	Royaume-Uni
Deutsche Bank AG	Allemagne
Goldman Sachs International	Royaume-Uni
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni

Émetteur	Valeur	% de la VL
iShares MSCI World Quality Dividend UCITS ETF	\$'000	
Autres émetteurs	2	0,03
Total	2	0,03

Aucun titre fourni à titre de sûreté 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 l'exercice financière.

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 l'exercice financier.

INFORMATIONS COMPLÉMENTAIRES (non auditées) (suite)**Contreparties aux opérations de prêt de titres et aux CFD (suite)**

Nom de la contrepartie	Pays d'établissement
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni
Macquarie Bank Limited	Australie
Merrill Lynch International	Royaume-Uni
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni
Nomura International Plc	Royaume-Uni
Skandinaviska Enskilda Banken AB	Suède
Société Générale SA	France
The Bank of Nova Scotia	Canada
UBS AG	Suisse

GLOSSAIRE* (non audité)

Contrats à terme standardisés

Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur un marché à terme permettant d'acheter ou de vendre un instrument sous-jacent donné à une date future donnée, à un prix spécifié. Ces instruments sont souscrits dans le but de prendre des positions sur des taux d'intérêt, des titres ou des devises ou de se couvrir contre les variations de ces instruments. En fonction des conditions de chaque contrat, les contrats à terme standardisés peuvent être réglés soit par livraison physique de l'instrument sous-jacent, soit par paiement d'une somme en espèces à la date de règlement. Au moment de la souscription du contrat, le Compartiment a l'obligation de déposer une marge auprès de la maison de courtage, sous forme de numéraire ou de titres, pour un montant qui varie en fonction de la taille du contrat et du profil de risque. Pendant la durée de vie du contrat, le Compartiment accepte de payer ou de recevoir une somme en numéraire égale à la fluctuation de valeur journalière du contrat, appelée marge de variation. À la clôture du contrat, le Compartiment enregistre une plus-value ou moins-value réalisée égale à la différence entre la valeur du contrat au moment de son ouverture, et sa valeur à terme.

Contrats de change à terme de gré à gré

Un contrat de change à terme est un accord entre deux parties convenant d'acheter ou de vendre une devise à une date future déterminée et à un prix spécifié. Le Compartiment souscrit des contrats de change à terme en tant que couverture économique contre des opérations ou des instruments financiers, et afin de prendre des positions sur des devises.

La plus-value ou moins-value latente sur des contrats de change à terme de gré à gré est calculée par référence à la différence entre le taux contracté et le taux au terme du contrat à la clôture de la période financière.

Les plus-values ou moins-values réalisées sont constatées à l'échéance du contrat, au titre de la différence entre le taux lors de la souscription du contrat et le taux au comptant de clôture à la date de règlement du contrat.

Contrats pour différence (CFD)

Un CFD est un contrat conclu entre le Compartiment et une contrepartie CFD dans le cadre duquel l'une des parties paiera ou encaissera la différence de valeur de l'actif sous-jacent.

Dans le cadre d'un contrat CFD « long », la contrepartie accepte de payer au Fonds le montant, le cas échéant, correspondant à l'augmentation du montant notionnel du contrat CFD s'il avait été investi dans le ou les titres sous-jacents, plus tout dividende qui aurait été reçu pour ces titres. Le Compartiment paie à la contrepartie un taux d'intérêt variable sur le montant notionnel du CFD. Le rendement du Compartiment pour un contrat CFD correspondra à la plus-value ou à la moins-value réalisée sur le montant notionnel plus tout dividende couru moins l'intérêt payé sur le montant notionnel.

Dans le cadre d'un contrat CFD « court », la contrepartie accepte de payer au Compartiment le montant, le cas échéant, correspondant à la diminution du montant notionnel du contrat CFD s'il avait été investi dans le ou les titres sous-jacents. Le Compartiment doit aussi payer à la contrepartie la valeur de tout dividende qui aurait été reçue pour ces titres. Le Compartiment reçoit de la contrepartie un taux d'intérêt variable sur le montant notionnel du CFD.

Lors de chaque point de valorisation, la différence de prix entre le prix d'ouverture du CFD et le prix de marché du titre sous-jacent est comptabilisée au bilan comme la juste valeur (plus-value ou moins-value latente) du CFD. Les variations de valeur des CFD sont réglées quotidiennement, par versement ou encaissement d'une garantie par la contrepartie du CFD. Les variations des plus ou moins-values latentes sont constatées dans le compte de résultat. À la clôture du CFD, la différence entre le prix d'ouverture du CFD et le prix de clôture est enregistrée comme la juste valeur (plus-value ou moins-value réalisée) dans l'état du revenu global. L'intérêt et les dividendes reçus ou payés sont comptabilisés dans l'état du revenu global comme un produit ou une charge d'intérêt ou de dividende.

Actions de participation rachetables

Les actions de participation rachetables peuvent être rachetées pour un montant en numéraire équivalent à la part proportionnelle de la VL, calculé conformément aux dispositions du prospectus de la Société. L'action de participation rachetable est valorisée au montant de rachat payable à la date du bilan si l'actionnaire a exercé son droit de remettre ses actions à la Société.

La juste valeur du passif financier pour les actions de participation rachetables correspond au prix de rachat par action, calculé comme étant la valeur liquidative par action diminuée de tous droits et charges associés et de tous frais de rachat payables sur les actions rachetées. Les droits et frais éventuels sont déterminés à l'entière discrétion du Conseil d'administration.

Les éventuelles distributions sur ces actions sont comptabilisées dans l'état des revenus au titre de charges financières.

* Le glossaire fait partie intégrante des notes aux états financiers.

GLOSSAIRE* (non audité) (suite)

Frais de transaction

Les frais de transaction sont des coûts additionnels directement attribuables à l'acquisition, l'émission ou la cession d'un actif ou d'un passif financier. Un coût additionnel est un coût qui n'aurait pas été encouru si l'entité n'avait pas acquis, émis ou cédé l'instrument financier. Quand un actif ou un passif financier est comptabilisé initialement, il est mesuré à sa juste valeur par le biais du compte de résultat, majorée des frais de transaction directement attribuables à l'acquisition ou l'émission de l'actif ou du passif financier.

Égalisation sur distributions

Les accords d'égalisation sont appliqués dans le cas des actions de la Société. Ces dispositions visent à garantir que la distribution du revenu par action ne soit pas affectée par les modifications du nombre d'actions émises durant l'exercice financier.

Afin de garantir que chaque actionnaire puisse recevoir un même taux de distribution par action, le prix d'achat de chaque action comporte un montant correspondant à une provision d'égalisation. Il est équivalent au revenu net à distribuer moins les charges constatées dans la Société lors de l'achat/vente.

Dans le cadre du paiement des distributions, le montant moyen de ladite égalisation est restitué aux actionnaires ayant réalisé une souscription ou un rachat auprès de la Société au cours de l'exercice financier. L'élément d'égalisation de la distribution est traité à titre de remboursement de capital.

* Le glossaire fait partie intégrante des notes aux états financiers.

AVERTISSEMENTS (non audité)

Informations réglementaires

BlackRock Advisors (UK) Limited, agréée et réglementée par 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 plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc, iShares VI plc et iShares VII plc (ensemble, « les Sociétés ») sont des sociétés d'investissement ouvertes à capital variable et responsabilité séparée entre leurs compartiments, constituées en vertu du droit irlandais et autorisées par la BCI.

Pour les investisseurs au Royaume-Uni

La plupart des protections assurées par le système de réglementation britannique ne s'appliquent pas aux activités des Sociétés, et aucune indemnisation ne sera fournie dans le cadre du programme de compensation des services financiers britanniques « Financial Services Compensation Scheme » en cas de défaut. Les Sociétés sont des organismes reconnus au sens du *Financial Services and Markets Act* de 2000 (Loi sur les services et les marchés financiers). Toute décision d'investissement doit être fondée sur les seules informations contenues dans le Prospectus de la Société, le DICI, ainsi que le dernier rapport semestriel et les comptes non audités et/ou le dernier rapport annuel et les comptes audités. Les investisseurs sont invités à prendre connaissance des risques spécifiques aux compartiments indiqués dans le DICI et le Prospectus de la Société.

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 tout territoire de ces pays où les sociétés/titres ne sont ni autorisés ni enregistrés aux fins d'être distribués et où aucun prospectus n'a été déposé auprès d'une commission de titres ou autorité financière. Les sociétés/titres ne sauraient être acquis ou détenus par un Plan ERISA, ni achetés 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 actuelle ou 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 de tolérance au risque. Les données présentées fournissent les renseignements récapitulatifs. Les investissements doivent être effectués sur la seule base du Prospectus correspondant, lequel est disponible auprès du gestionnaire.

Eu égard aux produits mentionnés, le présent document vous est communiqué à titre informatif uniquement et ne saurait constituer 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 de BlackRock Advisors (UK) Limited.

Avis de non responsabilité relatif aux Indices

Bloomberg® est une marque commerciale et une marque de service de Bloomberg Finance L.P. (ensemble avec ses affiliés, « Bloomberg »). Barclays® est une marque commerciale et une marque de service de Barclays Bank Plc (ensemble avec ses affiliés, « Barclays »), utilisée sous licence. Bloomberg ou les concédants de licence de Bloomberg, y compris Barclays, détiennent l'ensemble des droits sur les indices Bloomberg Barclays. Ni Bloomberg ni Barclays ne sont affiliées à BlackRock Fund Advisors ou à ses affiliés, et ni Bloomberg ni Barclays n'approuvent, n'avalisent, ne passent en revue, ni ne recommandent les iShares ETFs. Ni Bloomberg ni Barclays ne sauraient garantir l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations relatives à « Bloomberg Barclays US Floating Rate Note < 5 Years Index », « Bloomberg Barclays US Government Inflation-Linked Bond Index », « Bloomberg Barclays UK Government Inflation-Linked Bond Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 30 Year Term Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index », « Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (CHF Hedged) » et « Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index ». Ni Bloomberg ni Barclays ne sauraient être tenues responsables de quelque manière envers BlackRock Fund Advisors ou ses affiliés, les investisseurs dans les ETF iShares ou autres tierces parties eu égard à l'utilisation ou l'exactitude des indices « Bloomberg Barclays US Floating Rate Note < 5 Years Index », « Bloomberg Barclays US Government Inflation-Linked Bond Index », « Bloomberg Barclays UK Government Inflation-Linked Bond Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 30 Year Term Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 5 Year Term Index », « Bloomberg Barclays Euro Government Bond 10 Year Term Index », « Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index (CHF Hedged) » et « Bloomberg Barclays US Aggregate Bond Index » ou tout renseignement y afférent.

Les compartiments ou les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas sponsorisés, avalisés, ou promus par MSCI ESG Research, Bloomberg ou Barclays et MSCI ESG Research, Bloomberg et Barclays ne sauraient engager leur responsabilité concernant l'un quelconque de ces compartiments, titres ou indices sur lesquels ces compartiments ou titres sont basés. Le Prospectus propose une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI ESG Research, Bloomberg, et Barclays, d'une part, et BlackRock et les compartiments rattachés, d'autre part.

AVERTISSEMENTS (non audité) (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

L'indice « Dow Jones Sustainability World Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM » et l'indice « Dow Jones Sustainability Europe Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult Entertainment SM » sont des produits communs des Indices Dow Jones, noms commerciaux et marques déposées sous licence de CME Group Index Services LLC (les « Indices CME »), et de SAM Indexes GmbH (« SAM »), et ont été concédés sous licence d'utilisation. « Dow Jones[®] », l'indice « [DJSI Index]SM » et les indices « Dow Jones Indexes » sont des marques de service de Dow Jones Trademark Holdings, LLC (« Dow Jones ») et ont été concédés sous licence aux Indices CME et en sous-licence à BlackRock pour un usage réservé à des fins spécifiques. 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 EntertainmentSM and Dow Jones Sustainability Europe Enlarged Index ex Alcohol, Tobacco, Gambling, Armaments, Firearms and Adult EntertainmentSM » (l'« Indice ») et de leurs marques de service respectives à des fins d'utilisation en rapport avec iShares.

« 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 l'Indice FTSE Actuaries Government Securities UK Gilts All Stocks et l'Indice FTSE Global Core Infrastructure sont calculés par ou pour le compte de FTSE International Limited (« FTSE »). Ni Exchange, ni FT ou FTSE ne sauraient financer, approuver ou promouvoir les ETF iShares, ni en aucun cas être rattachées aux compartiments, et elles déclinent toute responsabilité quant à leur mise en circulation, leur exploitation et leur commercialisation. 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 a obtenu de FTSE licence intégrale d'utilisation de ces 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 les ETF iShares. De même, ils 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 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, ni FTSE, ni Euronext N.V., ni NAREIT ou EPRA ne sauraient financer, approuver ou promouvoir les ETF iShares. De même, ils ne sont en aucune manière rattachés aux compartiments et déclinent toute responsabilité quant à leur mise en circulation, leur exploitation et leur commercialisation. 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 a obtenu de FTSE licence intégrale d'utilisation de ces droits d'auteur et de données pour la création de ces produits.

L'Indice iBoxx référencé dans le présent document est la propriété de Markit Indices Limited et est utilisé sous licence. Les iShares ETFs ne sont pas parrainés, avalisés ou promus par Markit Indices Limited.

L'indice ICE mentionné dans ce document est une marque de service d'Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC ou de ses affiliées (« Interactive Data ») et est utilisé sous licence par BlackRock, Inc, en ce qui touche au Compartiment. Ni BlackRock, Inc., ni le Compartiment ne sont financés, endossés, vendus ou promus par Interactive Data. Interactive Data ne saurait faire valoir ou garantir BlackRock, Inc. ou le compartiment ou la capacité du Compartiment à répliquer l'Indice applicable. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT GARANTIR, DE MANIÈRE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT EN VERTU DES PRÉSENTES TOUTE GARANTIE DE POTENTIEL COMMERCIAL OU D'ADÉQUATION À UNE FIN SPÉCIFIQUE RELATIVEMENT À L'INDICE ICE OU AUX DONNÉES Y INCLUSES. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES SPÉCIAUX, PUNITIFS, DIRECTS, INDIRECTS OU CONSÉCUTIFS (EN CE COMPRIS, TOUTES PERTES DE PROFITS) QUAND BIEN MÊME ELLE AURAIT EU CONNAISSANCE DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

« 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 affilié au Compartiment, à BFA, à State Street, au Distributeur ni à une quelconque de leurs sociétés 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.

AVERTISSEMENTS (non audité) (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

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 Compartiment 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 Compartiment. JPX Group et Nikkei ne sont tenus à aucune obligation de publier l'« Indice » en continu et ne sauraient engager leur responsabilité quant à de quelconques erreurs, retards ou suspensions dans la publication de l'« Indice ».

Indexed to



Les compartiments iShares ne sauraient être financés, approuvés ou promus par MSCI et MSCI ne saurait engager sa responsabilité eu égard à ces compartiments ou aux indices sur lesquels ces compartiments sont fondés.

Le prospectus contient une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI et BlackRock et les compartiments y rattachés.

EURO STOXX 50 ex Financials index, EURO STOXX 50[®] et STOXX[®] Europe 50 sont la propriété intellectuelle (y compris les marques déposées) de STOXX Limited et/ou de ses donneurs de licence (« concédants de licence ») et sont utilisés sous licence. Les ETF iShares 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.

© 2017 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.

Vous voulez en savoir plus ?



+44 (0)800 917 1770



iShares.com

© 2017 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, et BUILT FOR THESE TIMES 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®