

## iShares V plc

Halbjahresbericht und ungeprüfter  
Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum vom  
1. Dezember 2011 bis zum 31. Mai 2012

Allgemeine Informationen	2
Hintergrund	3
Zwischenlagebericht	
Bericht des Anlageverwalters	6
Wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten	10
Wesentliche Transaktionen mit nahe stehenden Parteien	13
<b>Ungeprüfter Halbjahresabschluss der Gesellschaft</b>	
Gewinn- und Verlustrechnung	14
Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens	14
Bilanz	15
Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Gesellschaft	16
<b>Ungeprüfter Halbjahresabschluss, Aufstellung der Vermögenswerte, Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe der Fonds und Anmerkungen:</b>	
iShares Barclays Austria Treasury Bond	19
iShares Barclays Belgium Treasury Bond	23
iShares Barclays Finland Treasury Bond	27
iShares Barclays France Treasury Bond	31
iShares Barclays Germany Treasury Bond	36
iShares Barclays Italy Treasury Bond	41
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond	46
iShares Barclays Spain Treasury Bond	50
iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend	54
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond	61
iShares MSCI ACWI	68
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	87
iShares MSCI Poland	96
iShares MSCI USA	101
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	115
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	135
iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged	156
iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged	169
iShares S&P Commodity Producers Agribusiness	182
iShares S&P Commodity Producers Gold	188
iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas	193
Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Fonds	199
<b>Haftungsausschlüsse</b>	203

Dieser Halbjahresbericht und ungeprüfte Halbjahresabschluss (der „Bericht und Abschluss“) kann in andere Sprachen übersetzt werden. Diese Übersetzungen müssen dieselben Informationen enthalten und dieselbe Bedeutung haben wie der englischsprachige Bericht und Abschluss. Sofern der englischsprachige Bericht und Abschluss und der Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache an irgendeiner Stelle differieren, ist der englischsprachige Bericht und Abschluss maßgeblich. Ausnahmsweise ist eine andere Sprache des Berichts und Abschlusses dann und insoweit maßgeblich, wie das Gesetz eines Hoheitsgebietes, in dem die Anteile vertrieben werden, dies für Klagen, die sich auf Veröffentlichungen in einem Bericht und Abschluss in einer anderen Sprache als Englisch beziehen, verlangt. Streitigkeiten in Bezug auf die Bedingungen von Bericht und Abschluss, ungeachtet der Sprache des Berichts und Abschlusses, unterliegen irischem Recht und dessen Auslegung.

# iShares V plc

## Allgemeine Informationen

### **Verwaltungsrat\***

William Roberts (Vorsitzender), (Brite – wohnhaft in Irland)  
John Donohoe (Ire)  
Nicholas C.D. Hall (Brite)  
Liam Miley (Ire) (am 25. April 2012 berufen)  
Desmond Murray (Ire)  
Barry O'Dwyer (Ire)  
Dominic Pegler (Britin) (am 29. Mai 2012 ausgeschieden)  
Geoffrey D. Radcliffe (Brite – wohnhaft in Luxemburg)  
Mark Stockley (Brite)

\* Alle Verwaltungsratsmitglieder sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder.

### **Manager**

BlackRock Asset Management Ireland Limited

### Eingetragener Sitz:

JP Morgan House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

### **Verwalter**

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

### **Registerstelle**

Computershare Investor Services (Ireland) Limited  
Heron House  
Corrig Road  
Sandyford Industrial Estate  
Dublin 18  
Irland

### **Gesellschaftssekretär**

Chartered Corporate Services  
Taney Hall  
Eglinton Terrace  
Dundrum  
Dublin 14  
Irland

### **Anlageverwalter**

BlackRock Advisors (UK) Limited

### Eingetragener Sitz:

12 Throgmorton Avenue  
London EC2N 2DL  
England

### **Depotbank**

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

### **Eingetragener Sitz**

JP Morgan House  
International Financial Services Centre  
Dublin 1  
Irland

### **Rechtsberater der Gesellschaft**

für irisches Recht: William Fry  
Fitzwilton House, Wilton Place, Dublin 2,  
Irland

für britisches Recht: Hogan Lovells

65 Holborn Viaduct, London EC1A 2DY,  
England

### **Unabhängige Abschlussprüfer**

PricewaterhouseCoopers  
Chartered Accountants & Registered Auditors  
One Spencer Dock  
North Wall Quay  
Dublin 1  
Irland

# iShares V plc

## Hintergrund

Die iShares V Public Limited Company (die „Gesellschaft“) ist als offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital organisiert. Die Gesellschaft wurde am 2. Dezember 2009 in Irland mit beschränkter Haftung und getrennter Haftung zwischen ihren Fonds entsprechend den Gesetzen Irlands als Aktiengesellschaft („plc“) gemäß dem irischen Companies Act, 1963 bis 2012, und den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren betreffend) von 2011, (die „OGAW-Vorschriften“) gegründet.

Die Gesellschaft ist als Umbrella-Fonds strukturiert und besteht aus getrennten Teilfonds (die „Fonds“) der Gesellschaft.

Der Begriff „Fonds“ bedeutet entweder einen Fonds der Gesellschaft oder – wenn dies der Kontext erfordert – den Manager des jeweiligen Fonds oder seinen Stellvertreter, der für den jeweiligen Fonds handelt. Die Bezeichnung „BlackRock“ wird stellvertretend für die BlackRock Advisors (UK) Limited benutzt. Die Anlageziele und Anlagepolitik jedes Fonds sind im Prospekt und im entsprechenden Nachtrag zum Prospekt enthalten.

### Veränderungen bei der Gesellschaft im Berichtszeitraum

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 22. Februar 2012 herausgegeben und ein konsolidierter vereinfachter Prospekt wurde am 4. April 2012 herausgegeben.

Die geänderte und neu gefasste Gründungsurkunde und Satzung wurden von den Anteilhabern auf der JHV genehmigt und am 11. Mai 2012 übernommen.

Die wesentlichen Anlegerinformationen wurden am 28. Mai 2012 auf der iShares-Website zur Verfügung gestellt und ersetzen den konsolidierten vereinfachten Prospekt am 4. April 2012.

Die Gesellschaft hat die folgenden Fonds aufgelegt.

Fonds	Auflegedatum
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond	17. April 2012
iShares Barclays Austria Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Belgium Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Finland Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays France Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Germany Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Italy Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond	8. Mai 2012
iShares Barclays Spain Treasury Bond	8. Mai 2012

Veränderungen im Verwaltungsrat: Liam Miley wurde am 25. April 2012 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt. Dominic Pegler hat ihr Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft am 29. Mai 2012 niedergelegt.

Alle im Berichtszeitraum aufgelegten Fonds haben den Status eines berichtenden Fonds in Großbritannien (UK Reporting Fund Status).

Zum 31. Mai 2012 bestanden 21 Fonds. Die Fonds bilden den als Benchmark in der nachstehenden und umseitigen Tabelle jeweils angegebenen Index ab.

Fonds	Referenzindex
iShares Barclays Austria Treasury Bond	Barclays Austria Treasury Bond Index
iShares Barclays Belgium Treasury Bond	Barclays Belgium Treasury Bond Index
iShares Barclays Finland Treasury Bond	Barclays Finland Treasury Bond Index
iShares Barclays France Treasury Bond	Barclays France Treasury Bond Index
iShares Barclays Germany Treasury Bond	Barclays Germany Treasury Bond Index
iShares Barclays Italy Treasury Bond	Barclays Italy Treasury Bond Index
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond	Barclays Netherlands Treasury Bond Index
iShares Barclays Spain Treasury Bond	Barclays Spain Treasury Bond Index
iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend	Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond	Morningstar Emerging Markets Corporate Bond Index
iShares MSCI ACWI	MSCI All Countries World Index Net USD
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net
iShares MSCI Poland	MSCI Poland Index
iShares MSCI USA	MSCI USA Index
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	MSCI World 100% Hedged to EUR Index Net

# iShares V plc

## Hintergrund (Fortsetzung)

### Veränderungen bei der Gesellschaft im Berichtszeitraum (Fortsetzung)

Fonds	Referenzindex
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	MSCI World 100% Hedged to GBP Index Net
iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged	S&P 500 Euro Hedged Index
iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged	S&P 500 British Pound Index
iShares S&P Commodity Producers Agribusiness	S&P Commodity Producers Agribusiness Index
iShares S&P Commodity Producers Gold	S&P Commodity Producers Gold Index
iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas	S&P Commodity Producers Oil and Gas Exploration & Production Index

### Börsennotierungen

Die Gesellschaft war primär an der Londoner Börse (London Stock Exchange – LSE) notiert.

Zum 31. Mai 2012 wurden die Fonds an den nachstehend aufgeführten Börsen gehandelt:

Fonds	Basis- währung*	Londoner Börse	Borsa Italiana	Deutsche Börse**	NYSE Euronext Amsterdam
iShares Barclays Austria Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Belgium Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Finland Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays France Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Germany Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Italy Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Barclays Spain Treasury Bond	€	✓	-	-	-
iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend	\$	✓	-	-	-
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond	\$	✓	-	-	-
iShares MSCI ACWI	\$	✓	-	✓	-
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	€	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI Poland	\$	✓	-	✓	-
iShares MSCI USA	\$	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	€	✓	✓	✓	✓
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	£	✓	-	-	-
iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged	€	✓	✓	✓	✓
iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged	£	✓	-	-	-
iShares S&P Commodity Producers Agribusiness	\$	✓	-	✓	-
iShares S&P Commodity Producers Gold	\$	✓	-	✓	-
iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas	\$	✓	-	✓	-

\* Alle Fonds mit den Basiswährungen \$ und £ lauten auf US-Dollar bzw. Pfund Sterling.

\*\* Fonds, die im XTF-Segment der Xetra-Handelsplattform der Deutschen Börse an der Börse Frankfurt gehandelt werden.

Alle sich auf die einzelnen Fonds beziehenden Zahlen sind in der entsprechenden Referenzwährung ausgewiesen. Der Abschluss der Gesellschaft wird in britischen Pfund aufgestellt. Diese Fonds sind Exchange Traded Funds („ETFs“ – börsengehandelte Indexfonds), die die Flexibilität von Aktien mit der Risikostreuung von Fonds vereinen. Sie können genau wie andere an einer Börse notierte Aktien gekauft und verkauft werden, bieten jedoch ein unmittelbares Engagement in vielen für den Fonds relevanten Unternehmen bzw. verschiedenen Finanzinstrumenten.

# iShares V plc

## Hintergrund (Fortsetzung)

### Total Expense Ratio (Gesamtkostenquote)

Die nachstehend angegebene Total Expense Ratio („TER“) ist die Summe aller für das Vermögen eines Fonds berechneten Kosten und Gebühren, mit Ausnahme der Kosten für das Portfolio-Rebalancing, im Verhältnis zum während des Berichtszeitraumes bestehenden durchschnittlichen Fondsvermögen.

Fonds	Ungeprüfte TER (in %)
iShares Barclays Austria Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Belgium Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Finland Treasury Bond	0,20
iShares Barclays France Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Germany Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Italy Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond	0,20
iShares Barclays Spain Treasury Bond	0,20
iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend	0,65
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond	0,50
iShares MSCI ACWI	0,60
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	0,64
iShares MSCI Poland	0,74
iShares MSCI USA	0,40
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	0,55
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	0,55
iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged	0,45
iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged	0,45
iShares S&P Commodity Producers Agribusiness	0,55
iShares S&P Commodity Producers Gold	0,55
iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas	0,55

# iShares V plc

## Zwischenlagebericht

### Bericht des Anlageverwalters

#### WERTENTWICKLUNG DER FONDS

Nachfolgend sehen Sie die Wertentwicklung der Fonds im Berichtszeitraum:

Fonds	Rendite		Rendite		Rendite	
	Fonds- rendite für den Berichts- zeitraum zum 31.05.2012*	des Referenz- index für den Berichts- zeitraum zum 31.05.2012*	Fonds- rendite für das Geschäfts- jahr zum 30.11.2011**	des Referenz- index für das Geschäfts- jahr zum 30.11.2011**	Fonds- rendite für den Berichts- zeitraum zum 31.05.2011***	Rendite des Referenzindex für den Berichts- zeitraum zum 31.05.2011***
	%	%	%	%	%	%
iShares Barclays Austria Treasury Bond****	2,85	2,83	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Belgium Treasury Bond****	1,57	1,54	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Finland Treasury Bond****	2,31	2,29	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays France Treasury Bond****	3,06	3,03	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Germany Treasury Bond****	2,60	2,58	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Italy Treasury Bond****	(3,46)	(3,50)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Netherlands Treasury Bond****	3,30	3,28	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Barclays Spain Treasury Bond****	(4,11)	(4,15)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend	3,38	3,25	5,24	5,60	k. A.	k. A.
iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond****	(0,82)	(0,70)	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
iShares MSCI ACWI	0,13	0,48	(0,16)	(0,36)	k. A.	k. A.
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	(2,44)	(2,11)	(15,17)	(14,62)	(1,85)	(1,49)
iShares MSCI Poland	(13,73)	(13,32)	(25,73)	(26,00)	10,47	10,77
iShares MSCI USA	5,87	5,91	6,92	7,13	14,71	14,91
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	1,73	2,12	(1,69)	(1,13)	9,98	10,38
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	2,14	2,38	(1,58)	(1,03)	10,04	10,43
iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged	5,15	5,22	6,17	6,32	14,44	14,49
iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged	5,47	5,56	6,19	6,50	14,40	14,59
iShares S&P Commodity Producers Agribusiness	(2,70)	(2,49)	(5,41)	(5,43)	k. A.	k. A.
iShares S&P Commodity Producers Gold	(28,31)	(28,10)	(5,44)	(5,37)	k. A.	k. A.
iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas	(15,50)	(15,33)	2,39	2,50	k. A.	k. A.

\* Rendite für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2011 bis zum 31. Mai 2012.

\*\* Rendite für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2010 bis zum 30. November 2011.

\*\*\* Rendite für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2010 bis zum 31. Mai 2011.

\*\*\*\* Da diese Fonds im Berichtszeitraum aufgelegt wurden, aufgelegt wurde, werden die Ergebnisse vom Datum der Auflegung bis zum Ende des Berichtszeitraums angegeben. Die Auflegungstermine sind in den Gewinn- und Verlustrechnungen der jeweiligen Fonds aufgeführt.

Bei den Ertragsdaten der Fonds handelt es sich um die gesamten monatlichen Renditen (netto), die auf dem durchschnittlichen veröffentlichten, den Anteilspreisen zugrunde gelegten Nettoinventarwert („NIW“) für den Berichtszeitraum basieren. Aufgrund der Bilanzierungsgrundsätze gemäß irischen Bilanzierungsrichtlinien, die für die Abschlüsse gelten, kann es zu geringfügigen Abweichungen zwischen dem NIW je Anteil (wie im Abschluss ausgewiesen) und dem veröffentlichten, den Anteilspreisen zugrunde gelegten NIW je Anteil kommen. Die Renditen werden abzüglich Managementgebühren ausgewiesen.

Die Wertentwicklung der Vergangenheit muss sich nicht unbedingt wiederholen, und die zukünftige Wertentwicklung kann schwanken.

#### MARKTRÜCKBLICK

##### Aktien

##### Globale Aktien

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf die Teilfonds iShares MSCI World Monthly EUR Hedged, iShares MSCI World Monthly GBP Hedged und iShares MSCI ACWI (Marktkapitalisierungsgewichtete globale Aktien).**

Nach einem allgemein positiven Auftakt zum Berichtszeitraum der Gesellschaft gaben globale Aktien im April und Mai nach. Es herrschte die Sorge, dass die Staatsschuldenkrise in der Eurozone den sich ohnehin eintrübenden Ausblick für die Weltwirtschaft zusätzlich belasten könnte.

Nach einem kurzen Einbruch im Dezember aus Angst vor einer Gefährdung der italienischen Wirtschaft durch die Schuldenkrise in der Eurozone legten die globalen Aktienmärkte wieder zu, weil die Anleger durch Signale beruhigt wurden, dass die Europäische Zentralbank (EZB) radikale Schritte zur Bewältigung der Krise umsetzte. Vor dem Hintergrund von Sorgen um anstehende Zahlungsprobleme mehrerer europäischer Banken durch Verluste im Zusammenhang mit Positionen in Staatsanleihen von Ländern wie Griechenland und Portugal bot die EZB den Banken im Rahmen ihres langfristigen Refinanzierungsgeschäfts (LTRO) unbegrenzte zinsgünstige Kredite mit Laufzeiten bis zu drei Jahren. Diese beispiellose Maßnahme beschwichtigte kurzfristige Ängste, die das globale Bankensystem gefährdet hatten. Manche der kurzfristigen Ungewissheiten um die europäische Krise wurden gleichzeitig von der Meldung ausgeräumt, dass sich Griechenland mit den Inhabern seiner Staatsanleihen auf einen Schuldenschnitt um rund 70 % geeinigt habe. Die Sorge, das Debakel in der Eurozone könne das globale Wirtschaftswachstum beeinträchtigen, hielt zwar ins Jahr 2012 hinein an, doch Optimismus über die zunehmende Dynamik des Aufschwungs in den USA und eine zweite Runde von LTRO-Krediten der EZB, die das Gesamtvolumen auf rund 1 Bio. Euro erhöhte, gab globalen Aktien im ersten Quartal weiter Auftrieb. Die erzielten Gewinne wurden im volatilen Handel vom April und Mai aber weitgehend wieder aufgezehrt, da neuerliche Zweifel an der Gesundheit des globalen Aufschwungs aufkamen. Die Produktionsdaten aus China weckten Bedenken, dass sich die Konjunktur unerwartet stark abschwächen könnte. Währenddessen gab es Anzeichen für ein Nachlassen des zuvor verzeichneten Aufwärtstrends auf dem US-Arbeitsmarkt. Für Nervosität auf dem Markt sorgte ungeachtet dessen vor allem die Befürchtung, dass die Schuldenkrise in der Eurozone Spanien erschüttern könnte. Bedenken herrschten vor allem in Bezug auf die Widerstandskraft des Bankensektors im Kielwasser des Einbruchs auf dem Immobilienmarkt. Neben einer Arbeitslosenquote von 24 % und einer schrumpfenden Wirtschaft löste der Renditeanstieg bei spanischen Staatsanleihen neue Ängste aus, dass Spanien bald die größte Volkswirtschaft der Eurozone sein könnte, die um ein finanzielles Rettungspaket von außen ersuchen müsste.

##### US-Aktien

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf die Teilfonds iShares MSCI USA, iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged und iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged.**

Nach einem kurzen Einbruch im Dezember aus Sorge um die zunehmende Gefährdung der Weltwirtschaft durch die Krise in der Eurozone erholten sich US-Aktien im ersten Quartal 2012 stetig. Getragen wurden die Gewinne unter anderem von der Zuversicht, dass die relative Widerstandskraft der US-Wirtschaft zur Stärkung der Ertragssteigerungen von Unternehmen beitragen würde. Die Anleger ließen sich auch durch Indizien für eine weitere Verbesserung auf dem Arbeitsmarkt ermutigen. Die Arbeitslosenquote ging im Februar auf 8,3 % zurück. Im Juli 2011 hatte sie noch 9,1 % betragen. Auch die Einzelhandelsumsätze sprachen dafür, dass die konjunkturelle Abkühlung in Europa der Konsumlust der amerikanischen Verbraucher keinen Abbruch tat. Nach einem Gipfel Anfang April verloren US-Aktien jedoch im Anschluss bis zum Ende des Berichtszeitraums der Gesellschaft an Boden, belastet durch die Sorgen der Investoren, dass die Krise in der Eurozone eine große Bedrohung für die spanische Wirtschaft darstellt. Gleichzeitig fielen auch die Wirtschaftsdaten aus den USA etwas verhaltener aus. Die US-Wirtschaft, die im letzten Quartal 2011 mit einer Jahresrate von 3 % gewachsen war, expandierte, wie Folgedaten belegten, im ersten Quartal mit nach unten korrigierten 1,9 %. Während sich der Konsum verhältnismäßig robust zeigte, war das nachlassende Wachstum zum Teil auf die zurückhaltendere Ausgabenpolitik der US-Regierung zurückzuführen. Äußerungen von US-Notenbankchef Ben Bernanke, der feststellte, dass sich die Wirtschaft erst noch vollständig von der Finanzkrise nach Lehman erholen müsse, heizten im Zusammenspiel mit Anzeichen für ein Stocken des Aufschwungs auf dem Arbeitsmarkt Spekulationen an, die Fed könne schon bald eine dritte Runde quantitativer Lockerungen in Angriff nehmen, um die Konjunktur zu stützen.

##### Japanische Aktien

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf den Teilfonds iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged.**

Japanische Aktien enttäuschten über den gesamten Berichtszeitraum der Gesellschaft allgemein.

Dennoch startete der japanische Markt positiv ins Jahr 2012, beflügelt durch den Optimismus, dass japanische Unternehmen von der anhaltenden globalen Konjunkturerholung profitieren würden. Währenddessen ließen amtliche Daten vermuten, dass sich die Binnenwirtschaft nach der kurzen Rezession des Landes in der Folge der Tsunami-Katastrophe vom März 2011 weiter erholt hatte.

#### MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

#### Aktien (Fortsetzung)

#### Japanische Aktien (Fortsetzung)

Angesichts des allem Anschein nach soliden Wirtschaftswachstums von 1,9 % im dritten Quartal 2011 sprachen manche Daten aus dem Produktionssektor dafür, dass Unternehmen, gestützt durch das Wiederaufbauprogramm nach dem Tsunami, verstärkt in ihre Zukunft investierten. Doch nach der Ausweitung ihres quantitativen Lockerungsprogramms um 10 Bio. ¥ sah sich die Bank of Japan in ihrer weiter vorsichtigen Haltung zum Konjunkturausblick bestätigt von Meldungen, dass die Wirtschaft im letzten Quartal 2011 um 0,6 % geschrumpft sei, weil japanische Unternehmen unter Störungen der Logistikkette durch die Flutkatastrophe in Thailand und unter den Auswirkungen des starken Yen litten. Der Rückgang sollte zwar später auf 0,2 % herunterkorrigiert werden, doch japanische Aktien verbuchten in den letzten Wochen des Berichtszeitraums der Gesellschaft drastische Einbrüche. Sie wurden beeinträchtigt durch Sorgen, dass die Verschärfung der Krise in der Eurozone und Anzeichen für eine unerwartet starke Konjunkturabschwächung in China die Ertragserwartungen japanischer Exporteure drücken könnte. Solche Sorgen konkretisierten sich Ende Mai, als die Exportdaten für April langsamer stiegen als erwartet, weil die Lieferungen nach China und Westeuropa um 7 % eingebrochen waren.

#### Aufstrebende Märkte

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf die Teilfonds iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend und iShares MSCI Poland.**

Schwellenländeraktien beschlossen den Berichtszeitraum der Gesellschaft allgemein mit moderaten Gewinnen. Der Handel zeichnete sich allerdings durch Volatilitätsschübe aus, als Anleger auf den Nachrichtenstrom reagierten, der für eine verstärkte Anfälligkeit des Aufschwungs der Weltwirtschaft sprach.

Um den Jahreswechsel schlug sich die Zuversicht der Anleger, dass das stete, wenn auch unspektakuläre Tempo der weltwirtschaftlichen Erholung die globale Nachfrage stützen würde, in einer positiven Marktstimmung nieder. Es blieben zwar Zweifel an der Gesundheit der stockenden Volkswirtschaften in der Eurozone, doch die relative Widerstandsfähigkeit der US-Wirtschaft und Anzeichen für ein Nachlassen des chinesischen Wirtschaftswachstums auf ein nachhaltigeres Niveau hoben allgemein die Stimmung in Bezug auf Schwellenländeraktien. Als die US-Wirtschaftsdaten im zweiten Quartal 2012 jedoch Zweifel an der Robustheit des Aufschwungs weckten und das Wirtschaftswachstum in China offenbar rascher abkühlte als erwartet, rutschten die globalen Aktienmärkte im Mai kräftig ab. Ängste, dass die Staatsschuldenkrise in der Eurozone in ein gefährliches neues Stadium eintreten könnte, konzentrierten sich auf die zunehmenden Erwartungen der Anleger, dass Spaniens kriselnder Bankensektor ein Rettungspaket brauchen würde. Polen ist zwar kein Mitglied der Währungsunion, doch da rund 60 % des polnischen Exports für die Eurozone bestimmt sind, lösten Unsicherheiten um den Nachfrageausblick in den letzten Wochen des Berichtszeitraums der Gesellschaft einen drastischen Kursrutsch bei polnischen Aktien aus, die den Sechsmonatszeitraum mit deutlichen Verlusten beendeten. Andere Aktienindizes für Schwellenmärkte beschlossen das Halbjahr ungeachtet der dürftigen Erträge des chinesischen Marktes infolge der Sorgen um die Aussichten für das Wirtschaftswachstum weitgehend unverändert. Optimismus in Bezug auf den Ausblick für den Binnenkonsum bildete ein Gegengewicht zu den schwächeren globalen Nachfrageaussichten. Angesichts wachsender Ungewissheit bevorzugten manche Anleger jedoch das Gesamtertragspotenzial, das von Dividenden ausschüttenden Unternehmen geboten wurde. Der iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Fund schnitt im Berichtszeitraum generell besser ab als die breite Masse der Schwellenländeraktienfonds.

#### Festverzinsliche Wertpapiere

#### Europäische Staatsanleihen

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf die Teilfonds iShares Barclays Austria Treasury Bond, iShares Barclays Belgium Treasury Bond, iShares Barclays Finland Treasury Bond, iShares Barclays France Treasury Bond, iShares Barclays Germany Treasury Bond, iShares Barclays Italy Treasury Bond, iShares Barclays Netherlands Treasury Bond und iShares Barclays Spain Treasury Bond.**

Nach der Auflegung dieser Fonds am 8. Mai verhielten sich die Märkte für europäische Staatsanleihen im Handel volatil, da sich in der Eurozone weiterhin Belastungen aufbauten. Nachdem Griechenland, Irland und Portugal bereits Rettungspakete in Anspruch genommen hatten, die von der Europäischen Union und dem Internationalen Währungsfonds gemeinsam finanziert worden waren, mehrten sich Spekulationen, dass auch Spanien bald dringend um Hilfe nachsuchen würde. Besondere Sorgen bereitete der krisengeschüttelte Bankensektor des Landes. Die Renditen zehnjähriger spanischer Anleihen peilten mit 7 % ein Niveau an, das weithin als untragbar galt, während die Renditen italienischer Anleihen ebenfalls auf die Gefahrenzone zusteueren. Während sich die Märkte für Anleihen der ‚peripheren‘ Eurozone schwach entwickelten, erzielten von ‚Kernländern‘ wie Deutschland, den Niederlanden und Finnland begebene Anleihen höhere Erträge, weil die Anleger ‚sichere Häfen‘ suchten. Unter anhaltender Ungewissheit im Vorfeld der Wahlen in Griechenland, die darüber entscheiden konnten, ob die Zukunft des klammen Landes in der Eurozone lag, warteten die Anleger weiter darauf, dass die Staatsschefs der Eurozone eine belastbare und umfassende Lösung für die Krise vorlegten. Seit seiner jüngsten Wahl zum französischen Präsidenten drängt Hollande auf die Ausgabe von ‚Eurobonds‘ – gemeinschaftlichen Anleihen, die von den Staaten der Währungsunion gemeinsam garantiert würden. Bei den Regierungschefs von Ländern wie Deutschland fanden die Vorschläge aber keinen Anklang. Sie fordern weiter, dass die Krisenländer des ‚Club Med‘ unpopuläre Sparmaßnahmen umsetzen und Strukturreformen einführen sollen.

#### MARKTRÜCKBLICK (Fortsetzung)

##### Unternehmensanleihen

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf den Teilfonds iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond.**

Die Kurse von Unternehmensanleihen aus Schwellenländern beendeten die kurze Phase von der Auflegung des Fonds am 17. April bis zum Ende des Berichtszeitraums der Gesellschaft mit leichten Verlusten. Die Konsensschätzungen gehen zwar weiterhin davon aus, dass die Schwellenländer die hoch verschuldeten westlichen Industrieländer locker überrunden, doch der ungewisse weltwirtschaftliche Ausblick verdarb manchen Investoren den Appetit auf Vermögenswerte, die als riskanter gelten. Dessen ungeachtet fiel der Rücksetzer des Marktes begrenzt aus, da gesunkene Energiepreise weltweit die Inflationsangst dämpften, die die Stimmung in Bezug auf die Kapitalmärkte der Schwellenländer zuvor gedrückt hatte.

##### Landwirtschaft

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf den Teilfonds iShares S&P Commodity Producers Agribusiness.**

Der Fonds, der in die größten börsennotierten Unternehmen aus der Agrarindustrie weltweit investiert, beschloss den sechsmonatigen Berichtszeitraum mit moderaten Verlusten. Nachdem Agrarunternehmen in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums im Gleichschritt mit den breiteren globalen Aktienmärkten zugelegt hatten, schnitten sie im April und Mai im Anschluss schwächer ab als die globalen Märkte. Getragen von Optimismus in Bezug auf den Nachfrageausblick, entwickelten sich Unternehmen wie der Saatgut- & Pflanzenschutzmittelriese Monsanto relativ solide, während diverse Schwermaschinenhersteller enttäuschendere Erträge auswiesen. Der Nachfrageausblick für spezialisierte landwirtschaftliche Maschinen ist zwar nach wie vor verhältnismäßig gut, doch die Investoren kalkulierten angesichts der Aussicht auf sinkende Infrastrukturausgaben in Ländern wie China eine geringere Nachfrage nach schwerem Bau- und Bergbaugerät ein, wie es Unternehmen wie Komatsu herstellen.

##### Energie

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf den Teilfonds iShares S&P Commodity Producers Oil & Gas.**

Der Wert des Fonds, der in die größten mit der Produktion von Öl & Gas in aller Welt befassten Unternehmen investiert, zog in den ersten Monaten des Berichtszeitraums kräftig an. Die Bewertungen führender Produzenten wurden von festen Energiepreisen getragen. Die Schuldenkrise in der Eurozone und die nachgebenden Wirtschaftsdaten aus den USA und China sorgten im Anschluss für zunehmende Sorgen um die Anfälligkeit des globalen Konjunkturaufschwungs, sodass fallende Energiepreise die Bewertungen der Produzenten nach unten zogen.

##### Gold

**Dieser zusammengefasste Markthintergrund bezieht sich auf den Teilfonds iShares S&P Commodity Producers Gold.**

Das Engagement des Fonds in die größten mit der Exploration und Produktion von Gold und verwandten Produkten befassten Unternehmen drückte im Berichtshalbjahr stark auf die Performance. Das Vertrauen der Anleger in den Ausblick für die Weltwirtschaft ließ im Berichtszeitraum nach. Entsprechend ging auch die wahrgenommene Inflationsgefahr zurück – ein Faktor, der den Goldpreis beeinträchtigte, da das gelbe Metall als Inflationsschutz gilt.

### Wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten\*

Die Anlageaktivitäten der Gesellschaft setzen diese verschiedenen Typen von Risiken aus, die mit den Finanzinstrumenten und den Märkten, in denen sie investiert, verknüpft sind. Die nachfolgende Zusammenfassung soll keinen umfassenden Überblick über alle Risiken darstellen. Anleger sollten für eine detailliertere Erörterung der mit Anlagen in der Gesellschaft verbundenen Risiken den Prospekt und etwaige Nachträge zu Rate ziehen.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft erachtet die folgenden Risiken als die wesentlichen Risiken und Unwägbarkeiten, mit denen die Gesellschaft in den nächsten sechs Monaten konfrontiert sein wird:

#### a) Marktrisiko

Marktrisiken ergeben sich hauptsächlich aus der Unsicherheit im Hinblick auf die zukünftigen Werte von Finanzinstrumenten, die durch sonstige Preis-, Währungs- und Zinsveränderungen beeinflusst werden. Die Marktrisiken entsprechen dem potenziellen Verlust, den die Gesellschaft durch den Besitz von Marktpositionen bei Marktbewegungen erleiden könnte.

#### i) Aus dem sonstigen Preisrisiko entstehendes Marktrisiko

Das sonstige Preisrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder künftige Cashflows eines Finanzinstrumentes aufgrund von Veränderungen der Marktpreise (außer solchen, die sich aus Zins- oder Währungsrisiken ergeben) schwanken, wobei diese Veränderungen durch spezifische Faktoren des einzelnen Finanzinstrumentes oder seines Emittenten bedingt sein können oder durch Faktoren, welche ähnliche am Markt gehandelte Instrumente beeinflussen.

Die Gesellschaft ist aufgrund ihrer Anlagen in Aktien, Bezugsrechten, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, ETFs, Futures-Kontrakten und Devisenterminkontrakten einem Marktpreisrisiko ausgesetzt. Anlagen im Rohstoffsektor sind aufgrund wiederkehrender Phasen steigender und fallender Preise in aller Regel mit höheren Risiken verbunden und komplexer als andere Arten von Aktienanlagen. Die Wertentwicklung eines Rohstoffs kann u.a. von Angebot und Nachfrage, den Witterungsbedingungen, der Liquidität, Spekulationsgeschäften, Lager- und Versicherungskosten, vom Standort und von der politischen Lage, vom Umfang der Investitionen, von Änderungen der Steuersätze, Änderungen von Gesetzen und Verordnungen, Änderungen in Wechselkursen und Zinssätzen, der Konjunktur und der Inflation in den Hauptverbraucherländern, Subventionen und anderen Eingriffen von Regierungsbehörden oder Regulierungsgremien. Die Veränderungen in den Preisen dieser Anlagen führen zu Veränderungen in der Wertentwicklung der Gesellschaft. Die Anlagekonzentrationen innerhalb des Portfolios sind in der Aufstellung der Vermögenswerte nach Anlagetyp und Emittenten offen gelegt.

#### ii) Aus dem Fremdwährungsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Fremdwährungsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstrumentes aufgrund von Veränderungen der Wechselkurse schwankt.

Der Fonds wird in Wertpapiere investieren, die auf eine andere Währung als die Berichtswährung lauten können. Dementsprechend ist jeder Fonds dem Risiko von Wechselkursschwankungen zwischen

der Basiswährung des Referenzindex und der Basiswährung der im Referenzindex vertretenen Wertpapiere ausgesetzt.

Um dieses Risiko zu minimieren, investieren die Fonds iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged, iShares MSCI World Monthly EUR Hedged, iShares MSCI World Monthly GBP Hedged, iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged und iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged (zusammen die „währungsgesicherten Fonds“) in Devisenterminkontrakte, die soweit wie möglich die Hedging-Methodik des Referenzindex nachbilden. Die Referenzindizes der währungsgesicherten Fonds (siehe Aufstellung auf Seite 3) wurden so konzipiert, dass sie die Rendite, die durch die Absicherung der Währungsrisiken des Indexes durch einmonatige Devisenterminkontrakte am Ende eines jeden Monats erzielt werden kann, so genau wie möglich abbilden können.

Die nicht währungsgesicherten Fonds sind ihren Referenzindizes entsprechend nicht gehedgt und unterliegen daher Fremdwährungsrisiken.

#### iii) Aus dem Zinsrisiko entstehendes Marktrisiko

Das Zinsrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert künftiger Cashflows eines Finanzinstrumentes aufgrund von Veränderungen der Marktzinsen schwankt.

Die Fonds sind durch ihre liquiden Mittel, bei Maklern gehaltenen Bareinschüsse und Anlagen in Unternehmens- und Staatsanleihen Zinsrisiken ausgesetzt, d.h. der Wert dieser Wertpapiere kann aufgrund von Veränderungen der Zinssätze schwanken. Die in börsengehandelte Indexfonds investierenden Fonds haben ein indirektes Engagement in den von den börsengehandelten Indexfonds gehaltenen Anlagen. Die Wertpapiere, die einem Zinsrisiko ausgesetzt sind, sind in der Aufstellung der Vermögenswerte aufgeführt.

#### b) Kontrahenten-/Kreditrisiko

Das Kreditrisiko ist das Risiko, dass ein Kontrahent eines Finanzinstrumentes einer Verbindlichkeit oder Verpflichtung, die er gegenüber der Gesellschaft eingegangen ist, nicht nachkommt.

Die Gesellschaft ist einem Kreditrisiko in Bezug auf die Parteien ausgesetzt, mit denen sie handelt, und trägt das Abwicklungsrisiko. Ein Kreditrisiko entsteht für die Gesellschaft aufgrund ihrer Anlagen in Futures-Kontrakten, Devisenterminkontrakten, Aktien, Bezugsrechten, Unternehmensanleihen, Staatsanleihen, ETFs und ihrer liquiden Mittel und Einlagen.

Das Kreditrisiko wird von Risk and Quantitative Analysis (RQA) Counterparty and Concentration Risk Team von BlackRock überwacht und gesteuert. Die Leitung des RQA-Teams hat BlackRocks Chief Credit Officer, der dem Global Head of RQA berichtet. Die Kreditkompetenz liegt beim Chief Credit Officer und ausgewählten Team-Mitgliedern, an die bestimmte Kreditkompetenzen delegiert wurden.

\* Die Informationen in Bezug auf wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Halbjahresabschluss.

### Wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten\* (Fortsetzung)

#### b) Kontrahenten-/Kreditrisiko (Fortsetzung)

Dadurch können nach Bedarf Kreditgenehmigungen durch den Chief Credit Officer oder durch identifizierte RQA Counterparty Credit Risk Officers, denen die entsprechende Kompetenz formell vom Chief Credit Officer übertragen wurde, erteilt werden.

Alle potenziellen und bestehenden Kontrahenten benötigen die Genehmigung des RQA Counterparty & Concentration Risk Teams.

RQA Counterparty & Concentration Risk Team unterzieht jeden neuen Kontrahenten einer formellen Überprüfung, überwacht und prüft laufend alle genehmigten Kontrahenten und behält die aktive Kontrolle über die Engagements der Kontrahenten und die Prozesse der Sicherheitenverwaltung.

Mehrere Fonds investieren in Staats- und Unternehmensanleihen. Dadurch sind die Fonds dem Risiko ausgesetzt, dass der Emittent der Anleihen mit der Zahlung von Zinsen oder Tilgungsleistungen in Verzug gerät. Um dieses Risiko zu managen, investiert der Anlageverwalter vorbehaltlich der Anlageziele der einzelnen Fonds in eine breite Palette von Wertpapieren und überwacht die Bonitätsratings der Anlagen, wie in der Aufstellung der Vermögenswerte angegeben. Die Ratings der Schuldtitel werden kontinuierlich durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team überwacht. Analysten im RQA Counterparty & Concentration Risk Team genehmigen die Kontrahenten, von denen die Fonds Wertpapiere kaufen dürfen, und legen Beschränkungen für Positionen und Laufzeiten bei jedem Kontrahenten fest. Der Portfolio-Manager gleicht regelmäßig die Nettopositionen der Fonds mit den vom RQA Counterparty & Concentration Risk Team festgelegten Beschränkungen ab, damit deren Einhaltung sichergestellt ist.

Die Bestände der Gesellschaft in Terminkontrakten (Futures) setzen die Gesellschaft einem Kreditrisiko aus. Die Anfälligkeit der Gesellschaft für ein Kreditrisiko ist auf die Kontrakte begrenzt, bei denen sie gerade eine Gewinnposition hat, reduziert um die als liquide Mittel erhaltenen Margen aus dem täglichen Neubewertungsmechanismus bei börsennotierten Futures (Variation-Marge). Die Anfälligkeit ist auf den Handel mit den Kontrakten durch ein Clearinghaus begrenzt. Die Gesellschaft hat liquide Mittel in Form von Anfangseinschuss- und Nachschusszahlungen bei dem Kontrahenten vorzuhalten, um diese Finanzinstrumente abzusichern.

Die Bestände der Gesellschaft in Devisenterminkontrakten setzen die Gesellschaft einem Kreditrisiko aus. Kreditrisiken entstehen daraus, dass der Kontrahent nicht entsprechend den Bestimmungen des Kontraktes seine Pflichten erfüllt. Das maximale Kreditrisiko der Gesellschaft entspricht dem nicht realisierten Nettogewinn wie in der Aufstellung der Vermögenswerte der Fonds ausgewiesen. Devisenterminkontrakte erfordern keine Variation-Margen; deshalb wird das Kreditrisiko durch das RQA Counterparty & Concentration Risk Team kontrolliert, das die Bonität des Kontrahenten überwacht.

Alle Transaktionen in börsennotierten Wertpapieren werden bei Erfüllung durch zugelassene Makler abgewickelt/bezahlt. Das Ausfallrisiko gilt als minimal, da die Lieferung verkaufter Wertpapiere erst dann erfolgt, wenn der Makler die Zahlung erhalten hat. Die Bezahlung eines Kaufs erfolgt, sobald die Wertpapiere beim Makler

eingegangen sind. Kommt eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nach, so kommt das Geschäft nicht zustande.

Das Kreditrisiko aus Transaktionen mit Maklern bezieht sich auf Transaktionen, die noch nicht abgerechnet sind. Das Risiko im Zusammenhang mit noch nicht abgerechneten Transaktionen wird aufgrund der kurzen Abrechnungsfristen und der hohen Bonität der eingesetzten Makler als gering betrachtet. Die Gesellschaft überwacht das Bonitätsrating und die Finanzlage der eingesetzten Makler, um dieses Risiko weiter zu mindern.

Depotbank der Gesellschaft ist die State Street Custodial Services (Ireland) Limited („die Depotbank“). Am Ende des Berichtszeitraums werden im Wesentlichen alle Anlagen von der State Street Custodial Services (Ireland) Limited gehalten. Die Anlagen werden getrennt von den Vermögenswerten der Depotbank geführt, wobei die Eigentumsrechte bei der Gesellschaft bleiben. Im Falle einer Zahlungsunfähigkeit oder eines Konkurses der Depotbank können die mit ihren bei der Bank gehaltenen Anlagen verbundenen Rechte der Gesellschaft Verzögerungen oder Einschränkungen unterliegen. Das maximale diesbezügliche Risiko entspricht der Höhe der in der Aufstellung der Vermögenswerte offen gelegten Long-Investments.

Die Depotbank hat die State Street Bank and Trust Company zur globalen Unterdepotbank ihrer Vermögenswerte („die Unterdepotbank“) ernannt. Im Wesentlichen alle liquiden Mittel der Gesellschaft werden bei der Unterdepotbank gehalten. Im Hinblick auf die liquiden Mittel, die bei der Unterdepotbank gehalten werden, ist die Gesellschaft dem Kreditrisiko der Unterdepotbank ausgesetzt. Im Falle einer Insolvenz oder eines Konkurses der Unterdepotbank wird die Gesellschaft als nicht bevorrechtigter Gläubiger behandelt.

Das langfristige Bonitätsrating des Mutterunternehmens der Depotbank und der Unterdepotbank, State Street Corporation, zum 31. Mai 2012 ist A1 (30. November 2011: A1) (31. Mai 2011: A1).

Um das Risiko der Gesellschaft gegenüber der Depotbank und der Unterdepotbank zu mindern, wendet der Anlageverwalter spezielle Verfahren an, um sicherzustellen, dass die Depotbank ein angesehenes Institut ist und das Kreditrisiko für die Gesellschaft tragbar ist. Die liquiden Mittel der Fonds wurden bei der Unterdepotbank auf deren Konto zusammen mit ihren eigenen liquiden Mitteln und den liquiden Mitteln gehalten, die sie im Auftrag anderer Kunden hält. In den Unterlagen der Unterdepotbank wurden die liquiden Mittel der Fonds getrennt verwaltet. Die Gesellschaft tätigt nur Transaktionen mit Depotbanken, bei denen es sich um regulierte Unternehmen handelt, die einer aufsichtsrechtlichen Überwachung unterliegen oder hohe Bonitätsratings von internationalen Ratingagenturen haben.

Die folgenden Fonds hatten Margin-Barsalden: iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged, iShares MSCI Poland, iShares MSCI USA, iShares MSCI World Monthly EUR Hedged, iShares MSCI World Monthly GBP Hedged, iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged und iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged.

### Wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten\* (Fortsetzung)

#### b) Kontrahenten-/Kreditrisiko (Fortsetzung)

Computershare Investor Services (Ireland) Limited (die „Registerstelle“) ist für die Zahlung von Dividenden an die Anteilinhaber, die Anteile an ausschüttenden Anteilklassen halten, am betreffenden Zahlungstermin für Dividenden zuständig und nimmt diese aus den Geldern vor, die auf treuhänderisch geführten Konten gehalten werden. Während Dividendenbeträge bei der Registerstelle in bar gehalten werden, ist die Gesellschaft gegenüber der Registerstelle und jeder Depotbank einem Kreditrisiko ausgesetzt, bei der die Registerstelle zugunsten der Gesellschaft Kassakonten hält. Die Gesellschaft hat ihre Kreditrisiken gegenüber der Registerstelle bezüglich der Dividendenerträge nach Möglichkeit verringert, indem sie mit der Registerstelle vereinbart hat, dass die bei der Registerstelle gehaltenen Kassakonten gemäß den Vorschriften der irischen Zentralbank und der Zulassung der Registerstelle nach Maßgabe der Finanzmarktrichtlinie der Europäischen Gemeinschaften von 2007 (MiFID) treuhänderisch geführt werden.

Um die Kreditrisiken der Gesellschaft gegenüber Depotbanken, bei denen Dividendengelder gehalten werden, weiter zu verringern, hat die Gesellschaft mit der Registerstelle Vereinbarungen getroffen, einen Teil oder die gesamten Dividendengelder in dem Zeitraum, in dem sie bei der Registerstelle bis zur Auszahlung an die Anteilinhaber gehalten werden, in Geldmarktfonds anzulegen (die auch von der Verwaltungsgesellschaft und/oder ihren verbundenen Unternehmen gemanagt werden können).

Diese Vereinbarungen beinhalten auch, dass die Registerstelle die Anteile an Geldmarktfonds zugunsten der Gesellschaft getrennt vom eigenen Vermögen der Registerstelle verwahrt. Der Grund dafür ist, dass Wertpapiere zwar in getrennten Konten zweckgebunden gehalten werden können, Barbestände aber in aller Regel von Depotbanken zusammengelegt werden. Im Fall der Insolvenz einer Depotbank würde der Inhaber eines Kassakontos normalerweise als nicht bevorrechtigter Gläubiger der Depotbank behandelt. Die Fonds, in denen Dividendengelder angelegt werden, können Teilfonds der Institutional Cash Series plc umfassen, die in Geldmarktinstrumente investieren. Institutional Cash Series plc ist ein BlackRock-Umbrellafonds und eine in Irland gegründete offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds. Institutional Cash Series plc ist als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) zugelassen.

Die vom Kontrahenten als Sicherheit gehaltenen liquiden Mittel unterliegen dem Kreditrisiko des Kontrahenten. Zum 31. Mai 2012, 30. November 2011 bzw. zum 31. Mai 2011 gab es keine überfälligen Forderungen oder Vermögenswerte mit Wertminderung.

#### c) Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko ist das Risiko, dass die Gesellschaft Schwierigkeiten bekommt, Verpflichtungen im Zusammenhang mit finanziellen Verbindlichkeiten zu erfüllen.

Das Liquiditätsrisiko ergibt sich aus den Rücknahmeanträgen von Anlegern und der Liquidität der zugrunde liegenden Anlagen, in denen die Gesellschaft investiert ist. Die Anteilinhaber der Gesellschaft können ihre Anteile entsprechend der anteilmäßigen Beteiligung am Nettoinventarwert der Gesellschaft zum Schluss eines jeden täglichen Handelstermins gegen Barausgleich einlösen. Die Gesellschaft ist daher potenziell dem Liquiditätsrisiko ausgesetzt, die Rücknahmeanträge der Anteilinhaber erfüllen zu müssen, und ist möglicherweise gezwungen, Vermögenswerte zu aktuellen Börsenkursen zu verkaufen, um den Liquiditätsbedarf zu decken. Sie ist auch dem Liquiditätsrisiko durch tägliche Nachschussforderungen oder Derivate ausgesetzt. Das Liquiditätsrisiko wird dadurch minimiert, dass ausreichend liquide Anlagen gehalten werden, die veräußert werden können, um Liquiditätsanforderungen zu erfüllen.

Um das Risiko zu steuern, wenn Rücknahmeanträge an einem Geschäftstag 10 % oder mehr der umlaufenden Anteile eines Fonds ausmachen, kann die Gesellschaft die Erfüllung der Rücknahmeanträge, soweit diese 10 % überschreiten, auf die darauf folgenden Handelstage zurückstellen und nimmt solche Anteile anteilmäßig zurück.

\* Die Informationen in Bezug auf wesentliche Risiken und Unwägbarkeiten sind wesentlicher Bestandteil der Anmerkungen zum Halbjahresabschluss.

### Wesentliche Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Parteien gelten als nahe stehend, wenn eine Partei die Möglichkeit hat, die Kontrolle über die andere Partei auszuüben, oder in der Lage ist, bei finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen entscheidenden Einfluss auf die andere Partei auszuüben.

Die folgenden Rechtssubjekte werden als zum 31. Mai 2012 der Gesellschaft nahe stehende Parteien bekannt gegeben:

Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft

Manager: BlackRock Asset Management  
Ireland Limited

Anlageverwalter: BlackRock Advisors (UK) Limited

Die übergeordnete Holdinggesellschaft des Managers und des Anlageverwalters ist die BlackRock Inc., ein in Delaware, USA, gegründetes Unternehmen. Die PNC Bank N.A. ist ein wesentlicher stimmberechtigter Aktionär der BlackRock Inc. Die PNC-Gruppe hat in den Berichtszeiträumen zum 31. Mai 2012, 30. November 2011 und 31. Mai 2011 keine Dienstleistungen für die Gesellschaft erbracht.

Gemäß OGAW-Mitteilung 14 gelten eine Depotbank und ihre „verbundenen Unternehmen oder Gruppenunternehmen“ als verbundene Parteien der Gesellschaft. Daher sind State Street Custodial Services (Ireland) Limited, die Depotbank, und State Street Fund Services (Ireland) Limited, der Verwalter, verbundene Parteien der Gesellschaft. State Street Custodial Services (Ireland) Limited und State Street Fund Services (Ireland) Limited haben im Berichtszeitraum Gebühren für die Erbringung von Depotbank- und Verwaltungsdienstleistungen für die Gesellschaft vereinnahmt. Der Manager ist verantwortlich für die Zahlung der jährlichen Kosten der Fonds aus seiner Gebühr. Dazu zählen die Verwaltungs- und Depotbankgebühren.

Während des Berichtszeitraums wurden auch nahestehende Unternehmen der Depotbank im Namen der Gesellschaft vom Anlageverwalter ausgewählt, um Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte auszuführen und für die Fonds Dienstleistungen zum Währungs-Hedging zu erbringen.

Im Berichtszeitraum investierte Computershare Investor Services (Ireland) Limited (die „Registerstelle“) Ausschüttungsbeträge in die Institutional Cash Series Plc, einer von BlackRock Asset Management Ireland geführten irischen Fondsgesellschaft. Institutional Cash Series Plc hielt diese Ausschüttungsbeträge für einen kurzen Zeitraum bis zur Zahlung an die Aktionäre.

Im Berichtszeitraum hielt Dominic Pegler die folgenden rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile; 2.527 des iShares MSCI World Monthly GBP Hedged. Sämtliche Anteile wurden am 20. Dezember 2011 verkauft.

Barry O'Dwyer, Liam Miley, Geoffrey D. Radcliffe und Mark Stockley sind nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und auch Mitarbeiter der BlackRock-Gruppe.

Nicholas C.D. Hall ist nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft und nicht-geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied des Anlageverwalters.

Zum 31. Mai 2012 sind die nicht-geschäftsführenden Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zugleich nicht-geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder des Managers und haben auch einen Sitz in den Verwaltungsräten mehrerer Fonds von BlackRock.

Die Gesellschaft investiert in folgende Fonds, die denselben Verwaltungsrat haben wie die Gesellschaft und ebenfalls von der BlackRock Asset Management Ireland Limited/BlackRock Advisors (UK) Limited gemanagt werden. Die nachstehenden Tabellen zeigen für jeden Fonds der iShares V plc den prozentualen Anteilsbesitz des zugrunde liegenden Fonds:

31. Mai 2012:

Name des Fonds	Basisfonds	% der Anteile
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	7,55
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	5,00

30. November 2011:

Name des Fonds	Basisfonds	% der Anteile
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	11,02
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	10,45

31. Mai 2011:

Name des Fonds	Basisfonds	% der Anteile
iShares MSCI World Monthly EUR Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	14,85
iShares MSCI World Monthly GBP Hedged	iShares MSCI Japan (Acc)	23,40

#### Wesentliche Positionen

Am Bilanzstichtag bestanden keine wesentlichen Positionen (November 2011: Monte Titoli SpA Germany hielt 20,35 %, Mai 2011: Euroclear Nominees Ltd hielt 21,39 %) der stimmberechtigten Anteile der Gesellschaft.

Anlagen in BlackRock Inc. und von der BlackRock Asset Management Ireland Limited/der BlackRock Advisors (UK) Limited verwalteten Fonds sind in der Aufstellung der Vermögenswerte des jeweiligen Fonds gekennzeichnet.

# iShares V plc

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Anm.	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Betriebliche Erträge		9.247	9.044	3.006
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet		(28.195)	(59.969)	2.282
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne</b>		<b>(18.948)</b>	<b>(50.925)</b>	<b>5.288</b>
Betriebliche Aufwendungen		(1.869)	(2.031)	(623)
<b>Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn</b>		<b>(20.817)</b>	<b>(52.956)</b>	<b>4.665</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>				
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	5	(498)	-	-
Zinsaufwendungen		(8)	(7)	(3)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(506)</b>	<b>(7)</b>	<b>(3)</b>
<b>Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>		<b>(21.323)</b>	<b>(52.963)</b>	<b>4.662</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer		(1.006)	(1.025)	(355)
<b>Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>		<b>(22.329)</b>	<b>(53.988)</b>	<b>4.307</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		527	642	350
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>		<b>(21.802)</b>	<b>(53.346)</b>	<b>4.657</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	565.322	88.049	88.049
Nominelle Wechselkursbereinigung*	(25.584)	(1.496)	4.469
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(21.802)	(53.346)	4.657
<b>Geschäfte mit Anteilen</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	460.222	771.024	4.14.898
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(221.772)	(238.909)	(15.788)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>238.450</b>	<b>532.115</b>	<b>399.110</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>756.386</b>	<b>565.322</b>	<b>496.285</b>

\* Die nominelle Wechselkursbereinigung ergibt sich aus der Rückkonvertierung des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums zum Wechselkurs per 31. Mai 2012. Auf die Posten in der Gewinn- und Verlustrechnung wird der durchschnittliche Wechselkurs für den Berichtszeitraum angewandt. (Siehe Anmerkung 4)

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares V plc

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. £	30. November 2011 Tsd. £	31. Mai 2011 Tsd. £
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		28.699	25.849	25.686
Margin-Cashkonto		4.144	2.273	2.912
Forderungen		6.967	4.886	9.807
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	7	775.564	554.689	481.639
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>815.374</b>	<b>587.697</b>	<b>520.044</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(55)	(379)	(127)
Verbindlichkeiten		(7.187)	(5.608)	(13.685)
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(671)	-	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	7	(52.302)	(17.088)	(10.355)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(60.215)</b>	<b>(23.075)</b>	<b>(24.167)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>755.159</b>	<b>564.622</b>	<b>495.877</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		1.227	700	408
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>756.386</b>	<b>565.322</b>	<b>496.285</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Gesellschaft

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Schätztechniken entsprechen den im letzten Jahresabschluss angewandten.

#### Compliance-Erklärung

Dieser Abschluss wurde in Übereinstimmung mit dem vom Accounting Standards Board im Juli 2007 veröffentlichten „Statement: Half Yearly Financial Reports“ zu Halbjahresberichten aufgestellt.

### 2. VERRECHNUNGSPROVISIONEN (SOFT COMMISSIONS)

Im Berichtszeitraum zum 31. Mai 2011 bzw. zum 31. Mai 2012 oder 30. November 2011 wurden vom Anlageverwalter im Namen der Gesellschaft keine Vereinbarungen über Verrechnungsprovisionen abgeschlossen.

### 3. VERPFLICHTUNGEN UND EVENTUALVERBINDLICHKEITEN

Es bestanden mit Ausnahme der im Abschluss des Fonds offengelegten Verpflichtungen an den Abschlusstagen am 31. Mai 2012, 30. November 2011 und am 31. Mai 2011 keine wesentlichen Verpflichtungen oder Eventualverbindlichkeiten.

### 4. WECHSELKURSE

Zum 31. Mai 2012, 30. November 2011 und 31. Mai 2011 galten folgende Wechselkurse:

		31. Mai 2012	30. November 2011	31. Mai 2011	
GBP1=	AUD	1,5868	1,5310	1,5447	
	CAD	1,5943	1,5991	1,5947	
	DKK	9,2497	8,6889	8,5357	
	EGP	9,2965	9,4443	9,7802	
	EUR	1,2448	1,1684	1,1449	
	HKD	11,9451	12,2293	12,8013	
	HUF	376,5253	354,8160	305,2953	
	ILS	6,0046	5,9153	5,6486	
	JPY	120,6925	122,0964	133,7169	
	MYR	4,8818	4,9991	4,9551	
	NOK	9,4074	9,0729	8,8806	
	NZD	2,0484	2,0229	2,0009	
	PHP	66,9607	68,6055	71,2038	
	THB	48,9681	49,0242	49,8723	
	TRY	2,8684	2,8696	2,6299	
	USD	1,5392	1,5728	1,6460	
	ZAR	13,1771	12,7377	11,2378	
	EUR1=	AUD	1,2748	1,3104	1,3492
		CAD	1,2807	1,3687	1,3928
CHF		1,2015	1,2252	1,2261	
CZK		25,8130	25,2600	24,5700	
DKK		7,4306	7,4367	7,4552	
GBP		0,8033	0,8559	0,8734	

		31. Mai 2012	30. November 2011	31. Mai 2011
	HKD	9,5959	10,4670	11,1809
	IDR	11.622,6305	12.263,4309	12.270,6310
	ILS	4,8237	5,0629	4,9336
	JPY	96,9562	104,5017	116,7906
	KRW	1.459,3202	1.538,2462	1.551,3856
	NOK	7,5572	7,7654	7,7564
	SEK	8,9900	9,0783	8,8880
	SGD	1,5935	1,7248	1,7746
	TRY	2,3043	2,4561	2,2970
	TWD	36,9056	40,8328	41,1973
	USD	1,2365	1,3462	1,4376
USD1=	AUD	1,0310	0,9734	0,9385
	BRL	2,0237	1,8023	1,5842
	CAD	1,0358	1,0168	0,9689
	CHF	0,9718	0,9102	0,8529
	CZK	20,8767	18,7647	17,0910
	DKK	6,0096	5,5245	5,1859
	EUR	0,8088	0,7429	0,6956
	GBP	0,6497	0,6358	0,6076
	HKD	7,7609	7,7755	7,7775
	IDR	9.400,0000	9.110,0000	8.535,5000
	ILS	3,9013	3,7610	3,4318
	JPY	78,4150	77,6300	81,2400
	KRW	1.180,2500	1.142,7000	1.079,1500
	MXN	14,3263	13,5708	11,5742
	MYR	3,1718	3,1785	3,0105
	NOK	6,1121	5,7686	5,3954
	PLN	3,5620	3,3390	2,7514
SEK	7,2708	6,7439	6,1825	
SGD	1,2888	1,2813	1,2345	
TRY	1,8637	1,8245	1,5978	

Die durchschnittlichen täglichen Wechselkurse zum Ende jedes Berichtszeitraumes waren wie folgt:

		31. Mai 2012	30. November 2011	31. Mai 2011
GBP1=	EUR	1,2071	1,1521	1,1516
	USD	1,5776	1,6034	1,6178

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 5. AUSSCHÜTTUNGEN AN INHABER RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE

Die Gesellschaft kann für jede ausschüttende Anteilklasse der Gesellschaft Ausschüttungen festsetzen und auszahlen.

Im Berichtszeitraum wurden folgende Ausschüttungen beschlossen:

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Februar 2012	26	-	-
Mai 2012	671	-	-
	<b>697</b>	-	-
Einkünfte aus			
Ertragsausgleich	(199)	-	-
Aufwand aus			
Ertragsausgleich	-	-	-
	<b>498</b>	-	-

### 6. GRUNDKAPITAL

Das Kapital aus ausgegebenen und voll eingezahlten rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteilen entspricht zu jedem Zeitpunkt dem Nettoinventarwert der Gesellschaft. Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile sind auf Wunsch der Anteilinhaber zurückzunehmen und werden als finanzielle Verbindlichkeiten ausgewiesen.

#### Rückkaufbare, gewinnberechtigte Anteile – ausgegeben und voll eingezahlt

Anzahl der rückkaufbaren, gewinnberechtigten Anteile:	Anzahl der Anteile
Zum 31. Mai 2012	38.960.000
Zum 30. November 2011	27.500.000
Zum 31. Mai 2011	20.100.000

#### Genehmigtes Kapital

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt 2 £ und setzt sich aus 2 Zeichneranteilen mit einem Nennwert von 1 £ und 500 Mrd. nennwertlosen, nicht klassifizierten Anteilen zusammen.

#### Zeichneranteile

Die Zeichneranteile sind an den Manager und die Nominees des Managers ausgegeben worden. Sie gehören nicht zum Nettoinventarwert der Gesellschaft. Daher werden sie im Abschluss nur in Form dieser Anmerkung ausgewiesen. Nach Auffassung des Verwaltungsrates spiegelt diese Offenlegung den Charakter des Anlagegeschäfts der Gesellschaft wider.

### 7. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	31. Mai 2012 Tsd. £	30. November 2011 Tsd. £	31. Mai 2011 Tsd. £
<b>Finanzielle Vermögenwerte:</b>			
Anlage in Aktien	728.552	545.724	467.608
Anlage in börsen- gehandelte Fonds	5.926	6.482	11.976
Anlage in Bezugsrechte	4	-	9
Anlage in Anleihen	37.315	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- terminkontrakten	3.767	1.321	1.707
Nicht realisierter Gewinn aus Termin- kontrakten (Futures)	-	1.162	339
	<b>775.564</b>	<b>554.689</b>	<b>481.639</b>

	31. Mai 2012 Tsd. £	30. November 2011 Tsd. £	31. Mai 2011 Tsd. £
<b>Finanzielle Verbindlichkeiten:</b>			
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- terminkontrakten	(50.128)	(16.925)	(9.842)
Nicht realisierter Verlust aus Termin- kontrakten (Futures)	(2.174)	(163)	(513)
	<b>(52.302)</b>	<b>(17.088)</b>	<b>(10.355)</b>

### 8. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM

Ein aktualisierter Prospekt wurde am 22. Februar 2012 herausgegeben und ein konsolidierter vereinfachter Prospekt wurde am 4. April 2012 herausgegeben.

Der Teilfonds iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond wurde am 17. April 2012 aufgelegt.

Liam Miley wurde am 25. April 2012 zum Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft bestellt.

Die Teilfonds iShares Barclays Austria Treasury Bond, iShares Barclays Belgium Treasury Bond, iShares Barclays Finland Treasury Bond, iShares Barclays France Treasury Bond, iShares Barclays Germany Treasury Bond, iShares Barclays Italy Treasury Bond, iShares Barclays Netherlands Treasury Bond and iShares Barclays Spain Treasury Bond wurden am 8. Mai 2012 aufgelegt.

Dominic Pegler hat ihr Amt als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft am 29. Mai 2012 niedergelegt.

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Gesellschaft (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### **8. WESENTLICHE EREIGNISSE IM BERICHTSZEITRAUM (Fortsetzung)**

Die geänderte und neu gefasste Gründungsurkunde und Satzung wurden von den Anteilhabern auf der JHV genehmigt und am 11. Mai 2012 übernommen.

Die wesentlichen Anlegerinformationen wurden am 28. Mai 2012 auf der iShares-Website zur Verfügung gestellt und ersetzen den konsolidierten vereinfachten Prospekt am 4. April 2012.

### **9. EREIGNISSE NACH ABLAUF DES BERICHTSZEITRAUMS**

Ab dem 8. Juni 2012 bzw. 22. Juni 2012 haben der iShares MSCI World Monthly GBP Hedged und der iShares MSCI Japan Monthly Euro Hedged unter Einhaltung der Bedingungen und innerhalb der Grenzen, die jeweils durch die irische Zentralbank (die „Zentralbank“) und den Prospekt festgelegt wurden, Wertpapierleihgeschäfte getätigt.

Nach Ablauf des Berichtszeitraums hat es keine Ereignisse gegeben, die nach Auffassung des Verwaltungsrats der Gesellschaft eine Auswirkung auf den Halbjahresabschluss für den am 31. Mai 2012 beendeten Berichtszeitraum hätten haben können.

### **10. GENEHMIGUNGSDATUM**

Am 31. Juli 2012 wurde der Halbjahresabschluss vom Verwaltungsrat genehmigt.

# iShares Barclays Austria Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	3
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	64
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>67</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Netto-Betriebsgewinn</b>	<b>67</b>
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>67</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>72</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	72
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.512
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.512</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.584</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Austria Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1
Forderungen		51
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.527
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.579</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten**</b>		<b>-</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.579</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		5
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.584</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Austria Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Österreich</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aaa Rating</b>		
122.000	Austria Government Bond 3.2% 20/02/2017	133	5,15
147.000	Austria Government Bond 3.4% 20/10/2014	157	6,08
62.000	Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	69	2,67
173.000	Austria Government Bond 3.5% 15/07/2015	188	7,27
180.000	Austria Government Bond 3.5% 15/09/2021	202	7,82
104.000	Austria Government Bond 3.65% 20/04/2022	118	4,57
183.000	Austria Government Bond 3.8% 20/10/2013	192	7,43
26.000	Austria Government Bond 3.8% 26/01/2062	33	1,28
172.000	Austria Government Bond 3.9% 15/07/2020	197	7,62
153.000	Austria Government Bond 4% 15/09/2016	172	6,66
161.000	Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	202	7,82
132.000	Austria Government Bond 4.3% 15/07/2014	143	5,53
89.000	Austria Government Bond 4.3% 15/09/2017	102	3,95
150.000	Austria Government Bond 4.35% 15/03/2019	175	6,77
148.000	Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	173	6,70
105.000	Austria Government Bond 4.85% 15/03/2026	134	5,18
94.000	Austria Government Bond 6.25% 15/07/2027	137	5,30
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>2.527</b>	<b>97,80</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.527</b>	<b>97,80</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.527</b>	<b>97,80</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>1</b>	<b>0,04</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>51</b>	<b>1,97</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.579</b>	<b>99,81</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	5	0,19
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.584</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.527	97,98
Sonstige Vermögenswerte	52	2,02
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.579</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Austria Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe\*

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €
-----------------	------------------

### Die 20 größten Käufe\*\*

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
180.000 Austria Government Bond 3.5% 15/09/2021	196
183.000 Austria Government Bond 3.8% 20/10/2013	192
172.000 Austria Government Bond 3.9% 15/07/2020	192
173.000 Austria Government Bond 3.5% 15/07/2015	187
161.000 Austria Government Bond 4.15% 15/03/2037	186
150.000 Austria Government Bond 4.35% 15/03/2019	172
148.000 Austria Government Bond 4.65% 15/01/2018	171
153.000 Austria Government Bond 4% 15/09/2016	171
147.000 Austria Government Bond 3.4% 20/10/2014	157
132.000 Austria Government Bond 4.3% 15/07/2014	143
122.000 Austria Government Bond 3.2% 20/02/2017	132
94.000 Austria Government Bond 6.25% 15/07/2027	130
105.000 Austria Government Bond 4.85% 15/03/2026	127
104.000 Austria Government Bond 3.65% 20/04/2022	114
89.000 Austria Government Bond 4.3% 15/09/2017	101
62.000 Austria Government Bond 3.4% 22/11/2022	66
26.000 Austria Government Bond 3.8% 26/01/2062	29

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

\*\* Bei diesem Fonds gab es im Berichtszeitraum nur 17 Käufe.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Belgium Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	4
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	31
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>35</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>35</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>39</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	39
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.515
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.515</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.554</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Belgium Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2
Forderungen		38
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.510
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.550</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Verbindlichkeiten**		-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.550</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		4
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.554</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Belgium Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Belgium</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aa3 Rating</b>		
89.000	Belgium Government Bond 2.75% 28/03/2016	93	3,64
37.000	Belgium Government Bond 3% 28/09/2019	38	1,49
120.000	Belgium Government Bond 3.25% 28/09/2016	127	4,97
91.000	Belgium Government Bond 3.5% 28/03/2015	97	3,80
71.000	Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017	76	2,98
105.000	Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2015	113	4,42
164.000	Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2020	176	6,89
118.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2014	125	4,89
104.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2017	114	4,46
97.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2018	106	4,15
95.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	104	4,07
130.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2022	141	5,52
37.000	Belgium Government Bond 4% 28/03/2032	40	1,57
142.000	Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2013	149	5,83
119.000	Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2014	128	5,01
122.000	Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2021	135	5,29
54.000	Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	59	2,31
101.000	Belgium Government Bond 4.25% 28/03/2041	115	4,50
42.000	Belgium Government Bond 4.5% 28/03/2026	48	1,88
151.000	Belgium Government Bond 5% 28/03/2035	187	7,33
78.000	Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	91	3,56
142.000	Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	179	7,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Belgien (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen - Aa3 Rating (Fortsetzung)</b>			
58.000	Belgium Government Bond 8% 28/03/2015	69	2,70
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>2.510</b>	<b>98,27</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.510</b>	<b>98,27</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.510</b>	<b>98,27</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>38</b>	<b>1,49</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.550</b>	<b>99,84</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	0,16
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.554</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.510	98,43
Sonstige Vermögenswerte	40	1,57
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.550</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Belgium Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
		151.000 Belgium Government Bond 5% 28/03/2035	180
		142.000 Belgium Government Bond 5.5% 28/03/2028	175
		164.000 Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2020	174
		142.000 Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2013	149
		130.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2022	139
		122.000 Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2021	133
		119.000 Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2014	128
		120.000 Belgium Government Bond 3.25% 28/09/2016	127
		118.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2014	125
		104.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2017	114
		105.000 Belgium Government Bond 3.75% 28/09/2015	113
		101.000 Belgium Government Bond 4.25% 28/03/2041	110
		97.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2018	106
		95.000 Belgium Government Bond 4% 28/03/2019	103
		91.000 Belgium Government Bond 3.5% 28/03/2015	97
		89.000 Belgium Government Bond 2.75% 28/03/2016	93
		78.000 Belgium Government Bond 5.5% 28/09/2017	91
		71.000 Belgium Government Bond 3.5% 28/06/2017	76
		58.000 Belgium Government Bond 8% 28/03/2015	69
		54.000 Belgium Government Bond 4.25% 28/09/2022	59

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Finland Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	2
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	55
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>57</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>57</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>59</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	59
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.512
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.512</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.571</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Finland Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2
Forderungen		50
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.517
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.569</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Verbindlichkeiten**		-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.569</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		2
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.571</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Finland Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Finnland</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aaa Rating</b>		
240.000	Finland Government Bond 1.75% 15/04/2016	252	9,80
148.000	Finland Government Bond 1.875% 15/04/2017	156	6,07
111.000	Finland Government Bond 2.75% 04/07/2028	122	4,75
240.000	Finland Government Bond 3.125% 15/09/2014	256	9,96
240.000	Finland Government Bond 3.375% 15/04/2020	276	10,74
222.000	Finland Government Bond 3.5% 15/04/2021	259	10,07
222.000	Finland Government Bond 3.875% 15/09/2017	257	9,99
221.000	Finland Government Bond 4% 04/07/2025	276	10,73
185.000	Finland Government Bond 4.25% 04/07/2015	207	8,05
185.000	Finland Government Bond 4.375% 04/07/2019	225	8,75
219.000	Finland Government Bond 5.375% 04/07/2013	231	8,99
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>2.517</b>	<b>97,90</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.517</b>	<b>97,90</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.517</b>	<b>97,90</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>50</b>	<b>1,94</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.569</b>	<b>99,92</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,08
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.571</b>	<b>100,00</b>

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.517	97,98
Sonstige Vermögenswerte	52	2,02
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.569</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

# iShares Barclays Finland Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*		Die 20 größten Käufe**	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
		240.000 Finland Government Bond 3.375% 15/04/2020	269
		221.000 Finland Government Bond 4% 04/07/2025	261
		240.000 Finland Government Bond 3.125% 15/09/2014	256
		222.000 Finland Government Bond 3.875% 15/09/2017	253
		222.000 Finland Government Bond 3.50% 15/04/2021	251
		240.000 Finland Government Bond 1.75% 15/04/2016	250
		219.000 Finland Government Bond 5.375% 04/07/2013	232
		185.000 Finland Government Bond 4.375% 04/07/2019	220
		185.000 Finland Government Bond 4.25% 04/07/2015	207
		148.000 Finland Government Bond 1.875% 15/04/2017	154
		111.000 Finland Government Bond 2.75% 04/07/2028	114

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

\*\* Bei diesem Fonds gab es im Berichtszeitraum nur 11 Käufe.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays France Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	4
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	69
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>73</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>73</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>77</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	77
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.517
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.517</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.594</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays France Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2
Forderungen		35
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.553
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.590</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Verbindlichkeiten**		-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.590</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		4
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.594</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays France Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aaa Rating</b>		
77.000	France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	79	3,05
83.000	France Government Bond OAT 3% 25/10/2015	89	3,43
42.000	France Government Bond OAT 3% 25/04/2022	44	1,70
92.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/04/2016	100	3,86
69.000	France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	75	2,89
58.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2015	63	2,43
87.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	96	3,70
70.000	France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	75	2,89
75.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	84	3,24
78.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	88	3,39
78.000	France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	88	3,39
72.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2013	76	2,93
63.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2014	67	2,58
58.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2014	63	2,43
64.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	73	2,81
59.000	France Government Bond OAT 4% 25/10/2038	69	2,66
38.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2055	46	1,77
20.000	France Government Bond OAT 4% 25/04/2060	24	0,93
59.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2017	68	2,62
57.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2018	66	2,54
70.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	81	3,12
79.000	France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	93	3,59
53.000	France Government Bond OAT 4.5% 25/04/2041	67	2,58

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen - Aaa Rating (Fortsetzung)</b>			
48.000	France Government Bond OAT 4.75% 25/04/2035	61	2,35
93.000	France Government Bond OAT 5% 25/10/2016	109	4,20
60.000	France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	80	3,08
57.000	France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	80	3,08
40.000	France Government Bond OAT 6% 25/10/2025	54	2,08
28.000	France Government Bond OAT 8.5% 25/04/2023	44	1,70
29.000	French Treasury Note BTAN 1.75% 25/02/2017	30	1,16
66.000	French Treasury Note BTAN 2% 12/07/2015	69	2,66
54.000	French Treasury Note BTAN 2.25% 25/02/2016	57	2,20
73.000	French Treasury Note BTAN 2.5% 12/01/2014	76	2,93
54.000	French Treasury Note BTAN 2.5% 15/01/2015	57	2,20
82.000	French Treasury Note BTAN 3% 12/07/2014	86	3,32
73.000	French Treasury Note BTAN 4.5% 12/07/2013	76	2,93
	<b>Frankreich - insgesamt</b>	<b>2.553</b>	<b>98,42</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.553</b>	<b>98,42</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.553</b>	<b>98,42</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>35</b>	<b>1,35</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.590</b>	<b>99,85</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	4	0,15
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.594</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

# iShares Barclays France Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.553	98,57
Sonstige Vermögenswerte	37	1,43
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.590</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays France Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
		93.000 France Government Bond OAT 5% 25/10/2016	107
		92.000 France Government Bond OAT 3.25% 25/04/2016	99
		87.000 France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2020	94
		79.000 France Government Bond OAT 4.25% 25/10/2023	89
		83.000 France Government Bond OAT 3% 25/10/2015	89
		82.000 French Treasury Note BTAN 3% 12/07/2014	86
		78.000 France Government Bond OAT 3.75% 25/10/2019	86
		78.000 France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2021	85
		75.000 France Government Bond OAT 3.75% 25/04/2017	83
		70.000 France Government Bond OAT 4.25% 25/04/2019	79
		77.000 France Government Bond OAT 2.5% 25/10/2020	77
		73.000 French Treasury Note BTAN 4.5% 12/07/2013	77
		60.000 France Government Bond OAT 5.5% 25/04/2029	76
		57.000 France Government Bond OAT 5.75% 25/10/2032	76
		72.000 France Government Bond OAT 4% 25/10/2013	76
		73.000 French Treasury Note BTAN 2.5% 12/01/2014	76
		69.000 France Government Bond OAT 3.25% 25/10/2021	72
		70.000 France Government Bond OAT 3.5% 25/04/2026	72
		64.000 France Government Bond OAT 4% 25/04/2018	72
		66.000 French Treasury Note BTAN 2% 12/07/2015	68

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Germany Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	2
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	62
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>64</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>64</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>65</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	65
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.513
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.513</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.578</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Germany Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2
Forderungen		50
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.525
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.577</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten**</b>		<b>-</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.577</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		1
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.578</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Germany Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Deutschland</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aaa Rating</b>		
45.000	Bundesobligation 1.25% 14/10/2016	47	1,82
78.000	Bundesobligation 2.25% 11/04/2014	81	3,14
49.000	Bundesobligation 2.25% 10/04/2015	52	2,02
44.000	Bundesobligation 2.5% 27/02/2015	47	1,82
85.000	Bundesobligation 2.75% 08/04/2016	93	3,61
81.000	Bundesobligation 4% 11/10/2013	85	3,30
58.000	Bundesrepublik Deutschland 2% 04/01/2022	63	2,44
41.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2020	45	1,75
41.000	Bundesrepublik Deutschland 2.25% 04/09/2021	45	1,75
49.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/01/2021	55	2,13
8.000	Bundesrepublik Deutschland 2.5% 04/07/2044	10	0,39
56.000	Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	65	2,52
75.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	82	3,18
57.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	67	2,60
49.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2021	58	2,25
38.000	Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2042	51	1,98
85.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/01/2016	95	3,69
62.000	Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	74	2,87
98.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/07/2013	102	3,96
80.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2015	88	3,41
69.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	80	3,10
62.000	Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	74	2,87
65.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/07/2016	75	2,91
51.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2018	61	2,37

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen - Aaa Rating (Fortsetzung)</b>			
59.000	Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	85	3,30
97.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/01/2014	103	3,99
85.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2014	93	3,61
67.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2017	80	3,10
54.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	66	2,56
36.000	Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2039	55	2,13
29.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2028	41	1,59
52.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	80	3,10
41.000	Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2040	68	2,64
43.000	Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	68	2,64
37.000	Bundesrepublik Deutschland 5.625% 04/01/2028	57	2,21
30.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2024	46	1,78
24.000	Bundesrepublik Deutschland 6.25% 04/01/2030	40	1,55
29.000	Bundesrepublik Deutschland 6.5% 04/07/2027	48	1,86
	<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>2.525</b>	<b>97,94</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.525</b>	<b>97,94</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.525</b>	<b>97,94</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>50</b>	<b>1,94</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.577</b>	<b>99,96</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	0,04
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.578</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Germany Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

<b>Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)</b>	<b>Zeitwert Tsd. €</b>	<b>% des gesamten Umlauf- vermögens</b>
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.525	97,98
Sonstige Vermögenswerte	52	2,02
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.577</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Germany Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
		97.000 Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/01/2014	104
		98.000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/07/2013	102
		85.000 Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/01/2016	95
		85.000 Bundesobligation 2.75% 08/04/2016	93
		85.000 Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2014	93
		80.000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2015	88
		81.000 Bundesobligation 4% 11/10/2013	86
		75.000 Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/07/2015	82
		78.000 Bundesobligation 2.25% 11/04/2014	81
		67.000 Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2017	79
		69.000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2017	79
		59.000 Bundesrepublik Deutschland 4% 04/01/2037	78
		65.000 Bundesrepublik Deutschland 4% 04/07/2016	75
		52.000 Bundesrepublik Deutschland 4.75% 04/07/2034	74
		62.000 Bundesrepublik Deutschland 3.75% 04/01/2019	73
		62.000 Bundesrepublik Deutschland 3.5% 04/07/2019	73
		57.000 Bundesrepublik Deutschland 3.25% 04/01/2020	66
		54.000 Bundesrepublik Deutschland 4.25% 04/07/2018	65
		56.000 Bundesrepublik Deutschland 3% 04/07/2020	64
		43.000 Bundesrepublik Deutschland 5.5% 04/01/2031	64

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Italy Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	8
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(92)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(84)</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettoverlust für den Berichtszeitraum</b>	<b>(84)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(3)
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(87)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(87)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.515
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.515</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.428</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Italy Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2
Forderungen		33
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.396
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.431</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Verbindlichkeiten**		-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.431</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		(3)
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.428</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Italy Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Italien</b>		
	<b>Staatsanleihen – A3 Rating</b>		
42.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2% 01/06/2013	41	1,69
47.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.25% 01/11/2013	46	1,89
56.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 01/04/2014	55	2,27
76.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/04/2015	72	2,97
48.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/06/2015	46	1,89
75.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2014	74	3,05
80.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/12/2013	80	3,29
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2015	97	4,00
44.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/04/2016	42	1,73
73.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2016	69	2,84
62.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/03/2021	54	2,22
73.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2021	63	2,59
84.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017	80	3,29
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	57	2,35
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2037	48	1,98
76.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/08/2013	76	3,13
90.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/08/2014	89	3,67
100.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2015	98	4,03
61.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2019	57	2,35
62.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	57	2,35
59.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/03/2020	54	2,22
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	61	2,51
64.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	61	2,51
62.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	58	2,39

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Italien (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen – A3 Rating (Fortsetzung)</b>			
58.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2020	54	2,22
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2026	34	1,40
25.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/05/2017	24	0,99
65.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	60	2,47
61.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/08/2023	55	2,27
44.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2022	41	1,69
54.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/03/2025	49	2,02
55.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2034	47	1,94
48.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/08/2039	41	1,69
52.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5% 01/09/2040	44	1,81
77.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	76	3,13
71.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	65	2,68
20.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.5% 01/09/2022	19	0,78
40.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.75% 01/02/2033	38	1,57
77.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	75	3,09
67.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	68	2,80
24.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 7.25% 01/11/2026	26	1,07
37.000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 9% 01/11/2023	45	1,85
	<b>Italien - insgesamt</b>	<b>2.396</b>	<b>98,68</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.396</b>	<b>98,68</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.396</b>	<b>98,68</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2</b>	<b>0,08</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>33</b>	<b>1,36</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.431</b>	<b>100,12</b>

# iShares Barclays Italy Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(3)	(0,12)
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.428</b>	<b>100,00</b>

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.396	98,56
Sonstige Vermögenswerte	35	1,44
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.431</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Italy Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe\*

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €
-----------------	------------------

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
100.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/02/2015	102
100.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2015	101
90.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/08/2014	92
84.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/02/2017	83
80.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 15/12/2013	81
77.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/08/2017	80
76.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/08/2013	78
77.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6% 01/05/2031	77
75.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.5% 01/06/2014	76
76.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3% 15/04/2015	75
73.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2016	72
67.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 6.5% 01/11/2027	71
71.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 5.25% 01/11/2029	67
73.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.75% 01/08/2021	65
64.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/02/2018	64
64.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/08/2018	63
65.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.75% 01/09/2021	63
62.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 01/03/2019	61
62.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.25% 01/09/2019	60
64.000 Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4% 01/09/2020	60

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Netherlands Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	2
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	79
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>81</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettogewinn für den Berichtszeitraum</b>	<b>81</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>83</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	83
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.513
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.513</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.596</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Netherlands Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		3
Forderungen		51
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.540
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.594</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten**</b>		-
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.594</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		2
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.596</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Netherlands Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Niederlande</b>		
	<b>Staatsanleihen - Aaa Rating</b>		
56.000	Netherlands Government Bond 0.75% 15/04/2015	57	2,20
133.000	Netherlands Government Bond 1% 15/01/2014	135	5,20
53.000	Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	56	2,16
138.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2017	149	5,74
36.000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	39	1,50
136.000	Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2015	144	5,54
133.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2015	144	5,54
136.000	Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	156	6,00
133.000	Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	155	5,97
135.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/07/2014	145	5,59
92.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2023	110	4,24
107.000	Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	151	5,82
117.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	133	5,12
133.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	156	6,01
124.000	Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	147	5,66
115.000	Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	160	6,16
137.000	Netherlands Government Bond 4.25% 15/07/2013	143	5,51
129.000	Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	152	5,86
107.000	Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	158	6,09
32.000	Netherlands Government Bond 7.5% 15/01/2023	50	1,93
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>2.540</b>	<b>97,84</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>2.540</b>	<b>97,84</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.540</b>	<b>97,84</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>3</b>	<b>0,12</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>51</b>	<b>1,96</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.594</b>	<b>99,92</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	2	0,08
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.596</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.540	97,92
Sonstige Vermögenswerte	54	2,08
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.594</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Netherlands Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe\*

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €
-----------------	------------------

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
133.000 Netherlands Government Bond 4% 15/07/2018	153
136.000 Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2021	151
129.000 Netherlands Government Bond 4.5% 15/07/2017	150
133.000 Netherlands Government Bond 3.5% 15/07/2020	150
107.000 Netherlands Government Bond 5.5% 15/01/2028	148
138.000 Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2017	147
135.000 Netherlands Government Bond 3.75% 15/07/2014	145
136.000 Netherlands Government Bond 2.75% 15/01/2015	144
115.000 Netherlands Government Bond 4% 15/01/2037	144
133.000 Netherlands Government Bond 3.25% 15/07/2015	144
124.000 Netherlands Government Bond 4% 15/07/2019	144
137.000 Netherlands Government Bond 4.25% 15/07/2013	144
133.000 Netherlands Government Bond 1% 15/01/2014	135
107.000 Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2042	134
117.000 Netherlands Government Bond 4% 15/07/2016	132
92.000 Netherlands Government Bond 3.75% 15/01/2023	106
56.000 Netherlands Government Bond 0.75% 15/04/2015	56
53.000 Netherlands Government Bond 2.25% 15/07/2022	54
32.000 Netherlands Government Bond 7.5% 15/01/2023	48
36.000 Netherlands Government Bond 2.5% 15/01/2033	35

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Barclays Spain Treasury Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Betriebliche Erträge	9
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(120)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(111)</b>
Betriebliche Aufwendungen***	-
<b>Nettoverlust für den Berichtszeitraum</b>	<b>(111)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(103)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(103)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.500
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.500</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.397</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 8. Mai 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

\*\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Barclays Spain Treasury Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1
Forderungen		58
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	2.330
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>2.389</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
<b>Verbindlichkeiten**</b>		<b>-</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>2.389</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		8
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>2.397</b>

\* Dieser Fonds wurde am 8. Mai 2012 aufgelegt.

\*\* Beträge unter 500 EUR wurden auf null abgerundet.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Barclays Spain Treasury Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Spanien</b>		
	<b>Staatsanleihen – A3 Rating</b>		
90.000	Spain Government Bond 2.5% 31/10/2013	88	3,67
103.000	Spain Government Bond 3% 30/04/2015	96	4,01
116.000	Spain Government Bond 3.15% 31/01/2016	106	4,42
98.000	Spain Government Bond 3.25% 30/04/2016	89	3,72
102.000	Spain Government Bond 3.3% 31/10/2014	98	4,09
78.000	Spain Government Bond 3.4% 30/04/2014	76	3,17
97.000	Spain Government Bond 3.8% 31/01/2017	88	3,67
65.000	Spain Government Bond 4% 30/07/2015	62	2,59
110.000	Spain Government Bond 4% 30/04/2020	94	3,92
95.000	Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	85	3,55
83.000	Spain Government Bond 4.2% 30/07/2013	83	3,46
90.000	Spain Government Bond 4.2% 31/01/2037	63	2,63
80.000	Spain Government Bond 4.25% 31/01/2014	79	3,30
83.000	Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	77	3,21
93.000	Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	82	3,42
116.000	Spain Government Bond 4.4% 31/01/2015	112	4,71
96.000	Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	87	3,63
80.000	Spain Government Bond 4.65% 30/07/2025	66	2,75
61.000	Spain Government Bond 4.7% 30/07/2041	46	1,92
85.000	Spain Government Bond 4.75% 30/07/2014	84	3,50
85.000	Spain Government Bond 4.8% 31/01/2024	72	3,01
99.000	Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	89	3,71
71.000	Spain Government Bond 4.9% 30/07/2040	54	2,25

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>			
<b>Staatsanleihen – A3 Rating (Fortsetzung)</b>			
85.000	Spain Government Bond 5.5% 30/07/2017	83	3,46
114.000	Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	107	4,46
80.000	Spain Government Bond 5.75% 30/07/2032	71	2,96
72.000	Spain Government Bond 5.85% 31/01/2022	68	2,85
38.000	Spain Government Bond 5.9% 30/07/2026	35	1,46
98.000	Spain Government Bond 6% 31/01/2029	90	3,71
	<b>Spanien – insgesamt</b>	<b>2.330</b>	<b>97,21</b>
	<b>Anleihen – insgesamt</b>	<b>2.330</b>	<b>97,21</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>2.330</b>	<b>97,21</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>1</b>	<b>0,04</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>58</b>	<b>2,42</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>2.389</b>	<b>99,67</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	8	0,33
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>2.397</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	2.330	97,53
Sonstige Vermögenswerte	59	2,47
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>2.389</b>	<b>100,00</b>

# iShares Barclays Spain Treasury Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
		116.000 Spain Government Bond 4.4% 31/01/2015	118
		114.000 Spain Government Bond 5.5% 30/04/2021	113
		116.000 Spain Government Bond 3.15% 31/01/2016	112
		102.000 Spain Government Bond 3.3% 31/10/2014	101
		103.000 Spain Government Bond 3% 30/04/2015	101
		110.000 Spain Government Bond 4% 30/04/2020	100
		98.000 Spain Government Bond 6% 31/01/2029	96
		99.000 Spain Government Bond 4.85% 31/10/2020	94
		98.000 Spain Government Bond 3.25% 30/04/2016	94
		97.000 Spain Government Bond 3.8% 31/01/2017	93
		96.000 Spain Government Bond 4.6% 30/07/2019	92
		95.000 Spain Government Bond 4.1% 30/07/2018	90
		90.000 Spain Government Bond 2.5% 31/10/2013	89
		85.000 Spain Government Bond 4.75% 30/07/2014	87
		85.000 Spain Government Bond 5.5% 30/07/2017	87
		93.000 Spain Government Bond 4.3% 31/10/2019	87
		83.000 Spain Government Bond 4.2% 30/07/2013	84
		83.000 Spain Government Bond 4.25% 31/10/2016	82
		80.000 Spain Government Bond 4.25% 31/01/2014	81
		78.000 Spain Government Bond 3.4% 30/04/2014	78

\* Bei diesem Fonds haben im Berichtszeitraum keine Verkäufe stattgefunden.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	1.178	2
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(6.126)	197
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne</b>	<b>(4.948)</b>	<b>199</b>
Betriebliche Aufwendungen	(92)	(1)
<b>Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>(5.040)</b>	<b>198</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>		
Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(786)	-
Zinsaufwendungen	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(787)</b>	<b>-</b>
<b>Nettoverlust vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(5.827)</b>	<b>-</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(67)	-
<b>Nettoverlust nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(5.894)</b>	<b>-</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	233	21
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden</b>	<b>(5.661)</b>	<b>219</b>
<b>Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(5.661)</b>	<b>219</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.238	-
(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(5.661)	219
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	56.159	5.019
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>56.159</b>	<b>5.019</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>55.736</b>	<b>5.238</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 25. November 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		434	1.282
Forderungen		1.219	31
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	54.896	5.213
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>56.549</b>	<b>6.526</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(1)	(3)
Verbindlichkeiten		(33)	(1.306)
Zahlbare Ausschüttungen an Inhaber rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile		(1.033)	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(1.067)</b>	<b>(1.309)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>55.482</b>	<b>5.217</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		254	21
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>55.736</b>	<b>5.238</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Brasilien</b>		
	<b>Banken</b>		
21.900	Banco do Brasil SA Com NPV	216	0,39
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
107.400	CCR SA Com NPV	831	1,49
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
45.800	Redecard SA Com NPV	695	1,25
	<b>Elektrizität</b>		
69.300	AES Tiete SA Pref NPV	928	1,67
65.100	CPFL Energia SA Com NPV	788	1,41
77.800	Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref NPV	922	1,66
82.000	Light SA Com NPV	960	1,72
54.700	Tractebel Energia SA Com NPV	904	1,62
	<b>Tabak</b>		
47.000	Souza Cruz SA Com NPV	626	1,12
	<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>6.870</b>	<b>12,33</b>
	<b>Tschechische Republik</b>		
	<b>Banken</b>		
4.308	Komerční Banka AS Com CZK 500.00	648	1,16
	<b>Elektrizität</b>		
16.346	CEZ AS Com CZK 100.00	577	1,04
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
44.149	Telefonica Czech Republic AS Com CZK 100.00	806	1,44
	<b>Tschechische Republik - insgesamt</b>	<b>2.031</b>	<b>3,64</b>
	<b>Ägypten</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
496.252	Sidi Kerir Petrochemicals Co Com EGP 2.00	974	1,75
	<b>Finanzdienstleistungen</b>		
630.814	Egyptian Kuwaiti Holding Co SAE Com USD 0.25	700	1,25
	<b>Ägypten - insgesamt</b>	<b>1.674</b>	<b>3,00</b>
	<b>Hongkong</b>		
	<b>Immobilien</b>		
3.306.000	Shenzhen Investment Ltd Com HKD 0.05	746	1,34
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>746</b>	<b>1,34</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Ungarn</b>		
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
441.333	Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF 100.00	767	1,38
	<b>Ungarn - insgesamt</b>	<b>767</b>	<b>1,38</b>
	<b>Indonesien</b>		
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
4.801.000	AKR Corporindo Tbk PT Com IDR 100.00	1.711	3,07
	<b>Bergbau</b>		
1.890.500	Aneka Tambang Persero Tbk PT Com IDR 100.00	231	0,41
	<b>Indonesien - insgesamt</b>	<b>1.942</b>	<b>3,48</b>
	<b>Malaysia</b>		
	<b>Banken</b>		
102.900	Public Bank Bhd Com MYR 1.00	446	0,80
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
138.100	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	421	0,76
	<b>Elektrizität</b>		
901.000	YTL Power International Bhd Com MYR 0.50	468	0,84
	<b>Landwirtschaft und Fischerei</b>		
44.100	Kuala Lumpur Kepong Bhd Com MYR 1.00	309	0,56
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
31.500	PPB Group Bhd Com MYR 1.00	168	0,30
	<b>Glücksspiele</b>		
228.000	Berjaya Sports Toto Bhd Com MYR 0.10	300	0,54
	<b>Telekommunikation</b>		
428.500	Telekom Malaysia Bhd Com MYR 1.00	727	1,30
	<b>Tabak</b>		
42.000	British American Tobacco Malaysia Bhd Com MYR 0.50	721	1,29
	<b>Malaysia - insgesamt</b>	<b>3.560</b>	<b>6,39</b>
	<b>Marokko</b>		
	<b>Telekommunikation</b>		
44.604	Maroc Telecom SA Com MAD 6.00	554	0,99
	<b>Marokko - insgesamt</b>	<b>554</b>	<b>0,99</b>
	<b>Volksrepublik China</b>		
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
1.302.000	Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	889	1,59

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Volksrepublik China (Fortsetzung)</b>		
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
366.000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	462	0,83
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
1.152.800	Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	1.527	2,74
	<b>Volksrepublik China - insgesamt</b>	<b>2.878</b>	<b>5,16</b>
	<b>Philippinen</b>		
	<b>Mobilfunk</b>		
33.900	Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	874	1,57
	<b>Philippinen - insgesamt</b>	<b>874</b>	<b>1,57</b>
	<b>Polen</b>		
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
176.637	Telekomunikacja Polska SA Com PLN 3.00	796	1,43
	<b>Bergbau</b>		
17.808	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	635	1,14
	<b>Polen - insgesamt</b>	<b>1.431</b>	<b>2,57</b>
	<b>Republik Südkorea</b>		
	<b>Banken</b>		
91.240	Korea Exchange Bank Com KRW 5000.00	630	1,13
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
65.040	Daishin Securities Co Ltd Com KRW 5000.00	492	0,88
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
20.070	KT Corp Com KRW 5000.00	475	0,85
	<b>Gasversorger</b>		
6.300	Korea Gas Corp Com KRW 5000.00	221	0,40
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
8.400	Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	208	0,37
	<b>Republik Südkorea - insgesamt</b>	<b>2.026</b>	<b>3,63</b>
	<b>Russische Föderation</b>		
	<b>Mobilfunk</b>		
45.145	Mobile Telesystems OJSC ADR NPV	752	1,35
	<b>Russische Föderation - insgesamt</b>	<b>752</b>	<b>1,35</b>
	<b>Südafrika</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
30.713	Foschini Ltd Com ZAR 0.0125	425	0,76
35.700	Truworths International Ltd Com ZAR 0.00015	343	0,62

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Südafrika (Fortsetzung)</b>		
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
62.584	Woolworths Holdings Ltd Com ZAR 0.0015	356	0,64
	<b>Bau &amp; Baustoffe</b>		
235.557	Pretoria Portland Cement Co Ltd Com ZAR 0.10	767	1,38
	<b>Kohle</b>		
12.104	Exxaro Resources Ltd Com ZAR 0.01	265	0,48
	<b>Behälter und Verpackungen</b>		
167.945	Nampak Ltd Com ZAR 0.05	446	0,80
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
124.591	African Bank Investments Ltd Com ZAR 0.025	528	0,95
135.876	RMB Holdings Ltd Com ZAR 0.01	530	0,95
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
21.268	Barloworld Ltd Com ZAR 0.05	208	0,37
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
90.645	Telkom SA Ltd Com ZAR 10.00	243	0,44
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
14.288	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	403	0,72
	<b>Eisen und Stahl</b>		
15.951	Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR 0.0001	976	1,75
	<b>Platin und Edelmetalle</b>		
16.072	Impala Platinum Holdings Ltd Com ZAR 0.025	252	0,45
	<b>Einzelhandel</b>		
50.047	Lewis Group Ltd Com ZAR 0.0001	426	0,76
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
156.982	Grindrod Ltd Com ZAR 0.00002	263	0,47
	<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>6.431</b>	<b>11,54</b>
	<b>Taiwan</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
174.000	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	459	0,82
156.000	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	408	0,73
173.000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	303	0,54
105.000	TSRC Corp Com TWD 10.00	255	0,46
1.255.000	UPC Technology Corp Com TWD 10.00	666	1,20
	<b>Bulkchemikalien</b>		
819.000	Formosan Rubber Group Inc Com TWD 10.00	534	0,96
189.000	Oriental Union Chemical Corp Com TWD 10.00	223	0,40

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Computer-Hardware</b>			
1.276.000	AmTRAN Technology Co Ltd Com TWD 10.00	1.041	1,87
546.000	Gigabyte Technology Co Ltd Com TWD 10.00	478	0,86
1.465.000	Inventec Co Ltd Com TWD 10.00	485	0,87
503.000	Lite-On Technology Corp Com TWD 10.00	641	1,15
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>			
382.000	Infortrend Technology Inc Com TWD 10.00	280	0,50
399.000	Phihong Technology Co Ltd Com TWD 10.00	418	0,75
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
90.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	271	0,49
<b>Hochbau/Tiefbau</b>			
337.000	Highwealth Construction Corp Com TWD 10.00	537	0,96
<b>Eisen und Stahl</b>			
377.000	China Steel Corp Com TWD 10.00	352	0,63
147.000	Feng Hsin Iron & Steel Co Com TWD 10.00	256	0,46
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
735.000	Chung Hsin Electric & Machinery Manufacturing Corp Com TWD 10.00	417	0,75
<b>Seetransport</b>			
378.000	U-Ming Marine Transport Corp Com TWD 10.00	578	1,04
<b>Mobilfunk</b>			
193.000	Far EasTone Telecommunications Co Ltd Com TWD 10.00	429	0,77
111.000	Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	348	0,62
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
514.000	Ability Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	486	0,87
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
87.000	Formosa Petrochemical Corp Com TWD 10.00	238	0,43
<b>Immobilienanlagen und - dienstleistungen</b>			
337.000	Farglory Land Development Co Ltd Com TWD 10.00	545	0,98
1.255.000	Hung Sheng Construction Co Ltd Com TWD 10.00	624	1,12
<b>Halbleiter</b>			
609.000	Holtek Semiconductor Inc Com TWD 10.00	683	1,23
1.980.000	Macronix International Com TWD 10.00	571	1,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>			
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
185.000	Novatek Microelectronics Corp Com TWD 10.00	549	0,98
<b>Software</b>			
252.000	Springsoft Inc Com TWD 10.00	357	0,64
<b>Transportdienstleistungen</b>			
526.000	Sincere Navigation Corp Com TWD 10.00	495	0,89
<b>Taiwan – insgesamt</b>		<b>13.927</b>	<b>24,99</b>
<b>Thailand</b>			
<b>Chemikalien</b>			
182.500	PTT Global Chemical PCL Com THB 10.00	311	0,56
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
81.900	Airports of Thailand PCL Com THB 10.00	137	0,25
<b>Forschung und Produktion</b>			
204.900	Thai Oil PCL Com THB 10.00	335	0,60
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
419.400	Charoen Pokphand Foods PCL Com THB 1.00	501	0,90
<b>Wohnungsbau</b>			
3.652.978	Land and Houses PCL Receipt THB 1.00	821	1,47
<b>Mobilfunk</b>			
146.000	Advanced Info Service PCL Com THB 1.00	789	1,42
<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>			
44.100	Siam Cement PCL Receipt THB 1.00	474	0,85
<b>Telekommunikation</b>			
328.600	Shin Corp PCL Com THB 1.00	542	0,97
<b>Thailand – insgesamt</b>		<b>3.910</b>	<b>7,02</b>
<b>Türkei</b>			
<b>Autohersteller</b>			
215.510	Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	1.868	3,35
238.471	Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	806	1,44
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
191.084	Turk Telekomunikasyon AS Com TRY 1.00	652	1,17
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
49.199	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY 1.00	913	1,64
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
73.205	Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY 1.00	284	0,51
<b>Türkei – insgesamt</b>		<b>4.523</b>	<b>8,11</b>

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	Aktien - insgesamt	54.896	98,49
	Gesamtwert der Anlagen	54.896	98,49
	Liquide Mittel <sup>†</sup>	433	0,78
	Sonstiges Nettovermögen	153	0,27
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	55.482	99,54
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	254	0,46
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	55.736	100,00

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	% des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	54.896	97,08
Sonstige Vermögenswerte	1.653	2,92
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>56.549</b>	<b>100,00</b>

# iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
1.325.000 China Molybdenum Co Ltd Com CNY 0.20	563
164.100 Shin Corp PCL Com THB 1.00	280
40.300 Advanced Info Service PCL Com THB 1.00	228
699.600 Land and Houses PCL Receipt THB 1.00	136
8.400 Siam Cement PCL Receipt THB 1.00	86
2.357 KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	85
15.193 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	58
126.000 Macronix International Com TWD 10.00	40
190 Komerčni Banka AS Com CZK 500.00	31
37.000 Infortrend Technology Inc Com TWD 10.00	27
9.800 PTT Global Chemical PCL Com THB 10.00	19
1.500 Banco do Brasil SA Com NPV	17
5.000 Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	16
5.000 Taiwan Mobile Co Ltd Com TWD 10.00	16
4.135 Telkom SA Ltd Com ZAR 10.00	12
11.000 Ability Enterprise Co Ltd Com TWD 10.00	11
25.500 AKR Corporindo Tbk PT Com IDR 100.00	10
2.610 Haci Omer Sabanci Holding AS Com TRY 1.00	10
3.000 Formosa Petrochemical Corp Com TWD 10.00	9
6.000 PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	9

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
4.363.500 AKR Corporindo Tbk PT Com IDR 100.00	1.887
195.769 Ford Otomotiv Sanayi AS Com TRY 1.00	1.766
1.152.800 Guangzhou R&F Properties Co Ltd Com CNY 0.25	1.376
70.400 Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA Pref NPV	1.350
74.700 Light SA Com NPV	1.074
450.928 Sidi Kerir Petrochemicals Co Com EGP 2.00	1.039
44.621 Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS Com TRY 1.00	1.021
14.530 Kumba Iron Ore Ltd Com ZAR 0.0001	1.006
401.026 Magyar Telekom Telecommunications Plc Com HUF 100.00	991
229.630 Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS Com TRY 1.00	932
62.700 AES Tiete SA Pref NPV	900
58.900 CPFL Energia SA Com NPV	877
1.154.000 AmTRAN Technology Co Ltd Com TWD 10.00	872
49.500 Tractebel Energia SA Com NPV	871
213.259 Pretoria Portland Cement Co Ltd Com ZAR 0.10	863
159.600 Advanced Info Service PCL Com THB 1.00	861
161.410 Telekomunikacja Polska SA Com PLN 3.00	856
1.178.000 Zhejiang Expressway Co Ltd Com CNY 1.00	847
3.652.978 Land and Houses PCL Receipt THB 1.00	824
30.680 Globe Telecom Inc Com PHP 50.00	821

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond\*

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	64
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(187)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(123)</b>
Betriebliche Aufwendungen	(6)
<b>Netto-Betriebsverlust</b>	<b>(129)</b>
<b>Nettoverlust für den Berichtszeitraum</b>	<b>(129)</b>
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(129)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012** Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(129)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>	
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	10.000
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>10.000</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>9.871</b>

\* Dieser Fonds wurde am 17. April 2012 aufgelegt.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 17. April 2012 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2012.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond\*

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>		
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		78
Forderungen		143
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	9.654
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>9.875</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>		
Verbindlichkeiten		(4)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(4)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>9.871</b>

\* Dieser Fonds wurde am 17. April 2012 aufgelegt.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Anleihen</b>		
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A2 Rating</b>		
200.000	Qtel International Finance Ltd 5% 19/10/2025	204	2,07
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
100.000	Li & Fung Ltd 5.25% 13/05/2020	107	1,09
	<b>Unternehmensanleihen - B1 Rating</b>		
100.000	Digicel Ltd 12% 01/04/2014	110	1,11
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>		
100.000	Noble Group Ltd 6.75% 29/01/2020	95	0,96
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>516</b>	<b>5,23</b>
	<b>Brasilien</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa1 Rating</b>		
200.000	Banco Bradesco SA 4.5% 12/01/2017	203	2,06
100.000	Banco do Brasil SA 4.5% 22/01/2015	105	1,06
100.000	Banco Santander Brasil SA 4.5% 06/04/2015	98	0,99
	<b>Unternehmensanleihen - Baa1 /*- Rating</b>		
100.000	Itau Unibanco Holding SA 6.2% 15/04/2020	105	1,06
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
100.000	Centrais Eletricas Brasileiras SA 6.875% 30/07/2019	114	1,15
100.000	Telemar Norte Leste SA 5.5% 23/10/2020	98	1,00
	<b>Staatsanleihen - Baa1 Rating</b>		
100.000	Banco Nacional de Desenvolvimento Economico e Social 6.5% 10/06/2019	116	1,18
	<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>839</b>	<b>8,50</b>
	<b>Britische Jungferninseln</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa1 Rating</b>		
100.000	Sinochem Overseas Capital Co Ltd 4.5% 12/11/2020	99	1,01
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>		
100.000	Gerdau Trade Inc 5.75% 30/01/2021	100	1,01
	<b>Britische Jungferninseln - insgesamt</b>	<b>199</b>	<b>2,02</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
100.000	Hutchison Whampoa International 09/16 Ltd 4.625% 11/09/2015	106	1,08
450.000	Petrobras International Finance Co 5.75% 20/01/2020	490	4,96
100.000	Swire Pacific MTN Financing Ltd 5.5% 19/08/2019	111	1,12
	<b>Unternehmensanleihen - B2 Rating</b>		
100.000	Evergrande Real Estate Group Ltd 13% 27/01/2015	95	0,96
	<b>Unternehmensanleihen - Ba1 Rating</b>		
100.000	Fibria Overseas Finance Ltd 7.5% 04/05/2020	100	1,02
	<b>Unternehmensanleihen - Ba2 Rating</b>		
100.000	Agile Property Holdings Ltd 8.875% 28/04/2017	94	0,95
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
125.000	Vale Overseas Ltd 4.625% 15/09/2020	129	1,31
119.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	136	1,38
100.000	Voto-Votorantim Overseas Trading Operations NV 6.625% 25/09/2019	108	1,09
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>		
100.000	Braskem Finance Ltd 7% 07/05/2020	108	1,09
102.000	Odebrecht Drilling Norbe VIII/IX Ltd 6.35% 30/06/2021	103	1,05
100.000	Odebrecht Finance Ltd 7% 21/04/2020	109	1,10
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>1.689</b>	<b>17,11</b>
	<b>Chile</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A1 Rating</b>		
100.000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.75% 04/11/2020	104	1,06
	<b>Unternehmensanleihen - Baa1 Rating</b>		
100.000	Empresa Nacional del Petroleo 4.75% 06/12/2021	102	1,03
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
37.000	Celulosa Arauco y Constitucion SA 4.75% 11/01/2022	38	0,38
	<b>Chile - insgesamt</b>	<b>244</b>	<b>2,47</b>
	<b>Kolumbien</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
37.000	Ecopetrol SA 7.625% 23/07/2019	46	0,46

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kolumbien (Fortsetzung)</b>				<b>Luxemburg (Fortsetzung)</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - Baa 1 Rating</b>		
47.000	BanColombia SA 6.125% 26/07/2020	48	0,49	259.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 23/05/2016	266	2,70
	<b>Kolumbien - insgesamt</b>	<b>94</b>	<b>0,95</b>	180.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.465% 04/03/2015	187	1,89
	<b>Hongkong</b>				<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A1 Rating</b>			119.000	TNK-BP Finance SA 6.625% 20/03/2017	128	1,30
100.000	Bank of China Hong Kong Ltd 5.55% 11/02/2020	108	1,09		<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>899</b>	<b>9,11</b>
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>108</b>	<b>1,09</b>				
	<b>Indien</b>				<b>Malaysia</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - A1 Rating</b>		
100.000	Axis Bank Ltd 4.75% 02/05/2016	99	1,00	100.000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	138	1,40
116.000	ICICI Bank Ltd 5% 15/01/2016	115	1,17		<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
100.000	State Bank of India 4.5% 23/10/2014	102	1,03	100.000	Penerbangan Malaysia Bhd 5.625% 15/03/2016	111	1,12
	<b>Indien - insgesamt</b>	<b>316</b>	<b>3,20</b>		<b>Malaysia - insgesamt</b>	<b>249</b>	<b>2,52</b>
	<b>Irland</b>				<b>Mexiko</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Ba3 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - A1 /*- Rating</b>		
100.000	Vimpel Communications Via VIP Finance Ireland Ltd OJSC 9.125% 30/04/2018	103	1,05	158.000	BBVA Bancomer SA 4.5% 10/03/2016	156	1,58
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - A2 Rating</b>		
200.000	Novatek Finance Ltd 5.326% 03/02/2016	205	2,08	100.000	America Movil SAB de CV 5% 30/03/2020	112	1,13
	<b>Staatsanleihen - Baa2 Rating</b>			100.000	America Movil SAB de CV 6.125% 30/03/2040	119	1,21
100.000	Vnesheconombank Via VEB Finance Plc 5.45% 22/11/2017	103	1,04		<b>Unternehmensanleihen - Baa 1 Rating</b>		
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>411</b>	<b>4,17</b>	41.000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/01/2040	49	0,50
	<b>Kasachstan</b>			20.000	Petroleos Mexicanos 4.875% 15/03/2015	21	0,21
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>			210.000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	236	2,39
200.000	KazMunayGas National Co 9.125% 02/07/2018	239	2,42		<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
	<b>Kasachstan - insgesamt</b>	<b>239</b>	<b>2,42</b>	100.000	Grupo Bimbo SAB de CV 4.5% 25/01/2022	105	1,06
	<b>Luxemburg</b>				<b>Mexiko - insgesamt</b>	<b>798</b>	<b>8,08</b>
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>						
100.000	Sberbank of Russia Via SB Capital SA 6.468% 02/07/2013	104	1,05		<b>Niederlande</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - B1 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - B2 Rating</b>		
100.000	Evrax Group SA 9.5% 24/04/2018	105	1,06	100.000	Metinvest BV 10.25% 20/05/2015	96	0,97
	<b>Unternehmensanleihen - Ba3 Rating</b>				<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
100.000	ALROSA Finance SA 8.875% 17/11/2014	109	1,11	100.000	Lukoil International Finance BV 6.375% 05/11/2014	106	1,07
				120.000	Lukoil International Finance BV 6.656% 07/06/2022	129	1,31

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>		
120.000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	137	1,39
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>468</b>	<b>4,74</b>
	<b>Philippinen</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Ba2 Rating</b>		
100.000	Power Sector Assets & Liabilities Management Corp 6.875% 02/11/2016	114	1,15
	<b>Philippinen - insgesamt</b>	<b>114</b>	<b>1,15</b>
	<b>Katar</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Aa2 Rating</b>		
100.000	Qatari Diar Finance QSC 5% 21/07/2020	111	1,12
	<b>Katar - insgesamt</b>	<b>111</b>	<b>1,12</b>
	<b>Republik Südkorea</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A1 Rating</b>		
200.000	Export-Import Bank of Korea 4.375% 15/09/2021	208	2,11
200.000	Hana Bank 4% 03/11/2016	206	2,09
200.000	Korea Development Bank 3.875% 04/05/2017	208	2,11
100.000	Korea Gas Corp 6% 15/07/2014	108	1,09
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
100.000	Posco 8.75% 26/03/2014	111	1,12
	<b>Republik Südkorea - insgesamt</b>	<b>841</b>	<b>8,52</b>
	<b>Singapur</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Aa1 Rating</b>		
100.000	PSA International Pte Ltd 3.875% 11/02/2021	104	1,06
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>104</b>	<b>1,06</b>
	<b>Südafrika</b>		
	<b>Staatsanleihen - Baa2 Rating</b>		
200.000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	209	2,12
	<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>209</b>	<b>2,12</b>
	<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A1 Rating</b>		
118.000	Dolphin Energy Ltd 5.888% 15/06/2019	108	1,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Arabische Emirate (Fortsetzung)</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
200.000	Abu Dhabi National Energy Co 4.75% 15/09/2014	210	2,13
	<b>Unternehmensanleihen - Ba1 Rating</b>		
100.000	Dubai Electricity & Water Authority 7.375% 21/10/2020	105	1,07
	<b>Unternehmensanleihen - Baa3 Rating</b>		
100.000	DP World Ltd 6.85% 02/07/2037	94	0,95
	<b>Vereinigte Arabische Emirate - insgesamt</b>	<b>517</b>	<b>5,24</b>
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - Ba3 Rating</b>		
100.000	Vedanta Resources Plc 9.5% 18/07/2018	96	0,97
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>96</b>	<b>0,97</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - A3 Rating</b>		
50.000	Teva Pharmaceutical Finance Co LLC 6.15% 01/02/2036	64	0,65
	<b>Unternehmensanleihen - B1 Rating</b>		
46.000	JBS USA LLC/JBS USA Finance Inc 7.25% 01/06/2021	42	0,42
	<b>Unternehmensanleihen - B3 Rating</b>		
100.000	Cemex Finance LLC 9.5% 14/12/2016	92	0,93
	<b>Unternehmensanleihen - Baa2 Rating</b>		
48.000	Southern Copper Corp 6.75% 16/04/2040	50	0,51
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>248</b>	<b>2,51</b>
	<b>Venezuela</b>		
	<b>Unternehmensanleihen - B1 Rating</b>		
130.000	Petroleos de Venezuela SA 8.5% 02/11/2017	103	1,04
350.000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	242	2,46
	<b>Venezuela - insgesamt</b>	<b>345</b>	<b>3,50</b>
	<b>Anleihen - insgesamt</b>	<b>9.654</b>	<b>97,80</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>9.654</b>	<b>97,80</b>
	<b>Liquide Mittel†</b>	<b>78</b>	<b>0,79</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>139</b>	<b>1,41</b>

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums	9.871	100,00

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Alle angegebenen Bonitätsratings entsprechen dem Stand vom 31. Mai 2012.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	9.654	97,76
Sonstige Vermögenswerte	221	2,24
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>9.875</b>	<b>100,00</b>

# iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe*			Die 20 größten Käufe		
Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. US\$
228.000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 7.175% 16/05/2013	239	450.000	Petrobras International Finance Co 5.75% 20/01/2020	498
			350.000	Petroleos de Venezuela SA 9% 17/11/2021	270
			259.000	Gazprom OAO Via Gaz Capital SA 4.95% 23/05/2016	269
			200.000	KazMunayGas National Co 9.125% 02/07/2018	250
			228.000	Russian Agricultural Bank OJSC Via RSHB Capital SA 7.175% 16/05/2013	239
			210.000	Petroleos Mexicanos 6.5% 02/06/2041	239
			200.000	Eskom Holdings SOC Ltd 5.75% 26/01/2021	214
			200.000	Abu Dhabi National Energy Co 4.75% 15/09/2014	212
			200.000	Banco Bradesco SA 4.5% 12/01/2017	210
			200.000	Novatek Finance Ltd 5.326% 03/02/2016	210
			200.000	Korea Development Bank 3.875% 04/05/2017	207
			200.000	Hana Bank 4% 03/11/2016	207
			200.000	Qtel International Finance Ltd 5% 19/10/2025	205
			200.000	Export-Import Bank of Korea 4.375% 15/09/2021	203
			180.000	VTB Bank OJSC Via VTB Capital SA 6.465% 04/03/2015	189
			158.000	BBVA Bancomer SA 4.5% 10/03/2016	161
			120.000	Majapahit Holding BV 7.75% 20/01/2020	145
			119.000	Vale Overseas Ltd 6.875% 21/11/2036	139
			100.000	Petronas Capital Ltd 7.875% 22/05/2022	137
			120.000	Lukoil International Finance BV 6.656% 07/06/2022	132

\* Bei diesem Fonds gab es nur 1 Verkauf im Berichtszeitraum.

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI ACWI

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	370	63
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(479)	(128)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(109)</b>	<b>(65)</b>
Betriebliche Aufwendungen	(66)	(13)
<b>Netto-Betriebsverlust</b>	<b>(175)</b>	<b>(78)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Zinsaufwendungen	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nettoverlust vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(176)</b>	<b>(78)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(48)	(6)
<b>Nettoverlust nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(224)</b>	<b>(84)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(8)	30
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(232)</b>	<b>(54)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	20.221	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(232)	(54)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	5.514	20.275
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(5.256)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>258</b>	<b>20.275</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>20.247</b>	<b>20.221</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 21. Oktober 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI ACWI

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		41	43
Forderungen		111	60
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	20.145	20.163
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>20.297</b>	<b>20.266</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>			
Banküberziehungen		(22)	(49)
Verbindlichkeiten		(50)	(26)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(72)</b>	<b>(75)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>20.225</b>	<b>20.191</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		22	30
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>20.247</b>	<b>20.221</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Banken</b>		
2.068	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	42	0,21
1.188	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	57	0,28
1.780	National Australia Bank Ltd Com NPV	39	0,19
2.360	Westpac Banking Corp Com NPV	46	0,23
	<b>Biotechnologie</b>		
588	CSL Ltd Com NPV	21	0,10
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
2.684	Brambles Ltd Com NPV	17	0,08
	<b>Behälter und Verpackungen</b>		
2.756	Amcor Ltd Com NPV	20	0,10
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
612	Macquarie Group Ltd Com NPV	16	0,08
	<b>Elektrizität</b>		
211	AGL Energy Ltd Unit NPV	3	0,02
1.268	AGL Energy Ltd Com NPV	19	0,09
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
1.104	Woolworths Ltd Com NPV	28	0,14
	<b>Goldbergbau</b>		
704	Newcrest Mining Ltd Com NPV	17	0,08
	<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>		
980	Wesfarmers Ltd Com NPV	28	0,14
	<b>Versicherungen</b>		
4.980	AMP Ltd Com NPV	19	0,09
6.072	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	20	0,10
1.380	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	16	0,08
2.136	Suncorp Group Ltd Com NPV	16	0,08
	<b>Bergbau</b>		
2.468	BHP Billiton Ltd Com NPV	77	0,38
444	Rio Tinto Ltd Com NPV	24	0,12
	<b>Multi-Versorger</b>		
1.428	Origin Energy Ltd Com NPV	18	0,09
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.240	Santos Ltd Com NPV	14	0,07
624	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	20	0,10
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
3.044	Westfield Group Reits NPV	27	0,13
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>604</b>	<b>2,98</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Österreich</b>		
	<b>Banken</b>		
640	Erste Group Bank AG Com NPV	11	0,05
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
528	OMV AG Com NPV	14	0,07
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>25</b>	<b>0,12</b>
	<b>Belgium</b>		
	<b>Getränke</b>		
664	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	45	0,22
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
276	Delhaize Group SA Com NPV	10	0,05
	<b>Telekommunikation</b>		
576	Belgacom SA Com NPV	15	0,08
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>70</b>	<b>0,35</b>
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
256	Bunge Ltd Com USD 0.01	15	0,08
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
888	Invesco Ltd Com USD 0.20	19	0,10
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
396	Seadrill Ltd Com USD 2.00	13	0,06
	<b>Pipelines</b>		
24.000	China Gas Holdings Ltd Com HKD 0.01	12	0,06
	<b>Textilien</b>		
8.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	15	0,07
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>74</b>	<b>0,37</b>
	<b>Brasilien</b>		
	<b>Banken</b>		
2.000	Banco Bradesco SA Pref NPV	29	0,15
2.400	Itau Unibanco Holding SA Pref NPV	35	0,17
	<b>Getränke</b>		
800	Cia de Bebidas das Americas Pref NPV	30	0,15
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
3.200	CCR SA Com NPV	25	0,12
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
3.200	BM&FBovespa SA Com NPV	15	0,07
	<b>Forschung und Produktion</b>		
2.000	OGX Petroleo e Gas Participacoes SA Com NPV	10	0,05
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
800	BRF - Brasil Foods SA Com NPV	12	0,06
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
2.000	Cia Siderurgica Nacional SA Com NPV	13	0,06

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Brasilien (Fortsetzung)</b>			
<b>Industriemetalle und Bergbau (Fortsetzung)</b>			
1.600	Gerdau SA Pref NPV	13	0,06
1.200	Vale SA Com NPV	22	0,11
1.600	Vale SA Pref NPV	29	0,15
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
2.400	Petroleo Brasileiro SA Com NPV	23	0,11
3.200	Petroleo Brasileiro SA Pref NPV	30	0,15
<b>Einzelhandel</b>			
1.200	Raia Drogasil SA Com NPV	11	0,05
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
800	Bradespar SA Pref NPV	13	0,06
66	Itausa - Investimentos Itau SA Receipt NPV*	-	0,00
4.400	Itausa - Investimentos Itau SA Pref NPV	19	0,10
<b>Telekommunikation</b>			
400	Telefonica Brasil SA Pref NPV	10	0,05
<b>Tabak</b>			
1.200	Souza Cruz SA Com NPV	16	0,08
<b>Brasilien - insgesamt</b>		<b>355</b>	<b>1,75</b>
<b>Kanada</b>			
<b>Banken</b>			
540	Bank of Montreal Com NPV	29	0,14
824	Bank of Nova Scotia Com NPV	42	0,21
376	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	26	0,13
1.064	Royal Bank of Canada Com NPV	52	0,26
668	Toronto-Dominion Bank Com NPV	51	0,25
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
992	Shaw Communications Inc Com NPV	19	0,09
<b>Computer</b>			
532	Research In Motion Ltd Com NPV	5	0,03
<b>Elektrizität</b>			
632	Fortis Inc Com NPV	20	0,10
840	TransAlta Corp Com NPV	14	0,07
<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>			
416	Metro Inc Com NPV	20	0,10
<b>Goldbergbau</b>			
244	Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	9	0,05
836	Barrick Gold Corp Com NPV	33	0,16
784	Eldorado Gold Corp Com NPV	9	0,04
692	Goldcorp Inc Com NPV	25	0,12
1.264	Kinross Gold Corp Com NPV	10	0,05
1.120	Yamana Gold Inc Com NPV	16	0,08
<b>Hochbau/Tiefbau</b>			
412	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	15	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Versicherungen</b>			
1.924	Manulife Financial Corp Com NPV	21	0,10
896	Sun Life Financial Inc Com NPV	18	0,09
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.376	Suncor Energy Inc Com NPV	37	0,18
<b>Bergbau</b>			
652	Teck Resources Ltd Com NPV	19	0,10
<b>Mobilfunk</b>			
572	Rogers Communications Inc Com NPV	19	0,10
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.020	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	29	0,15
712	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	14	0,07
792	Cenovus Energy Inc Com NPV	25	0,12
932	Encana Corp Com NPV	18	0,09
1.384	Talisman Energy Inc Com NPV	14	0,07
<b>Pharmazeutika</b>			
344	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	17	0,08
<b>Pipelines</b>			
796	Enbridge Inc Com NPV	32	0,16
668	TransCanada Corp Com NPV	27	0,13
<b>Platin und Edelmetalle</b>			
472	Silver Wheaton Corp Com NPV	12	0,06
<b>Eisenbahn</b>			
456	Canadian National Railway Co Com NPV	37	0,19
364	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	27	0,13
<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>			
792	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	25	0,12
<b>Einzelhandel</b>			
396	Tim Hortons Inc Com NPV	21	0,10
<b>Spezialchemikalien</b>			
216	Agrium Inc Com NPV	17	0,08
712	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	28	0,14
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
272	Canadian Tire Corp Ltd Com NPV	18	0,09
<b>Kanada - insgesamt</b>		<b>870</b>	<b>4,30</b>
<b>Cayman-Inseln</b>			
<b>Internet</b>			
1.200	Tencent Holdings Ltd Com HKD 0.0001	33	0,16
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>			
37.200	China Zhongwang Holdings Ltd Com HKD 0.10	14	0,07

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Cayman-Inseln (Fortsetzung)</b>		
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
41.500	Shui On Land Ltd Com USD 0.0025	16	0,08
	<b>Einzelhandel</b>		
8.000	Belle International Holdings Ltd Com HKD 0.01	13	0,07
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>76</b>	<b>0,38</b>
	<b>Chile</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
800	Lan Airlines SA ADR NPV	20	0,10
	<b>Elektrizität</b>		
1.068	Enersis SA ADR NPV	19	0,09
	<b>Chile - insgesamt</b>	<b>39</b>	<b>0,19</b>
	<b>Kolumbien</b>		
	<b>Banken</b>		
516	BanColombia SA ADR NPV	30	0,15
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
400	Ecopetrol SA ADR NPV	24	0,12
	<b>Kolumbien - insgesamt</b>	<b>54</b>	<b>0,27</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
1.072	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	68	0,33
	<b>Curacao - insgesamt</b>	<b>68</b>	<b>0,33</b>
	<b>Dänemark</b>		
	<b>Banken</b>		
1.040	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	14	0,07
	<b>Biotechnologie</b>		
520	Novozymes A/S Com DKK 2.00	14	0,07
	<b>Seetransport</b>		
4	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	25	0,12
	<b>Pharmazeutika</b>		
388	Novo Nordisk A/S Com DKK 1.00	51	0,25
	<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>104</b>	<b>0,51</b>
	<b>Finnland</b>		
	<b>Elektrizität</b>		
349	Fortum Oyj Com EUR 3.40	6	0,03
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
1.208	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	12	0,06
	<b>Versicherungen</b>		
330	Sampo Oyj Com NPV	8	0,04
	<b>Telekommunikation</b>		
3.648	Nokia Oyj Com NPV	10	0,05
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>36</b>	<b>0,18</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
260	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	15	0,08
	<b>Banken</b>		
836	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	27	0,13
664	Societe Generale SA Com EUR 1.25	13	0,07
	<b>Getränke</b>		
248	Pernod-Ricard SA Com EUR 1.55	24	0,12
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
476	Cie de St-Gobain Com EUR 4.00	17	0,09
392	Lafarge SA Com EUR 4.00	14	0,07
	<b>Chemikalien</b>		
286	Air Liquide SA Com EUR 5.50	31	0,15
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
480	Schneider Electric SA Com EUR 4.00	26	0,13
	<b>Elektrizität</b>		
1.064	GDF Suez Com EUR 1.00	21	0,10
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
556	Vinci SA Com EUR 2.50	22	0,11
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
728	Carrefour SA Com EUR 2.50	12	0,06
544	Danone SA Com EUR 0.25	35	0,17
	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>		
292	Cie Generale d'Optique Essilor International SA Com EUR 0.18	25	0,12
	<b>Holdingsgesellschaften - diversifiziert</b>		
220	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR 0.30	33	0,16
	<b>Versicherungen</b>		
1.688	AXA SA Com EUR 2.29	19	0,09
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.640	Total SA Com EUR 2.50	71	0,35
	<b>Öl - Ausrüstung und Services</b>		
180	Technip SA Com EUR 0.7625	16	0,08
	<b>Pflegeprodukte</b>		
208	L'Oreal SA Com EUR 0.20	23	0,12
	<b>Pharmazeutika</b>		
896	Sanofi Com EUR 2.00	61	0,30
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
144	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	24	0,12
	<b>Einzelhandel</b>		
116	PPR Com EUR 4.00	17	0,08
	<b>Telekommunikation</b>		
1.844	France Telecom SA Com EUR 4.00	23	0,11

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>		
1.376	Vivendi SA Com EUR 5.50	22	0,11
	<b>Frankreich - insgesamt</b>	<b>591</b>	<b>2,92</b>
	<b>Deutschland</b>		
	<b>Autohersteller</b>		
328	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	25	0,12
780	Daimler AG Com NPV	36	0,18
136	Volkswagen AG Pref NPV	21	0,11
	<b>Banken</b>		
844	Deutsche Bank AG Com NPV	30	0,15
	<b>Chemikalien</b>		
744	BASF SE Com NPV	52	0,26
244	K&S AG Com NPV	10	0,05
180	Linde AG Com NPV	27	0,13
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
288	Deutsche Boerse AG Com NPV	14	0,07
	<b>Schuhwaren</b>		
272	Adidas AG Com NPV	20	0,10
	<b>Gesundheitsdienstleister</b>		
165	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	11	0,05
	<b>Versicherungen</b>		
388	Allianz SE Com NPV	35	0,18
200	Muenchener Rueckversicherungs AG Com NPV	25	0,12
	<b>Eisen und Stahl</b>		
564	ThyssenKrupp AG Com NPV	9	0,04
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
656	Siemens AG Com NPV	54	0,27
	<b>Mobilfunk</b>		
2.496	Deutsche Telekom AG Com NPV	24	0,12
	<b>Multi-Versorger</b>		
1.536	E.ON AG Com NPV	28	0,14
488	RWE AG Pref NPV	16	0,08
25	RWE AG Com NPV	1	0,00
	<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
316	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	20	0,10
	<b>Halbleiter</b>		
1.668	Infineon Technologies AG Com NPV	13	0,06
	<b>Software</b>		
764	SAP AG Com NPV	44	0,22
	<b>Spezialchemikalien</b>		
712	Bayer AG Com NPV	45	0,22
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
665	Deutsche Post AG Com NPV	11	0,05
	<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>571</b>	<b>2,82</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Hongkong</b>		
	<b>Kohle</b>		
38.000	Shougang Fushan Resources Group Ltd Com HKD 0.10	13	0,06
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
1.200	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	17	0,08
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
4.000	Hutchison Whampoa Ltd Com HKD 0.25	33	0,16
2.000	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	21	0,11
	<b>Elektrizität</b>		
2.000	CLP Holdings Ltd Com HKD 5.00	16	0,08
2.000	Power Assets Holdings Ltd Com HKD 1.00	14	0,07
	<b>Gasversorger</b>		
8.000	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com HKD 0.25	19	0,09
	<b>Versicherungen</b>		
8.000	AIA Group Ltd Com USD 1.00	26	0,13
	<b>Mobilfunk</b>		
6.000	China Mobile Ltd Com HKD 0.10	60	0,30
8.000	China Unicom Hong Kong Ltd Com HKD 0.10	11	0,05
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
16.000	CNOOC Ltd Com HKD 0.02	29	0,14
	<b>Immobilienanlagen und - dienstleistungen</b>		
8.000	China Overseas Land & Investment Ltd Com HKD 0.10	17	0,08
96.000	Yuexiu Property Co Ltd Com HKD 0.10	23	0,12
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
6.000	Link REIT Reits NPV	23	0,12
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>322</b>	<b>1,59</b>
	<b>Indien</b>		
	<b>Banken</b>		
728	Axis Bank Ltd GDR NPV	12	0,06
800	HDFC Bank Ltd ADR NPV	23	0,11
676	ICICI Bank Ltd ADR NPV	19	0,10
	<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>		
720	Tata Motors Ltd ADR USD 0.10	15	0,07
	<b>PC-Dienstleistungen</b>		
492	Infosys Ltd ADR NPV	20	0,10
1.600	Wipro Ltd ADR NPV	14	0,07
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
548	Larsen & Toubro Ltd GDR NPV	11	0,05
	<b>Bergbau</b>		
1.708	Sterlite Industries India Ltd ADR NPV	11	0,06

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Indien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
764	Reliance Industries Ltd GDR NPV	19	0,09
	<b>Pharmazeutika</b>		
460	Dr Reddy's Laboratories Ltd ADR NPV	14	0,07
	<b>Indien - insgesamt</b>	<b>158</b>	<b>0,78</b>
	<b>Indonesien</b>		
	<b>Banken</b>		
22.000	Bank Central Asia Tbk PT Com IDR 62.50	16	0,08
20.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT Com IDR 500.00	15	0,07
22.000	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 250.00	13	0,07
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
20.000	Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT Com IDR 250.00	16	0,08
	<b>Einzelhandel</b>		
2.000	Astra International Tbk PT Com IDR 500.00	14	0,07
	<b>Indonesien - insgesamt</b>	<b>74</b>	<b>0,37</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
812	CRH Plc Com EUR 0.32	14	0,07
	<b>Computer</b>		
564	Accenture Plc Com USD 0.0000225	32	0,16
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
500	Covidien Plc Com USD 0.20	26	0,13
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
324	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	22	0,11
504	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	21	0,10
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>115</b>	<b>0,57</b>
	<b>Israel</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
1.204	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	12	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
996	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	40	0,20
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>52</b>	<b>0,26</b>
	<b>Italien</b>		
	<b>Banken</b>		
11.224	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	14	0,07
4.299	UniCredit SpA Com NPV	13	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Italien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Elektrizität</b>		
6.312	Enel SpA Com EUR 1.00	18	0,09
	<b>Versicherungen</b>		
1.432	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	14	0,07
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
2.000	ENI SpA Com EUR 1.00	38	0,19
	<b>Öl - Ausrüstung und Services</b>		
432	Saipem SpA Com EUR 1.00	17	0,08
	<b>Telekommunikation</b>		
17.328	Telecom Italia SpA Com EUR 0.55	14	0,07
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
1.024	Atlantia SpA Com EUR 1.00	13	0,06
	<b>Italien - insgesamt</b>	<b>141</b>	<b>0,69</b>
	<b>Japan</b>		
	<b>Autoteile</b>		
1.600	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	19	0,09
800	Toyota Industries Corp Com NPV	21	0,11
	<b>Automobilbranche</b>		
1.600	Honda Motor Co Ltd Com NPV	51	0,25
12.000	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	11	0,06
2.400	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	23	0,11
2.400	Toyota Motor Corp Com NPV	93	0,46
	<b>Banken</b>		
10.800	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	47	0,23
19.600	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	28	0,14
1.200	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	35	0,17
3.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	8	0,04
	<b>Getränke</b>		
800	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	17	0,08
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
800	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	24	0,12
	<b>Support-Dienste</b>		
400	Secom Co Ltd Com NPV	18	0,09
4.000	Toppa Printing Co Ltd Com NPV	24	0,12
	<b>Bulkchemikalien</b>		
4.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	13	0,06
	<b>Computer</b>		
4.000	Fujitsu Ltd Com NPV	18	0,09
	<b>Unterhaltungselektronik</b>		
2.400	Panasonic Corp Com NPV	16	0,08

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Japan (Fortsetzung)</b>		
	<b>Unterhaltungselektronik (Fortsetzung)</b>		
1.200	Sony Corp Com NPV	16	0,08
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
4.000	Hitachi Ltd Com NPV	23	0,11
	<b>Elektrizität</b>		
800	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	12	0,06
800	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	12	0,06
	<b>Elektronik</b>		
800	Hoya Corp Com NPV	17	0,09
400	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	21	0,10
8.000	NEC Corp Com NPV	11	0,06
4.000	Toshiba Corp Com NPV	15	0,07
	<b>Gasversorger</b>		
4.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	19	0,09
	<b>Industriemaschinen</b>		
200	FANUC Corp Com NPV	34	0,17
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
12.000	Kobe Steel Ltd Com NPV	14	0,07
	<b>Industriezulieferer</b>		
2.000	ITOCHU Corp Com NPV	22	0,11
4.000	Marubeni Corp Com NPV	26	0,13
1.200	Mitsubishi Corp Com NPV	23	0,11
1.600	Mitsui & Co Ltd Com NPV	23	0,11
1.600	Sumitomo Corp Com NPV	21	0,11
	<b>Versicherungen</b>		
12	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	12	0,06
1.600	T&D Holdings Inc Com NPV	15	0,07
	<b>Anlagedienstleistungen</b>		
4.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	13	0,06
5.200	Nomura Holdings Inc Com NPV	17	0,09
	<b>Maschinen – diversifiziert</b>		
4.000	Kubota Corp Com NPV	34	0,17
800	Komatsu Ltd Com NPV	19	0,09
	<b>Medizinische Ausrüstung</b>		
400	Terumo Corp Com NPV	14	0,07
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
800	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	15	0,07
400	Nikon Corp Com NPV	11	0,06
	<b>Mobilfunk</b>		
4	KDDI Corp Com NPV	25	0,12
12	NTT DoCoMo Inc Com NPV	19	0,10
800	Softbank Corp Com NPV	25	0,12
	<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>		
800	Canon Inc Com NPV	32	0,16

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Japan (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
4	Inpex Corp Com NPV	23	0,11
2.800	JX Holdings Inc Com NPV	14	0,07
	<b>Pflegeprodukte</b>		
800	Kao Corp Com NPV	21	0,10
800	Shiseido Co Ltd Com NPV	12	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
800	Astellas Pharma Inc Com NPV	32	0,16
1.200	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	19	0,09
400	Eisai Co Ltd Com NPV	16	0,08
800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	33	0,16
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
800	MS&AD Insurance Group Holdings Com NPV	12	0,06
800	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	18	0,09
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
1.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	15	0,08
1.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	17	0,08
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
4	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	35	0,17
	<b>Halbleiter</b>		
400	Tokyo Electron Ltd Com NPV	18	0,09
	<b>Spezialchemikalien</b>		
2.000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	9	0,05
400	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	20	0,10
	<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>		
200	ORIX Corp Com NPV	17	0,09
	<b>Textilien</b>		
4.000	Toray Industries Inc Com NPV	27	0,13
	<b>Tabak</b>		
4	Japan Tobacco Inc Com NPV	22	0,11
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
400	East Japan Railway Co Com NPV	24	0,12
4.000	Keikyu Corp Com NPV	35	0,17
4.000	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	36	0,18
4.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	19	0,09
4.000	Tokyu Corp Com NPV	18	0,09
	<b>Reifen</b>		
800	Bridgestone Corp Com NPV	17	0,08
	<b>Japan - insgesamt</b>	<b>1.555</b>	<b>7,68</b>

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Jersey</b>		
	<b>Werbung</b>		
1.916	WPP Plc Com GBP 0.10	22	0,11
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
1.784	Experian Plc Com USD 0.10	25	0,12
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
468	Wolseley Plc Com GBP 0.10	16	0,08
	<b>Pharmazeutika</b>		
672	Shire Plc Com GBP 0.05	19	0,09
	<b>Jersey – insgesamt</b>	<b>82</b>	<b>0,40</b>
	<b>Luxemburg</b>		
	<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>		
744	SES SA Com NPV	17	0,08
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
972	ArcelorMittal Com NPV	13	0,07
	<b>Luxemburg – insgesamt</b>	<b>30</b>	<b>0,15</b>
	<b>Malaysia</b>		
	<b>Banken</b>		
10.800	Bumiputra-Commerce Holdings Bhd Com MYR 1.00	25	0,13
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
9.600	Sime Darby Bhd Com MYR 0.50	29	0,15
	<b>Elektrizität</b>		
10.800	Tenaga Nasional Bhd Com MYR 1.00	23	0,11
	<b>Landwirtschaft und Fischerei</b>		
13.600	IOI Corp Bhd Com MYR 0.10	23	0,11
	<b>Hotels</b>		
6.000	Genting Bhd Com MYR 0.10	19	0,09
	<b>Malaysia – insgesamt</b>	<b>119</b>	<b>0,59</b>
	<b>Mexiko</b>		
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
8.400	Wal-Mart de Mexico SAB de CV Com NPV	20	0,10
	<b>Bergbau</b>		
8.421	Grupo Mexico SAB de CV Com NPV	22	0,11
	<b>Mobilfunk</b>		
40.800	America Movil SAB de CV Com NPV	48	0,24
	<b>Erfrischungsgetränke</b>		
3.200	Fomento Economico Mexicano SAB de CV Unit NPV	25	0,12
	<b>Mexiko – insgesamt</b>	<b>115</b>	<b>0,57</b>
	<b>Marokko</b>		
	<b>Telekommunikation</b>		
1.080	Maroc Telecom SA Com MAD 6.00	13	0,06
	<b>Marokko – insgesamt</b>	<b>13</b>	<b>0,06</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Niederlande</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
480	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR 1.00	16	0,08
	<b>Getränke</b>		
204	Heineken NV Com EUR 1.60	10	0,05
	<b>Chemikalien</b>		
316	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	14	0,07
	<b>Unterhaltungselektronik</b>		
1.084	Koninklijke Philips Electronics NV Com EUR 0.20	19	0,10
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
1.112	Unilever NV CVS EUR 0.16	35	0,17
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
913	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.30	11	0,05
	<b>Versicherungen</b>		
3.452	ING Groep NV CVS EUR 0.24	20	0,10
	<b>Medien</b>		
811	Reed Elsevier NV Com EUR 0.07	8	0,04
1.004	Wolters Kluwer NV Com EUR 0.12	15	0,07
	<b>Halbleiter</b>		
492	ASML Holding NV Com EUR 0.09	23	0,11
	<b>Spezialchemikalien</b>		
181	Koninklijke DSM NV Com EUR 1.50	9	0,04
	<b>Telekommunikation</b>		
1.640	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.24	15	0,08
	<b>Niederlande – insgesamt</b>	<b>195</b>	<b>0,96</b>
	<b>Norwegen</b>		
	<b>Banken</b>		
1.700	DNB ASA Com NOK 10.00	15	0,08
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
932	Statoil ASA Com NOK 2.50	21	0,10
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
2.136	Orkla ASA Com NOK 1.25	15	0,07
	<b>Norwegen – insgesamt</b>	<b>51</b>	<b>0,25</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
548	Carnival Corp Com USD 0.01	18	0,09
	<b>Panama – insgesamt</b>	<b>18</b>	<b>0,09</b>
	<b>Volksrepublik China</b>		
	<b>Banken</b>		
84.000	Bank of China Ltd Com CNY 1.00	32	0,16
52.000	China Construction Bank Corp Com CNY 1.00	36	0,18

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Volksrepublik China (Fortsetzung)</b>		
	<b>Banken (Fortsetzung)</b>		
68.000	Industrial & Commercial Bank of China Com CNY 1.00	42	0,20
	<b>Kohle</b>		
4.000	China Shenhua Energy Co Ltd Com CNY 1.00	14	0,07
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
24.000	China Telecom Corp Ltd Com CNY 1.00	11	0,05
	<b>Versicherungen</b>		
8.000	China Life Insurance Co Ltd Com CNY 1.00	19	0,10
2.000	Ping An Insurance Group Co Com CNY 1.00	14	0,07
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
24.000	China Petroleum & Chemical Corp Com CNY 1.00	22	0,11
24.000	PetroChina Co Ltd Com CNY 1.00	30	0,15
	<b>Volksrepublik China – insgesamt</b>	<b>220</b>	<b>1,09</b>
	<b>Polen</b>		
	<b>Banken</b>		
1.560	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	14	0,07
	<b>Bergbau</b>		
352	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	13	0,06
	<b>Polen – insgesamt</b>	<b>27</b>	<b>0,13</b>
	<b>Portugal</b>		
	<b>Elektrizität</b>		
4.932	EDP - Energias de Portugal SA Com EUR 1.00	10	0,05
	<b>Telekommunikation</b>		
1.916	Portugal Telecom SGPS SA Com EUR 0.03	7	0,03
	<b>Portugal – insgesamt</b>	<b>17</b>	<b>0,08</b>
	<b>Republik Südkorea</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
244	KT&G Corp Com KRW 5000.00	16	0,08
	<b>Autoteile</b>		
84	Hyundai Mobis Com KRW 5000.00	20	0,10
	<b>Automobilbranche</b>		
180	Hyundai Motor Co Com KRW 5000.00	37	0,18
316	Kia Motors Corp Com KRW 5000.00	22	0,11
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
40	E-Mart Co Ltd Com KRW 5000.00	9	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Republik Südkorea (Fortsetzung)</b>		
	<b>Bulkchemikalien</b>		
64	LG Chem Ltd Com KRW 5000.00	16	0,08
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
268	Samsung C&T Corp Com KRW 5000.00	15	0,07
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
560	KB Financial Group Inc Com KRW 5000.00	18	0,09
600	Shinhan Financial Group Co Ltd Com KRW 5000.00	19	0,09
	<b>Elektronische Geräte</b>		
104	Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	107	0,53
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
68	Samsung Engineering Co Ltd Com KRW 5000.00	11	0,05
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
84	POSCO Com KRW 5000.00	26	0,13
	<b>Internet</b>		
76	NHN Corp Com KRW 500.00	15	0,08
	<b>Seetransport</b>		
60	Hyundai Heavy Industries Co Ltd Com KRW 5000.00	13	0,07
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
96	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd Com KRW 500.00	17	0,08
	<b>Halbleiter</b>		
720	SK Hynix Inc Com KRW 5000.00	14	0,07
	<b>Republik Südkorea – insgesamt</b>	<b>375</b>	<b>1,85</b>
	<b>Russische Föderation</b>		
	<b>Banken</b>		
2.436	Sberbank of Russia ADR NPV	24	0,12
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
4.560	Gazprom OAO ADR NPV	40	0,20
528	Lukoil OAO ADR RUB 0.025	27	0,13
	<b>Mobilfunk</b>		
1.068	Mobile Telesystems OJSC ADR NPV	18	0,09
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
112	NovaTek OAO GDR NPV	10	0,05
	<b>Spezialchemikalien</b>		
396	Uralkali OJSC GDR NPV	14	0,07
	<b>Russische Föderation – insgesamt</b>	<b>133</b>	<b>0,66</b>
	<b>Singapur</b>		
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
8.000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	19	0,09

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Singapur (Fortsetzung)</b>		
	<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>		
4.000	Keppel Corp Ltd Com NPV	31	0,15
	<b>Anlagedienstleistungen</b>		
4.000	Singapore Exchange Ltd Com NPV	19	0,09
	<b>Druck- und Verlagswesen</b>		
8.000	Singapore Press Holdings Ltd Com NPV	23	0,12
	<b>Immobilien</b>		
8.000	Capitaland Ltd Com NPV	16	0,08
4.000	Fraser and Neave Ltd Com NPV	20	0,10
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>128</b>	<b>0,63</b>
	<b>Südafrika</b>		
	<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>		
436	Naspers Ltd Com ZAR 0.02	23	0,11
	<b>Chemikalien</b>		
544	Sasol Ltd Com NPV	23	0,11
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
1.008	Bidvest Group Ltd Com ZAR 0.05	21	0,11
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
724	Tiger Brands Ltd Com ZAR 0.10	20	0,10
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
1.028	Shoprite Holdings Ltd Com ZAR 0.01134	16	0,08
	<b>Allgemeiner Bergbau</b>		
456	AngloGold Ashanti Ltd Com ZAR 0.25	16	0,08
1.092	Gold Fields Ltd Com ZAR 0.50	15	0,07
	<b>Versicherungen</b>		
6.556	Sanlam Ltd Com ZAR 0.01	26	0,13
	<b>Mobilfunk</b>		
1.648	MTN Group Ltd Com ZAR 0.0001	26	0,13
	<b>Platin und Edelmetalle</b>		
656	Impala Platinum Holdings Ltd Com ZAR 0.025	10	0,05
	<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>196</b>	<b>0,97</b>
	<b>Spanien</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
236	Inditex SA Com EUR 0.15	20	0,10
	<b>Banken</b>		
4.056	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	23	0,11
7.012	Banco Santander SA Com EUR 0.50	37	0,19
	<b>Elektrizität</b>		
4.092	Iberdrola SA Com EUR 0.75	16	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Spanien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Elektrizität (Fortsetzung)</b>		
356	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	13	0,06
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
864	Repsol YPF SA Com EUR 1.00	13	0,06
	<b>Telekommunikation</b>		
3.444	Telefonica SA Com EUR 1.00	38	0,19
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>160</b>	<b>0,79</b>
	<b>Schweden</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
940	Hennes & Mauritz AB Com NPV	28	0,14
	<b>Banken</b>		
2.588	Nordea Bank AB Com NPV	19	0,10
2.576	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com NPV	14	0,07
1.184	Swedbank AB Com NPV	17	0,08
	<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>		
1.632	Volvo AB Com NPV	18	0,09
	<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>		
1.412	Sandvik AB Com NPV	18	0,09
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
1.200	Skanska AB Com NPV	16	0,08
	<b>Machinery, diversified</b>		
1.236	Atlas Copco AB Com NPV	22	0,11
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>		
752	Assa Abloy AB Com NPV	19	0,10
748	SKF AB Com SEK 1.25	15	0,07
	<b>Telekommunikationsausrüstung</b>		
2.776	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com NPV	24	0,11
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>210</b>	<b>1,04</b>
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Banken</b>		
1.088	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	20	0,10
408	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	13	0,06
3.192	UBS AG Com CHF 0.10	36	0,18
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
100	Geberit AG Com CHF 0.10	19	0,10
348	Holcim Ltd Com CHF 2.00	19	0,09
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
308	Adecco SA Com CHF 1.00	12	0,06
12	SGS SA Com CHF 1.00	22	0,11
	<b>Elektronische Geräte</b>		
552	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	17	0,08

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>		
	<b>Elektronische Geräte (Fortsetzung)</b>		
492	Tyco International Ltd Com USD 6.70	26	0,13
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
2.008	ABB Ltd Com CHF 1.03	31	0,15
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.596	Nestle SA Com CHF 0.10	147	0,73
	<b>Versicherungen</b>		
448	Swiss Re AG Com CHF 0.10	26	0,13
148	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	30	0,15
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
340	Transocean Ltd Com CHF 15.00	14	0,07
996	Weatherford International Ltd Com USD 1.00	12	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
1.776	Novartis AG Com CHF 0.50	92	0,45
544	Roche Holding AG Com NPV	85	0,42
	<b>Einzelhandel</b>		
528	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	30	0,15
48	Swatch Group AG Com CHF 2.25	19	0,09
	<b>Spezialchemikalien</b>		
96	Syngenta AG Com CHF 0.10	31	0,15
	<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>701</b>	<b>3,46</b>
	<b>Taiwan</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
4.000	Formosa Chemicals & Fibre Corp Com TWD 10.00	11	0,05
4.000	Formosa Plastics Corp Com TWD 10.00	10	0,05
8.000	Nan Ya Plastics Corp Com TWD 10.00	14	0,07
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
25.199	Chinatrust Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	14	0,07
	<b>Elektronik</b>		
12.000	Hon Hai Precision Industry Co Ltd Com TWD 10.00	35	0,17
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
8.000	Chunghwa Telecom Co Ltd Com TWD 10.00	24	0,12
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
12.000	Uni-President Enterprises Corp Com TWD 10.00	18	0,09
	<b>Versicherungen</b>		
16.000	Cathay Financial Holding Co Ltd Com TWD 10.00	16	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Taiwan (Fortsetzung)</b>		
	<b>Eisen und Stahl</b>		
24.000	China Steel Corp Com TWD 10.00	23	0,11
	<b>Halbleiter</b>		
24.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd Com TWD 10.00	68	0,34
36.000	United Microelectronics Corp Com TWD 10.00	16	0,08
	<b>Taiwan - insgesamt</b>	<b>249</b>	<b>1,23</b>
	<b>Thailand</b>		
	<b>Banken</b>		
4.400	Kasikornbank PCL Com THB 10.00	22	0,11
4.800	Siam Commercial Bank PCL Com THB 10.00	20	0,10
	<b>Forschung und Produktion</b>		
1.600	PTT PCL Com THB 10.00	15	0,07
	<b>Thailand - insgesamt</b>	<b>57</b>	<b>0,28</b>
	<b>Türkei</b>		
	<b>Banken</b>		
1.885	Akbank TAS Com TRY 1.00	6	0,03
6.068	Turkiye Garanti Bankasi AS Com TRY 1.00	19	0,09
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
1.210	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS Com TRY 1.00	5	0,03
	<b>Türkei - insgesamt</b>	<b>30</b>	<b>0,15</b>
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
2.124	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	27	0,13
281.430	Rolls-Royce Holdings Plc Class 'C' Com GBP 0.001*	-	0,00
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
648	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	14	0,07
	<b>Banken</b>		
10.432	Barclays Plc Com GBP 0.25	28	0,14
13.060	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	102	0,50
38.044	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	15	0,07
1.980	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	40	0,20
	<b>Getränke</b>		
2.132	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	51	0,25
1.035	SABMiller Plc Com USD 0.10	38	0,19

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
2.892	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	15	0,07
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
1.496	Capita Plc Com GBP 0.020667	14	0,07
4.096	G4S Plc Com GBP 0.25	18	0,09
	<b>Verteidigung</b>		
4.608	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	19	0,10
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
8.865	Old Mutual Plc Com GBP 0.1142857	19	0,10
	<b>Elektrizität</b>		
1.108	SSE Plc Com GBP 0.50	23	0,11
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
1.104	Unilever Plc Com GBP 0.0311	35	0,17
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
6.456	Tesco Plc Com GBP 0.05	30	0,15
	<b>Gasgesellschaften</b>		
5.148	Centrica Plc Com GBP 0.061728	25	0,12
3.120	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	31	0,16
	<b>Allgemeiner Bergbau</b>		
1.120	Anglo American Plc Com USD 0.54945	34	0,17
1.732	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	45	0,22
1.040	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	45	0,22
1.908	Xstrata Plc Com USD 0.50	27	0,14
	<b>Versicherungen</b>		
4.064	Aviva Plc Com GBP 0.25	16	0,08
10.164	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	17	0,09
2.172	Prudential Plc Com GBP 0.05	23	0,11
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
2.688	BG Group Plc Com GBP 0.10	51	0,25
14.045	BP Plc Com USD 0.25	85	0,42
2.796	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR 0.07	87	0,43
2.100	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	67	0,33
	<b>Medien</b>		
1.484	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP 0.50	16	0,08
1.156	Pearson Plc Com GBP 0.25	20	0,10
2.220	Reed Elsevier Plc Com GBP 0.144397	16	0,08
	<b>Mobilfunk</b>		
38.736	Vodafone Group Plc Com USD 0.1142857	103	0,51

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
528	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	28	0,14
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
840	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	18	0,09
	<b>Pharmazeutika</b>		
1.100	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	44	0,22
3.804	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	84	0,41
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
1.796	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	20	0,10
	<b>Restaurants und Bars</b>		
2.520	Compass Group Plc Com GBP 0.10	25	0,12
	<b>Einzelhandel</b>		
3.920	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	17	0,08
	<b>Halbleiter</b>		
1.576	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	12	0,06
	<b>Software</b>		
3.532	Sage Group Plc Com GBP 0.01	14	0,07
	<b>Telekommunikation</b>		
8.520	BT Group Plc Com GBP 0.05	27	0,13
	<b>Tabak</b>		
1.540	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	73	0,36
920	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	33	0,16
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>1.591</b>	<b>7,86</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
596	Boeing Co Com USD 5.00	41	0,20
124	Goodrich Corp Com USD 5.00	16	0,08
676	United Technologies Corp Com USD 1.00	50	0,25
	<b>Landwirtschaft</b>		
732	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	23	0,11
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
312	Coach Inc Com USD 0.01	21	0,10
348	Kohl's Corp Com USD 0.01	16	0,08
388	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	17	0,09
320	Nike Inc Com NPV	35	0,17
288	Nordstrom Inc Com NPV	14	0,07
96	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	14	0,07
416	Ross Stores Inc Com USD 0.01	26	0,13
848	TJX Cos Inc Com USD 1.00	36	0,18
120	VF Corp Com NPV	17	0,08

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Autohersteller</b>			
464	Paccar Inc Com USD 1.00	17	0,09
<b>Autoteile und Ausrüstung</b>			
776	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	23	0,12
236	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	23	0,11
<b>Automobilbranche</b>			
3.092	Ford Motor Co Com USD 0.01	32	0,16
756	General Motors Co Com USD 0.01	17	0,08
372	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	18	0,09
<b>Banken</b>			
8.184	Bank of America Corp Com USD 0.01	60	0,30
1.224	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	25	0,12
844	BB&T Corp Com USD 5.00	26	0,13
468	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	24	0,12
2.284	Citigroup Inc Com USD 0.01	61	0,30
1.368	Fifth Third Bancorp Com NPV	18	0,09
392	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	38	0,19
2.932	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	97	0,48
1.436	Morgan Stanley Com USD 0.01	19	0,09
488	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00**	30	0,15
788	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	18	0,09
1.524	US Bancorp Com USD 0.01	47	0,23
3.756	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	120	0,59
<b>Getränke</b>			
1.528	Coca-Cola Co Com USD 0.25	114	0,56
128	Green Mountain Coffee Roasters Inc Com USD 0.10	3	0,02
1.156	PepsiCo Inc Com USD 0.017	79	0,39
<b>Biotechnologie</b>			
220	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	20	0,10
732	Amgen Inc Com USD 0.0001	51	0,25
212	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	28	0,14
420	Celgene Corp Com USD 0.01	28	0,14
696	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	35	0,17
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
772	CBS Corp Com USD 0.001	25	0,12
2.156	Comcast Corp Com USD 1.00	62	0,31
700	DirectTV Com USD 0.01	31	0,15
380	Liberty Global Inc Com USD 0.01	18	0,09
1.880	News Corp Com USD 0.01	36	0,18

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung (Fortsetzung)</b>			
364	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	27	0,13
972	Time Warner Inc Com USD 0.01	34	0,17
560	Viacom Inc Com USD 0.001	27	0,13
564	Virgin Media Inc Com USD 0.01	12	0,06
1.444	Walt Disney Co Com USD 0.01	66	0,33
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
360	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	31	0,15
208	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	22	0,11
576	Macy's Inc Com USD 0.01	22	0,11
608	Target Corp Com USD 0.0833	35	0,17
1.340	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	88	0,44
<b>Chemikalien</b>			
248	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	20	0,10
1.092	Dow Chemical Co Com USD 2.50	34	0,17
780	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	38	0,19
444	Monsanto Co Com USD 0.01	34	0,17
396	Mosaic Co Com USD 0.01	19	0,09
276	Praxair Inc Com USD 0.01	29	0,14
<b>Kohle</b>			
360	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	8	0,04
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
540	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	28	0,14
680	Paychex Inc Com USD 0.01	21	0,10
<b>Computer</b>			
720	Apple Inc Com NPV	415	2,05
320	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	18	0,09
1.524	Dell Inc Com USD 0.01	19	0,09
1.692	EMC Corp Com USD 0.01	40	0,20
1.748	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	40	0,20
928	International Business Machines Corp Com USD 0.20	179	0,89
404	NetApp Inc Com USD 0.001	12	0,06
268	SanDisk Corp Com USD 0.001	9	0,04
240	Teradata Corp Com USD 0.01	16	0,08
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
828	American Express Co Com USD 0.20	46	0,23
700	Discover Financial Services Com USD 0.01	23	0,11
92	Mastercard Inc Com USD 0.0001	38	0,19
424	Visa Inc Com USD 0.0001	49	0,24
1.096	Western Union Co Com USD 0.01	18	0,09

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Kosmetik und Körperpflege</b>		
2.056	Procter & Gamble Co Com NPV	128	0,63
	<b>Verteidigung</b>		
364	General Dynamics Corp Com USD 1.00	23	0,12
296	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	25	0,12
388	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	23	0,11
480	Raytheon Co Com USD 0.01	24	0,12
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
468	Fastenal Co Com USD 0.01	21	0,10
332	Genuine Parts Co Com USD 1.00	21	0,11
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
572	State Street Corp Com USD 1.00	24	0,12
356	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	20	0,10
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
468	AMETEK Inc Com USD 0.01	24	0,12
	<b>Elektrizität</b>		
1.404	AES Corp Com USD 0.01	17	0,08
516	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	23	0,11
584	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	22	0,11
540	Dominion Resources Inc Com NPV	28	0,14
1.232	Duke Energy Corp Com USD 0.001	27	0,13
596	Exelon Corp Com NPV	22	0,11
476	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	22	0,11
550	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	36	0,18
1.385	Northeast Utilities Com USD 5.00	50	0,25
648	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	20	0,10
696	Southern Co Com USD 5.00	32	0,16
	<b>Elektronische Büroausstattung</b>		
277	ACCO Brands Corp Com USD 0.01	2	0,01
	<b>Elektronik</b>		
472	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	19	0,10
312	Amphenol Corp Com USD 0.001	17	0,08
692	Emerson Electric Co Com USD 0.50	32	0,16
700	Honeywell International Inc Com USD 1.00	39	0,19
432	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	22	0,11
200	Waters Corp Com USD 0.01	16	0,08
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
276	Fluor Corp Com USD 0.01	13	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Umweltkontrolle</b>		
636	Waste Management Inc Com USD 0.01	21	0,10
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
4.460	AT&T Inc Com USD 1.00	153	0,76
692	CenturyLink Inc Com USD 1.00	27	0,13
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
792	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	20	0,10
652	General Mills Inc Com USD 0.10	25	0,12
440	HJ Heinz Co Com USD 0.25	23	0,12
1.268	Kraft Foods Inc Com NPV	49	0,24
1.008	Sara Lee Corp Com USD 0.01	21	0,10
712	Sysco Corp Com USD 1.00	20	0,10
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
648	International Paper Co Com USD 1.00	19	0,09
672	MeadWestvaco Corp Com USD 0.01	18	0,09
	<b>Gasversorger</b>		
240	Oneok Inc Com USD 0.01	20	0,10
864	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	25	0,12
	<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>		
288	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	19	0,09
	<b>Gesundheitsdienstleister</b>		
464	Aetna Inc Com USD 0.01	19	0,09
380	Cigna Corp Com USD 0.25	17	0,08
864	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	48	0,24
356	WellPoint Inc Com USD 0.01	24	0,12
	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>		
504	Baxter International Inc Com USD 1.00	25	0,13
300	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	22	0,11
44	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	23	0,11
932	Medtronic Inc Com USD 0.10	34	0,17
432	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	17	0,08
364	Stryker Corp Com USD 0.10	19	0,09
	<b> Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>		
2.076	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	86	0,43
	<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>		
1.344	Home Depot Inc Com USD 0.05	66	0,33
1.304	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	35	0,17

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Hotels</b>			
356	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	17	0,08
540	Marriott International Inc Com USD 0.01	21	0,10
324	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	17	0,09
100	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	10	0,05
<b>Haushaltsartikel</b>			
344	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	27	0,13
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
1.692	Alcoa Inc Com USD 1.00	14	0,07
<b>Versicherungen</b>			
544	Aflac Inc Com USD 0.10	22	0,11
592	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	47	0,23
844	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	14	0,07
968	MetLife Inc Com USD 0.01	28	0,14
656	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	16	0,08
524	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	25	0,12
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.500	Chevron Corp Com USD 0.75	147	0,73
972	ConocoPhillips Com USD 0.01	51	0,25
3.776	Exxon Mobil Corp Com NPV	297	1,47
340	Hess Corp Com USD 1.00	15	0,07
792	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	20	0,10
396	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	14	0,07
280	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	13	0,06
<b>Internet</b>			
288	Amazon.com Inc Com USD 0.01	61	0,30
992	eBay Inc Com USD 0.001	39	0,19
200	Google Inc Com USD 0.001	116	0,57
44	priceline.com Inc Com USD 0.008	27	0,14
988	Symantec Corp Com USD 0.01	15	0,07
1.184	Yahoo! Inc Com USD 0.001	18	0,09
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
400	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	19	0,09
1.396	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	17	0,09
68	CME Group Inc Com USD 0.01	18	0,09
<b>Eisen und Stahl</b>			
512	Nucor Corp Com USD 0.40	18	0,09
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
544	Caterpillar Inc Com USD 1.00	48	0,24

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Maschinen – diversifiziert (Fortsetzung)</b>			
208	Cummins Inc Com USD 2.50	20	0,10
396	Deere & Co Com USD 1.00	29	0,15
180	Joy Global Inc Com USD 1.00	10	0,05
236	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	17	0,08
268	Roper Industries Inc Com USD 0.01	27	0,13
<b>Medienagenturen</b>			
488	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	23	0,11
<b>Medizinische Ausrüstung</b>			
520	Dentsply International Inc Com USD 0.01	19	0,10
304	Zimmer Holdings Inc Com USD 0.01	19	0,09
<b>Medizinische Versorgung</b>			
288	Henry Schein Inc Com USD 0.01	21	0,10
<b>Metallerzeugnisse</b>			
148	Precision Castparts Corp Com NPV	25	0,12
<b>Bergbau</b>			
848	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	27	0,13
420	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	20	0,10
<b>Sonstige Fertigung</b>			
536	3M Co Com USD 0.01	45	0,22
576	Danaher Corp Com USD 0.01	30	0,15
324	Dover Corp Com USD 1.00	18	0,09
484	Eaton Corp Com USD 0.50	21	0,10
8.212	General Electric Co Com USD 0.06	157	0,78
500	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	28	0,14
260	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	21	0,10
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
2.016	Xerox Corp Com USD 1.00	15	0,07
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
428	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	26	0,13
340	Apache Corp Com USD 0.625	28	0,14
680	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	11	0,06
168	Concho Resources Inc Com USD 0.001	15	0,07
404	Devon Energy Corp Com USD 0.10	24	0,12
268	EOG Resources Inc Com USD 0.01	27	0,13
216	Noble Energy Inc Com USD 0.01	18	0,09
644	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	51	0,25
507	Phillips 66 Com USD 0.01	15	0,07

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>			
204	Range Resources Corp Com USD 0.01	12	0,06
412	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	12	0,06
732	Valero Energy Corp Com USD 0.01	15	0,07
<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>			
436	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	18	0,09
328	Cameron International Corp Com USD 0.01	15	0,07
384	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	16	0,08
824	Halliburton Co Com USD 2.50	25	0,12
424	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	28	0,14
<b>Pflegeprodukte</b>			
716	Avon Products Inc Com USD 0.25	12	0,06
376	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	37	0,18
320	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	17	0,09
<b>Pharmazeutika</b>			
1.168	Abbott Laboratories Com NPV	72	0,36
304	Allergan Inc Com USD 0.01	27	0,13
1.328	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	44	0,22
468	Cardinal Health Inc Com NPV	19	0,10
852	Eli Lilly & Co Com NPV	35	0,17
822	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	43	0,21
2.060	Johnson & Johnson Com USD 1.00	129	0,64
284	McKesson Corp Com USD 0.01	25	0,12
280	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	23	0,11
2.308	Merck & Co Inc Com USD 0.50	87	0,43
5.992	Pfizer Inc Com USD 0.05	131	0,65
<b>Pipelines</b>			
688	Williams Cos Inc Com USD 1.00	21	0,10
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
380	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	16	0,08
<b>Eisenbahn</b>			
1.176	CSX Corp Com USD 1.00	25	0,12
368	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	24	0,12
416	Union Pacific Corp Com USD 2.50	46	0,23
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
444	American Tower Corp Reits USD 0.01	29	0,14
244	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	25	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)</b>			
428	Equity Residential Reits USD 0.01	26	0,13
568	HCP Inc Reits USD 1.00	23	0,12
1.332	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	21	0,10
628	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	23	0,11
696	ProLogis Inc Reits USD 0.01	22	0,11
200	Public Storage Reits USD 0.10	27	0,13
280	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	41	0,21
992	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	20	0,10
<b>Restaurants und Bars</b>			
756	McDonald's Corp Com USD 0.01	68	0,33
700	Starbucks Corp Com USD 0.001	38	0,19
512	Yum! Brands Inc Com NPV	36	0,18
<b>Einzelhandel</b>			
1.064	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	48	0,24
780	Walgreen Co Com USD 0.078125	24	0,12
<b>Halbleiter</b>			
464	Altera Corp Com USD 0.001	16	0,08
504	Analog Devices Inc Com USD 0.167	18	0,09
1.716	Applied Materials Inc Com USD 0.01	18	0,09
504	Broadcom Corp Com USD 0.0001	16	0,08
4.008	Intel Corp Com USD 0.001	104	0,51
572	Linear Technology Corp Com USD 0.001	17	0,08
1.352	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	77	0,38
1.060	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	30	0,15
<b>Software</b>			
620	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	19	0,10
764	CA Inc Com USD 0.10	19	0,09
208	Cerner Corp Com USD 0.01	16	0,08
244	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	18	0,09
316	Fiserv Inc Com USD 0.01	21	0,11
352	Intuit Inc Com USD 0.01	20	0,10
5.824	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	170	0,84
3.136	Oracle Corp Com USD 0.01	83	0,41
284	Red Hat Inc Com USD 0.0001	15	0,07
136	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	19	0,09
<b>Spezialchemikalien</b>			
248	PPG Industries Inc Com USD 1.67	26	0,13

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>		
600	Equifax Inc Com USD 1.25	27	0,13
	<b>Fach-Einzelhändler</b>		
316	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	23	0,11
1.020	Staples Inc Com USD 0.0006	13	0,07
188	Tiffany & Co Com USD 0.01	11	0,05
	<b>Telekommunikation</b>		
4.424	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	72	0,36
1.532	Corning Inc Com USD 0.50	20	0,10
464	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	25	0,12
680	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	12	0,06
380	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	18	0,09
1.692	Windstream Corp Com USD 0.0001	16	0,08
	<b>Tabak</b>		
1.640	Altria Group Inc Com USD 0.333	53	0,26
160	Lorillard Inc Com USD 0.01	20	0,10
1.348	Philip Morris International Inc Com NPV	114	0,56
	<b>Spielwaren</b>		
604	Mattel Inc Com USD 1.00	19	0,09
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
316	FedEx Corp Com USD 0.10	28	0,14
592	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	44	0,22
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>9.473</b>	<b>46,79</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>20.144</b>	<b>99,49</b>
	<b>Bezugsrechte</b>		
	<b>Brasilien</b>		
2	Cia de Bebidas das Americas Rights 1 June 2012*	-	0,00
	<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	<b>Spanien</b>		
3.444	Telefonica SA Rights 1 June 2012	1	0,00
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bezugsrechte - insgesamt</b>	<b>1</b>	<b>0,00</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>20.145</b>	<b>99,49</b>
	<b>Liquide Mittel†</b>	<b>19</b>	<b>0,10</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>61</b>	<b>0,30</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>20.225</b>	<b>99,89</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	22	0,11
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>20.247</b>	<b>100,00</b>

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

\* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

\*\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	20.145	99,25
Sonstige Vermögenswerte	152	0,75
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>20.297</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI ACWI

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
180 Apple Inc Com NPV	100
944 Exxon Mobil Corp Com NPV	78
232 International Business Machines Corp Com USD 0.20	46
1.457 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	45
375 Chevron Corp Com USD 0.75	38
2.054 General Electric Co Com USD 0.06	38
649 Nestle SA Com CHF 0.10	38
1.115 AT&T Inc Com USD 1.00	37
1.200 El Paso Corp Com USD 3.00	35
1.499 Pfizer Inc Com USD 0.05	34
515 Johnson & Johnson Com USD 1.00	33
514 Procter & Gamble Co Com NPV	33
939 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	30
50 Google Inc Com USD 0.001	30
26 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	30
382 Coca-Cola Co Com USD 0.25	29
337 Philip Morris International Inc Com NPV	29
3.266 HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	29
1.002 Intel Corp Com USD 0.001	27
9.688 Vodafone Group Plc Com USD 0.1142857	26

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
180 Apple Inc Com NPV	103
944 Exxon Mobil Corp Com NPV	81
1.457 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	47
232 International Business Machines Corp Com USD 0.20	46
649 Nestle SA Com CHF 0.10	41
2.054 General Electric Co Com USD 0.06	40
375 Chevron Corp Com USD 0.75	38
514 Procter & Gamble Co Com NPV	35
200 FANUC Corp Com NPV	34
1.115 AT&T Inc Com USD 1.00	34
1.499 Pfizer Inc Com USD 0.05	34
515 Johnson & Johnson Com USD 1.00	33
733 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	31
939 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	31
50 Google Inc Com USD 0.001	30
337 Philip Morris International Inc Com NPV	30
3.266 HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	29
26 Samsung Electronics Co Ltd Com KRW 5000.00	29
382 Coca-Cola Co Com USD 0.25	28
1.002 Intel Corp Com USD 0.001	28

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Betriebliche Erträge	3.785	2.919	1.192
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(28.446)	(32.543)	(8.124)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(24.661)</b>	<b>(29.624)</b>	<b>(6.932)</b>
Betriebliche Aufwendungen	(779)	(774)	(290)
<b>Netto-Betriebsverlust</b>	<b>(25.440)</b>	<b>(30.398)</b>	<b>(7.222)</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>			
Zinsaufwendungen	(2)	(1)	(1)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(2)</b>	<b>(1)</b>	<b>(1)</b>
<b>Nettoverluste vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>(25.442)</b>	<b>(30.399)</b>	<b>(7.223)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(265)	(204)	(83)
<b>Nettoverluste nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>(25.707)</b>	<b>(30.603)</b>	<b>(7.306)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	681	262	283
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(25.026)</b>	<b>(30.341)</b>	<b>(7.023)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	157.124	46.304	46.304
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(25.026)	(30.341)	(7.023)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	248.889	182.324	92.010
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(78.650)	(41.163)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>170.239</b>	<b>141.161</b>	<b>92.010</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>302.337</b>	<b>157.124</b>	<b>131.291</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €	30. November 2011 Tsd. €	31. Mai 2011 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		16.218	6.292	5.368
Margin-Cashkonto		2.075	802	1.304
Forderungen		5.328	995	2.697
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	318.842	155.483	127.861
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>342.463</b>	<b>163.572</b>	<b>137.230</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	(140)	(62)
Verbindlichkeiten		(6.510)	(78)	(1.761)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(34.596)	(6.529)	(4.436)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(41.106)</b>	<b>(6.747)</b>	<b>(6.259)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>301.357</b>	<b>156.825</b>	<b>130.971</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		980	299	320
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>302.337</b>	<b>157.124</b>	<b>131.291</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Japan</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
149.000	All Nippon Airways Co Ltd Com NPV	327	0,11
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
9.800	Fast Retailing Co Ltd Com NPV	1.761	0,58
4.500	Shimamura Co Ltd Com NPV	411	0,14
	<b>Autoteile</b>		
37.200	Aisin Seiki Co Ltd Com NPV	940	0,31
97.000	Denso Corp Com NPV	2.364	0,78
42.400	JTEKT Corp Com NPV	333	0,11
16.000	Koito Manufacturing Co Ltd Com NPV	169	0,06
27.000	NGK Spark Plug Co Ltd Com NPV	280	0,09
26.000	NHK Spring Co Ltd Com NPV	223	0,07
20.500	NOK Corp Com NPV	348	0,12
28.000	Stanley Electric Co Ltd Com NPV	313	0,10
149.400	Sumitomo Electric Industries Ltd Com NPV	1.397	0,46
13.200	Toyoda Gosei Co Ltd Com NPV	207	0,07
13.400	Toyota Boshoku Corp Com NPV	116	0,04
34.700	Toyota Industries Corp Com NPV	743	0,25
	<b>Automobilbranche</b>		
29.000	Daihatsu Motor Co Ltd Com NPV	402	0,13
118.000	Fuji Heavy Industries Ltd Com NPV	734	0,24
321.600	Honda Motor Co Ltd Com NPV	8.306	2,75
522.000	Mazda Motor Corp Com NPV	533	0,18
770.000	Mitsubishi Motors Corp Com NPV	595	0,20
490.500	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	3.824	1,26
65.900	Suzuki Motor Corp Com NPV	1.106	0,37
544.100	Toyota Motor Corp Com NPV	17.004	5,62
55.600	Yamaha Motor Co Ltd Com NPV	444	0,15
	<b>Banken</b>		
118.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	201	0,07
65.000	Bank of Kyoto Ltd Com NPV	382	0,13
233.000	Bank of Yokohama Ltd Com NPV	841	0,28
147.000	Chiba Bank Ltd Com NPV	669	0,22
40.000	Chugoku Bank Ltd Com NPV	381	0,13
144.000	Fukuoka Financial Group Inc Com NPV	428	0,14
72.000	Gunma Bank Ltd Com NPV	257	0,09
78.000	Hachijuni Bank Ltd Com NPV	300	0,10
49.000	Iyo Bank Ltd Com NPV	297	0,10
131.000	Joyo Bank Ltd Com NPV	435	0,14
2.512.900	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	8.786	2,91

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
4.502.400	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	5.294	1,75
136.000	Nishi-Nippon City Bank Ltd Com NPV	247	0,08
373.700	Resona Holdings Inc Com NPV	1.133	0,37
117.700	Seven Bank Ltd Com NPV	212	0,07
272.000	Shinsei Bank Ltd Com NPV	233	0,08
117.000	Shizuoka Bank Ltd Com NPV	919	0,30
265.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	6.243	2,06
617.000	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc Com NPV	1.254	0,41
27.000	Suruga Bank Ltd Com NPV	200	0,07
43.000	Yamaguchi Financial Group Inc Com NPV	278	0,09
<b>Brauereien</b>			
76.300	Asahi Group Holdings Ltd Com NPV	1.316	0,44
160.000	Kirin Holdings Co Ltd Com NPV	1.482	0,49
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
345	Jupiter Telecommunications Co Ltd Com NPV	286	0,10
21.400	Toho Co Ltd Com NPV	275	0,09
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
118.600	Aeon Co Ltd Com NPV	1.158	0,38
71.100	Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd Com NPV	579	0,19
89.000	J Front Retailing Co Ltd Com NPV	337	0,11
42.500	Marui Group Co Ltd Com NPV	241	0,08
148.600	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	3.609	1,20
55.000	Takashimaya Co Ltd Com NPV	313	0,10
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
202.000	Asahi Glass Co Ltd Com NPV	1.098	0,36
51.500	JS Group Corp Com NPV	761	0,25
205.000	Taiheiyo Cement Corp Com NPV	334	0,11
60.000	TOTO Ltd Com NPV	328	0,11
<b>Support-Dienste</b>			
41.900	Secom Co Ltd Com NPV	1.493	0,49
115.000	Toppa Printing Co Ltd Com NPV	565	0,19
<b>Bekleidung und Accessoires</b>			
49.800	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	231	0,08
190.000	Teijin Ltd Com NPV	457	0,15
<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>			
54.000	Hino Motors Ltd Com NPV	289	0,10
20.900	Hitachi Construction Machinery Co Ltd Com NPV	324	0,11
232.000	Isuzu Motors Ltd Com NPV	1.000	0,33
277.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd Com NPV	589	0,19

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Nutzfahrzeuge &amp; LKWs (Fortsetzung)</b>			
184.200	Komatsu Ltd Com NPV	3.562	1,18
229.000	Kubota Corp Com NPV	1.585	0,52
<b>Bulkchemikalien</b>			
256.000	Asahi Kasei Corp Com NPV	1.114	0,37
88.000	Denki Kagaku Kogyo KK Com NPV	237	0,08
68.000	Kuraray Co Ltd Com NPV	698	0,23
72.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	337	0,11
149.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	304	0,10
285.000	Showa Denko KK Com NPV	456	0,15
303.000	Sumitomo Chemical Co Ltd Com NPV	769	0,25
290.000	Toray Industries Inc Com NPV	1.561	0,52
85.000	Tosoh Corp Com NPV	174	0,06
203.000	Ube Industries Ltd Com NPV	375	0,12
<b>Computer-Hardware</b>			
368.000	Fujitsu Ltd Com NPV	1.298	0,43
514.000	NEC Corp Com NPV	594	0,20
23.100	Seiko Epson Corp Com NPV	189	0,06
<b>PC-Dienstleistungen</b>			
5.800	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	217	0,07
20.200	Nomura Research Institute Ltd Com NPV	352	0,12
256	NTT Data Corp Com NPV	594	0,19
2.300	Otsuka Corp Com NPV	147	0,05
<b>Unterhaltungselektronik</b>			
44.300	Casio Computer Co Ltd Com NPV	208	0,07
438.600	Panasonic Corp Com NPV	2.348	0,77
201.000	Sharp Corp Com NPV	852	0,28
197.900	Sony Corp Com NPV	2.139	0,71
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
14.600	Aeon Credit Service Co Ltd Com NPV	191	0,06
28.400	Credit Saison Co Ltd Com NPV	437	0,15
<b>Behälter und Verpackungen</b>			
28.600	Toyo Seikan Kaisha Ltd Com NPV	262	0,09
<b>Lieferdienste</b>			
78.000	Yamato Holdings Co Ltd Com NPV	981	0,32
<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>			
265.000	IHI Corp Com NPV	440	0,15
214.000	Mitsubishi Materials Corp Com NPV	468	0,15
237.600	Sojitz Corp Com NPV	299	0,10
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>			
115.000	Fuji Electric Co Ltd Com NPV	215	0,07
128.000	Furukawa Electric Co Ltd Com NPV	219	0,07
69.000	GS Yuasa Corp Com NPV	237	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung (Fortsetzung)</b>			
6.400	Hirose Electric Co Ltd Com NPV	474	0,16
22.100	Ibiden Co Ltd Com NPV	315	0,10
5.000	Mabuchi Motor Co Ltd Com NPV	156	0,05
380.000	Mitsubishi Electric Corp Com NPV	2.406	0,79
40.500	Murata Manufacturing Co Ltd Com NPV	1.700	0,56
51.000	NGK Insulators Ltd Com NPV	428	0,14
21.400	Nidec Corp Com NPV	1.413	0,47
76.000	Nippon Electric Glass Co Ltd Com NPV	384	0,13
25.100	TDK Corp Com NPV	876	0,29
796.000	Toshiba Corp Com NPV	2.414	0,80
20.800	Ushio Inc Com NPV	187	0,06
43.000	Yaskawa Electric Corp Com NPV	260	0,09
<b>Elektrizität</b>			
135.700	Chubu Electric Power Co Inc Com NPV	1.674	0,55
58.800	Chugoku Electric Power Co Inc Com NPV	750	0,25
21.800	Electric Power Development Co Ltd Com NPV	455	0,15
35.100	Hokkaido Electric Power Co Inc Com NPV	356	0,12
33.500	Hokuriku Electric Power Co Com NPV	419	0,14
148.800	Kansai Electric Power Co Inc Com NPV	1.736	0,57
77.300	Kyushu Electric Power Co Inc Com NPV	759	0,25
35.200	Shikoku Electric Power Co Inc Com NPV	667	0,22
90.000	Tohoku Electric Power Co Inc Com NPV	663	0,22
273.700	Tokyo Electric Power Co Inc Com NPV	446	0,15
<b>Elektronische Geräte</b>			
13.400	Hamamatsu Photonics KK Com NPV	378	0,13
892.000	Hitachi Ltd Com NPV	4.112	1,36
85.000	Hoya Corp Com NPV	1.471	0,49
8.800	Keyence Corp Com NPV	1.607	0,53
30.100	Kyocera Corp Com NPV	2.009	0,66
40.500	Omron Corp Com NPV	649	0,22
41.700	Yokogawa Electric Corp Com NPV	284	0,09
<b>Elektronische Büroausstattung</b>			
43.900	Brother Industries Ltd Com NPV	388	0,13
223.600	Canon Inc Com NPV	7.241	2,40
92.200	FUJIFILM Holdings Corp Com NPV	1.395	0,46
135.000	Ricoh Co Ltd Com NPV	794	0,26

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
26.000	Chiyoda Corp Com NPV	248	0,08
<b>Forschung und Produktion</b>			
4.400	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	321	0,11
431	Inpex Corp Com NPV	2.009	0,66
446.100	JX Holdings Inc Com NPV	1.822	0,60
58.000	TonenGeneral Sekiyu KK Com NPV	427	0,14
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
83.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	2.904	0,96
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
131.000	Ajinomoto Co Inc Com NPV	1.429	0,47
27.000	Kikkoman Corp Com NPV	258	0,09
13.600	MEIJI Holdings Co Ltd Com NPV	457	0,15
29.000	Nippon Meat Packers Inc Com NPV	279	0,09
35.500	Nisshin Seifun Group Inc Com NPV	319	0,11
11.800	Nissin Foods Holdings Co Ltd Com NPV	348	0,12
15.000	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	310	0,10
19.300	Yakult Honsha Co Ltd Com NPV	544	0,18
20.000	Yamazaki Baking Co Ltd Com NPV	224	0,07
<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>			
12.900	FamilyMart Co Ltd Com NPV	472	0,16
12.300	Lawson Inc Com NPV	695	0,23
<b>Schuwaren</b>			
5.500	ABC-Mart Inc Com NPV	168	0,06
25.000	Asics Corp Com NPV	215	0,07
<b>Glücksspiele</b>			
11.100	Sankyo Co Ltd Com NPV	432	0,14
<b>Gasversorger</b>			
364.000	Osaka Gas Co Ltd Com NPV	1.149	0,38
74.000	Toho Gas Co Ltd Com NPV	337	0,11
491.000	Tokyo Gas Co Ltd Com NPV	1.879	0,62
<b>Hochbau/Tiefbau</b>			
14.000	Daito Trust Construction Co Ltd Com NPV	995	0,33
151.000	Kajima Corp Com NPV	318	0,10
19.000	Kinden Corp Com NPV	98	0,03
131.000	Obayashi Corp Com NPV	409	0,14
120.000	Shimizu Corp Com NPV	320	0,11
204.000	Taisei Corp Com NPV	400	0,13
<b>Wohnungsbau</b>			
91.000	Daiwa House Industry Co Ltd Com NPV	938	0,31
81.000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	559	0,19
116.000	Sekisui House Ltd Com NPV	792	0,26
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
7.100	Nitori Holdings Co Ltd Com NPV	518	0,17

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Haushaltswaren und Wohnungsbau</b>			
21.300	Makita Corp Com NPV	586	0,20
6.500	Rinnai Corp Com NPV	339	0,11
<b>Industriemaschinen</b>			
69.000	Amada Co Ltd Com NPV	322	0,11
46.900	Daikin Industries Ltd Com NPV	976	0,32
37.600	Fanuc Corp Com NPV	5.220	1,73
64.000	Japan Steel Works Ltd Com NPV	271	0,09
42.000	JGC Corp Com NPV	929	0,31
21.500	Kurita Water Industries Ltd Com NPV	381	0,12
606.000	Mitsubishi Heavy Industries Ltd Com NPV	1.975	0,65
16.000	Nabtesco Corp Com NPV	288	0,09
88.000	NTN Corp Com NPV	229	0,08
48.000	Shimadzu Corp Com NPV	323	0,11
9.800	SMC Corp Com NPV	1.299	0,43
114.000	Sumitomo Heavy Industries Ltd Com NPV	406	0,13
22.100	THK Co Ltd Com NPV	337	0,11
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
58.000	Daido Steel Co Ltd Com NPV	281	0,09
28.000	Hitachi Metals Ltd Com NPV	263	0,09
90.700	JFE Holdings Inc Com NPV	1.186	0,39
485.000	Kobe Steel Ltd Com NPV	465	0,15
8.100	Maruichi Steel Tube Ltd Com NPV	136	0,05
1.009.000	Nippon Steel Corp Com NPV	1.811	0,60
138.000	Nisshin Steel Co Ltd Com NPV	137	0,05
66.1.000	Sumitomo Metal Industries Ltd Com NPV	859	0,28
41.400	Toyota Tsusho Corp Com NPV	616	0,20
7.600	Yamato Kogyo Co Ltd Com NPV	166	0,06
<b>Industriezulieferer</b>			
298.700	ITOCHU Corp Com NPV	2.637	0,87
332.000	Marubeni Corp Com NPV	1.716	0,57
277.200	Mitsubishi Corp Com NPV	4.377	1,45
342.800	Mitsui & Co Ltd Com NPV	3.896	1,29
223.900	Sumitomo Corp Com NPV	2.429	0,80
<b>Versicherungen</b>			
1.776	Dai-ichi Life Insurance Co Ltd Com NPV	1.438	0,47
34.200	Sony Financial Holdings Inc Com NPV	396	0,13
112.600	T&D Holdings Inc Com NPV	865	0,29
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
121.000	Cosmo Oil Co Ltd Com NPV	247	0,08
5.800	Japan Petroleum Exploration Co Com NPV	181	0,06
36.000	Showa Shell Sekiyu KK Com NPV	172	0,06

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Internet</b>			
18.800	Gree Inc Com NPV	243	0,08
4.242	SBI Holdings Inc Com NPV	223	0,08
2.868	Yahoo Japan Corp Com NPV	674	0,22
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
332.000	Daiwa Securities Group Inc Com NPV	846	0,28
716.800	Nomura Holdings Inc Com NPV	1.907	0,63
<b>Seetransport</b>			
140.000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd Com NPV	209	0,07
223.000	Mitsui OSK Lines Ltd Com NPV	637	0,21
301.000	Nippon Yusen KK Com NPV	646	0,21
<b>Medienagenturen</b>			
34.900	Dentsu Inc Com NPV	790	0,26
4.390	Hakuhodo DY Holdings Inc Com NPV	222	0,07
<b>Medizinische Ausrüstung</b>			
41.900	Olympus Corp Com NPV	541	0,18
13.900	System Corp Com NPV	460	0,15
34.300	Terumo Corp Com NPV	996	0,33
<b>Metallerzeugnisse</b>			
82.000	NSK Ltd Com NPV	408	0,13
<b>Mobilfunk</b>			
531	KDDI Corp Com NPV	2.650	0,88
3.014	NTT DoCoMo Inc Com NPV	3.886	1,29
174.800	Softbank Corp Com NPV	4.399	1,45
<b>Buntmetalle</b>			
99.000	Sumitomo Metal Mining Co Ltd Com NPV	900	0,30
<b>Papier</b>			
19.900	Nippon Paper Group Inc Com NPV	247	0,08
160.000	OJI Paper Co Ltd Com NPV	489	0,16
<b>Pflegeprodukte</b>			
104.700	Kao Corp Com NPV	2.185	0,72
70.900	Shiseido Co Ltd Com NPV	899	0,30
22.100	Unicharm Corp Com NPV	964	0,32
<b>Pharmazeutika</b>			
7.300	Alfresa Holdings Corp Com NPV	286	0,09
87.800	Astellas Pharma Inc Com NPV	2.780	0,92
42.500	Chugai Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	618	0,20
133.800	Daiichi Sankyo Co Ltd Com NPV	1.737	0,57
29.500	Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd Com NPV	228	0,08
49.500	Eisai Co Ltd Com NPV	1.626	0,54
12.500	Hisamitsu Pharmaceutical Co Inc Com NPV	444	0,15
52.000	Kyowa Hakko Kirin Co Ltd Com NPV	414	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
28.200	Medipal Holdings Corp Com NPV	289	0,10
11.500	Miraca Holdings Inc Com NPV	354	0,12
48.000	Mitsubishi Tanabe Pharma Corp Com NPV	510	0,17
15.500	Ono Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	704	0,23
66.700	Otsuka Holdings Co Ltd Com NPV	1.690	0,56
14.100	Santen Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	411	0,14
56.700	Shionogi & Co Ltd Com NPV	577	0,19
13.900	Suzuken Co Ltd Com NPV	348	0,11
7.000	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	414	0,14
155.800	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	5.247	1,73
12.300	Tsumura & Co Com NPV	218	0,07
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
99.900	MS&AD Insurance Group Holdings Com NPV	1.238	0,41
72.500	NKSJ Holdings Inc Com NPV	1.076	0,36
143.500	Tokio Marine Holdings Inc Com NPV	2.518	0,83
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
115.000	Dai Nippon Printing Co Ltd Com NPV	701	0,23
<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>			
14.100	Aeon Mall Co Ltd Com NPV	223	0,07
241.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	3.018	1,00
163.000	Mitsui Fudosan Co Ltd Com NPV	2.194	0,73
19.300	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	243	0,08
218	NTT Urban Development Corp Com NPV	127	0,04
69.000	Sumitomo Realty & Development Co Ltd Com NPV	1.169	0,39
77.000	Tokyu Land Corp Com NPV	275	0,09
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
136	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	312	0,10
117	Japan Real Estate Investment Corp Reits NPV	832	0,27
395	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	499	0,17
128	Nippon Building Fund Inc Reits NPV	940	0,31
59	Nomura Real Estate Office Fund Inc Reits NPV	265	0,09
<b>Freizeitprodukte</b>			
96.500	Konica Minolta Holdings Inc Com NPV	557	0,18
68.100	Nikon Corp Com NPV	1.531	0,51
14.200	Shimano Inc Com NPV	690	0,23

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Freizeitprodukte (Fortsetzung)</b>			
29.500	Yamaha Corp Com NPV	204	0,07
<b>Freizeitdienstleistungen</b>			
9.500	Oriental Land Co Ltd Com NPV	836	0,28
<b>Restaurants und Bars</b>			
13.500	McDonald's Holdings Co Japan Ltd Com NPV	318	0,11
<b>Halbleiter</b>			
28.700	Advantest Corp Com NPV	314	0,10
12.600	Hitachi High-Technologies Corp Com NPV	226	0,08
19.400	Rohm Co Ltd Com NPV	568	0,19
21.900	Sumco Corp Com NPV	149	0,05
34.000	Tokyo Electron Ltd Com NPV	1.238	0,41
<b>Erfrischungsgetränke</b>			
12.300	Coca-Cola West Co Ltd Com NPV	167	0,05
<b>Software</b>			
19.800	Nexon Co Ltd Com NPV	251	0,08
7.200	Oracle Corp Japan Com NPV	212	0,07
12.800	Square Enix Holdings Co Ltd Com NPV	163	0,06
20.600	Trend Micro Inc Com NPV	456	0,15
<b>Spezialisierte Verbraucherdienstleistungen</b>			
13.500	Benesse Holdings Inc Com NPV	492	0,16
19.800	Dena Co Ltd Com NPV	333	0,11
1.498	Rakuten Inc Com NPV	1.289	0,43
<b>Spezialchemikalien</b>			
25.000	Air Water Inc Com NPV	233	0,08
60.000	Daicel Corp Com NPV	275	0,09
20.500	Hitachi Chemical Co Ltd Com NPV	262	0,09
34.700	JSR Corp Com NPV	484	0,16
58.000	Kaneka Corp Com NPV	258	0,08
44.000	Kansai Paint Co Ltd Com NPV	340	0,11
272.000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp Com NPV	971	0,32
33.100	Nitto Denko Corp Com NPV	1.084	0,36
81.000	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	3.358	1,11
54.000	Taiyo Nippon Sanso Corp Com NPV	264	0,09
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
11.160	Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd Com NPV	337	0,11
20.810	ORIX Corp Com NPV	1.451	0,48
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
4.230	USS Co Ltd Com NPV	347	0,11
15.610	Yamada Denki Co Ltd Com NPV	631	0,21
<b>Tabak</b>			
888	Japan Tobacco Inc Com NPV	3.993	1,32

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts	
<b>Japan (Fortsetzung)</b>				
<b>Spielwaren</b>				
19.000	Konami Corp Com NPV	323	0,10	
36.500	Namco Bandai Holdings Inc Com NPV	359	0,12	
19.800	Nintendo Co Ltd Com NPV	1.852	0,61	
7.800	Sanrio Co Ltd Com NPV	204	0,07	
41.500	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	596	0,20	
<b>Transportdienstleistungen</b>				
50.000	Kamigumi Co Ltd Com NPV	314	0,10	
19.000	Mitsubishi Logistics Corp Com NPV	151	0,05	
<b>Reise und Tourismus</b>				
296	Central Japan Railway Co Com NPV	1.942	0,64	
67.000	East Japan Railway Co Com NPV	3.217	1,06	
210.000	Hankyu Hanshin Holdings Inc Com NPV	812	0,27	
86.000	Keikyu Corp Com NPV	606	0,20	
119.000	Keio Corp Com NPV	659	0,22	
57.000	Keisei Electric Railway Co Ltd Com NPV	357	0,12	
326.000	Kintetsu Corp Com NPV	915	0,30	
161.000	Nippon Express Co Ltd Com NPV	508	0,17	
127.000	Odakyu Electric Railway Co Ltd Com NPV	929	0,31	
203.000	Tobu Railway Co Ltd Com NPV	800	0,26	
220.000	Tokyu Corp Com NPV	787	0,26	
33.921	West Japan Railway Co Com NPV	1.072	0,36	
<b>Reifen</b>				
129.100	Bridgestone Corp Com NPV	2.228	0,74	
34.000	Sumitomo Rubber Industries Ltd Com NPV	333	0,11	
<b>Japan - insgesamt</b>		<b>316.000</b>	<b>104,52</b>	
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>316.000</b>	<b>104,52</b>	
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>				
<b>Devisenterminkontrakte*</b>				
	<b>Gekaufter Betrag</b>	<b>Verkaufter Betrag</b>	<b>Fälligkeit</b>	
			<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) Tsd. €</b>	
			<b>% des Netto-inventarwerts</b>	
EUR 331.072.713	JPY 34.982.468.841	04/06/2012	(29.734)	(9,83)
EUR 10.003.077	JPY 1.028.896.142	04/06/2012	(609)	(0,20)
EUR 55.857.585	JPY 5.658.928.783	04/06/2012	(2.508)	(0,83)
EUR 5.258.218	JPY 514.448.071	04/06/2012	(48)	(0,02)
EUR 307.728.630	JPY 29.831.373.681	03/07/2012	(2)	(0,00)
JPY 4.630.032.641	EUR 45.226.807	04/06/2012	2.527	0,84
JPY 1.028.896.142	EUR 10.297.051	04/06/2012	315	0,10
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>			<b>2.842</b>	<b>0,94</b>

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	Nicht realisiertet Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt	(32.901)	(10,88)
	Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten	(30.059)	(9,94)
<b>Terminkontrakte (Futures)</b>			
Anzahl der Kontrakte		Nicht realisierter Verlust Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
220	Topix Index Futures June 2012	(1.695)	(0,56)
	Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt	(1.695)	(0,56)
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>284.246</b>	<b>94,02</b>
	Liquide Mittel <sup>†</sup>	18.293	6,05
	Sonstige Nettoverbindlichkeiten	(1.182)	(0,39)
	Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	301.357	99,68
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	980	0,32
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>302.337</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 2.075.322 €, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	316.000	92,27
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	2.842	0,83
Sonstige Vermögenswerte	23.621	6,90
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>342.463</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe			Die 20 größten Käufe		
Bestand	Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand	Anlagen	Kosten Tsd. €
169.500	Toyota Motor Corp Com NPV	5.138	430.400	Toyota Motor Corp Com NPV	13.374
743.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	2.599	1.948.300	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	7.269
98.800	Honda Motor Co Ltd Com NPV	2.588	252.800	Honda Motor Co Ltd Com NPV	7.012
67.700	Canon Inc Com NPV	2.280	175.000	Canon Inc Com NPV	6.037
78.600	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	1.844	206.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	5.129
48.200	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	1.564	3.507.400	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	4.265
1.347.000	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	1.547	122.600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	4.072
11.300	FANUC Corp Com NPV	1.481	29.400	FANUC Corp Com NPV	3.959
84.200	Mitsubishi Corp Com NPV	1.366	217.200	Mitsubishi Corp Com NPV	3.780
279.000	Hitachi Ltd Com NPV	1.301	270.800	Mitsui & Co Ltd Com NPV	3.350
54.100	Softbank Corp Com NPV	1.245	706.000	Hitachi Ltd Com NPV	3.190
106.500	Mitsui & Co Ltd Com NPV	1.222	139.700	Softbank Corp Com NPV	3.163
59.600	Komatsu Ltd Com NPV	1.183	146.500	Komatsu Ltd Com NPV	3.118
917	NTT DoCoMo Inc Com NPV	1.164	2.363	NTT DoCoMo Inc Com NPV	3.047
276	Japan Tobacco Inc Com NPV	1.135	384.300	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	2.945
149.200	Nissan Motor Co Ltd Com NPV	1.122	701	Japan Tobacco Inc Com NPV	2.895
31.300	Nippon Telegraph & Telephone Corp Com NPV	1.093	64.900	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	2.700
26.200	Shin-Etsu Chemical Co Ltd Com NPV	1.071	115.900	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	2.557
83.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	1.031	193.000	Mitsubishi Estate Co Ltd Com NPV	2.547
44.900	Seven & I Holdings Co Ltd Com NPV	1.022	51.500	East Japan Railway Co Com NPV	2.482

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI Poland

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011** Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	32	379	41
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen ermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.439)	(3.406)	640
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne</b>	<b>(1.407)</b>	<b>(3.027)</b>	<b>681</b>
Betriebliche Aufwendungen	(36)	(48)	(17)
<b>Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>(1.443)</b>	<b>(3.075)</b>	<b>664</b>
<b>Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.443)</b>	<b>-</b>	<b>664</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(2)	-	(6)
<b>Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.445)</b>	<b>(3.075)</b>	<b>658</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	1	41	10
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden</b>	<b>(1.444)</b>	<b>(3.034)</b>	<b>668</b>
<b>Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.444)</b>	<b>(3.034)</b>	<b>668</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011** Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	7.433	-	-
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.444)</b>	<b>(3.034)</b>	<b>668</b>
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	3.676	14.495	7.623
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(1.650)	(4.028)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>2.026</b>	<b>10.467</b>	<b>7.623</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.015</b>	<b>7.433</b>	<b>8.291</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 21. Januar 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 21. Januar 2011 (Auflagedatum) bis zum 31. Mai 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI Poland

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$	31. Mai 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		18	62	3
Margin-Cashkonto		8	6	-
Forderungen		173	17	33
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	7.958	7.360	8.250
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>8.157</b>	<b>7.445</b>	<b>8.286</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Banküberziehungen		(14)	-	-
Verbindlichkeiten		(169)	(53)	(5)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1)	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(184)</b>	<b>(53)</b>	<b>(5)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>7.973</b>	<b>7.392</b>	<b>8.281</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		42	41	10
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>8.015</b>	<b>7.433</b>	<b>8.291</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI Poland

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Luxemburg</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
9.923	Kernel Holding SA Com NPV	155	1,94
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>155</b>	<b>1,94</b>
	<b>Polen</b>		
	<b>Banken</b>		
6.258	Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	126	1,57
81.349	Bank Millennium SA Com PLN 1.00	77	0,96
22.621	Bank Pekao SA Com PLN 1.00	894	11,15
2.823	BRE Bank SA Com PLN 4.00	210	2,62
119.746	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	1.069	13,34
	<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>		
29.648	TVN SA Com PLN 0.20	66	0,82
	<b>Chemikalien</b>		
101.411	Synthos SA Com PLN 0.03	152	1,90
	<b>Kohle</b>		
6.852	Jastrzebska Spolka Weglowa SA Com PLN 5.00	173	2,16
	<b>Elektrizität</b>		
21.144	Enea SA Com PLN 1.00	94	1,17
143.296	PGE SA Com PLN 10.00	740	9,24
201.467	Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	239	2,98
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
140.747	Telekomunikacja Polska SA Com PLN 3.00	634	7,91
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
13.145	Eurocash SA Com PLN 1.00	142	1,77
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
12.442	Grupa Lotos SA Com PLN 1.00	81	1,02
61.460	Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN 1.25	574	7,16
339.122	Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	365	4,55
	<b>Medien</b>		
36.708	Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	140	1,75
	<b>Bergbau</b>		
26.823	KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	957	11,93
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
10.754	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 1.00	889	11,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Polen (Fortsetzung)</b>		
	<b>Software</b>		
13.375	Asseco Poland SA Com PLN 1.00	181	2,26
	<b>Polen - insgesamt</b>	<b>7.803</b>	<b>97,35</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>7.958</b>	<b>99,29</b>
	<b>Bezugsrechte</b>		
	<b>Polen</b>		
31.712	Globe Trade Centre SA Rights 1 June 2012*	-	0,00
	<b>Polen - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	<b>Bezugsrechte - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>		
	<b>Terminkontrakte (Futures)</b>		
	<b>Anzahl der Kontrakte</b>	<b>Nicht realisierter Verlust Tsd. £</b>	<b>% des Nettoinventarwerts</b>
2	WIG 20 Index Futures June 2012	(1)	(0,01)
	<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt</b>	<b>(1)</b>	<b>(0,01)</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>7.957</b>	<b>99,28</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>12</b>	<b>0,15</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>4</b>	<b>0,05</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>7.973</b>	<b>99,48</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	42	0,52
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>8.015</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 7.588 \$, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

# iShares MSCI Poland

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	7.958	97,56
Sonstige Vermögenswerte	199	2,44
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>8.157</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI Poland

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
26.520 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	244
2.381 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 1.00	214
5.940 KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	214
5.010 Bank Pekao SA Com PLN 1.00	203
29.733 PGE SA Com PLN 10.00	158
31.170 Telekomunikacja Polska SA Com PLN 3.00	150
13.611 Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN 1.25	133
75.103 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	86
2.801 Jastrzebska Spolka Weglowa SA Com PLN 5.00	73
147.398 Get Bank SA Com PLN 1.00	69
38.504 Globe Trade Centre SA Com PLN 0.10	64
37.943 Synthos SA Com PLN 0.03	61
44.618 Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	56
625 BRE Bank SA Com PLN 4.00	50
12.206 Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	48
62.972 Getin Holding SA Com PLN 1.00	42
2.721 Asseco Poland SA Com PLN 1.00	36
1.974 Kernel Holding SA Com NPV	33
1.387 Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	30
4.684 Enea SA Com PLN 1.00	22

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
50.112 Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA Com PLN 1.00	495
11.225 KGHM Polska Miedz SA Com PLN 10.00	455
72.210 PGE SA Com PLN 10.00	447
4.500 Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA Com PLN 1.00	438
9.442 Bank Pekao SA Com PLN 1.00	425
58.746 Telekomunikacja Polska SA Com PLN 3.00	307
25.652 Polski Koncern Naftowy Orlen SA Com PLN 1.25	271
141.544 Polskie Gornictwo Naftowe i Gazownictwo SA Com PLN 1.00	167
13.145 Eurocash SA Com PLN 1.00	142
84.089 Tauron Polska Energia SA Com PLN 5.00	134
3.439 Jastrzebska Spolka Weglowa SA Com PLN 5.00	103
1.195 BRE Bank SA Com PLN 4.00	99
4.574 Kernel Holding SA Com NPV	94
6.013 Asseco Poland SA Com PLN 1.00	91
48.290 Synthos SA Com PLN 0.03	70
16.950 Cyfrowy Polsat SA Com PLN 0.04	69
2.613 Bank Handlowy w Warszawie SA Com PLN 4.00	58
8.826 Enea SA Com PLN 1.00	47
34.043 Bank Millennium SA Com PLN 1.00	42
5.207 Grupa Lotos SA Com PLN 1.00	39

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI USA

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. \$
Betriebliche Erträge	729	372	92
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	2.227	1.386	998
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>2.956</b>	<b>1.758</b>	<b>1.090</b>
Betriebliche Aufwendungen	(134)	(66)	(19)
<b>Netto-Betriebsgewinn</b>	<b>2.822</b>	<b>1.692</b>	<b>1.071</b>
<b>Nettogewinn vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>2.822</b>	<b>1.692</b>	<b>1.071</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(104)	(53)	(13)
<b>Nettogewinn nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>2.718</b>	<b>1.639</b>	<b>1.058</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(39)	38	2
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>2.679</b>	<b>1.677</b>	<b>1.060</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. US\$	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. \$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	42.268	4.942	4.942
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	2.679	1.677	1.060
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	47.342	38.052	5.335
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.792)	(2.403)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>44.550</b>	<b>35.649</b>	<b>5.335</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>89.497</b>	<b>42.268</b>	<b>11.337</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI USA

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$	31. Mai 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		505	185	51
Margin-Cashkonto		88	28	5
Forderungen		255	97	30
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	88.705	41.932	11.252
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>89.553</b>	<b>42.242</b>	<b>11.338</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Verbindlichkeiten		(28)	(13)	(4)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(28)	-	-
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(56)</b>	<b>(13)</b>	<b>(4)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>89.497</b>	<b>42.229</b>	<b>11.334</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		-	39	3
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>89.497</b>	<b>42.268</b>	<b>11.337</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
1.053	Bunge Ltd Com USD 0.01	63	0,07
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
3.259	Invesco Ltd Com USD 0.20	71	0,08
	<b>Versicherungen</b>		
575	PartnerRe Ltd Com USD 1.00	41	0,05
958	Arch Capital Group Ltd Com USD 0.01	37	0,04
384	Everest Re Group Ltd Com USD 0.01	39	0,05
377	RenaissanceRe Holdings Ltd Com USD 1.00	29	0,03
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
2.130	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	29	0,03
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
894	Axis Capital Holdings Ltd Com USD 0.0125	29	0,03
	<b>Halbleiter</b>		
3.678	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	46	0,05
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>384</b>	<b>0,43</b>
	<b>Kanada</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.088	Ultra Petroleum Corp Com NPV	20	0,02
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>20</b>	<b>0,02</b>
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Pharmazeutika</b>		
838	Herbalife Ltd Com USD 0.002	38	0,04
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>38</b>	<b>0,04</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
9.717	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	614	0,69
	<b>Curacao - insgesamt</b>	<b>614</b>	<b>0,69</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Computer</b>		
4.642	Accenture Plc Com USD 0.0000225	265	0,30
3.088	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	72	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Irland (Fortsetzung)</b>		
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
3.488	Covidien Plc Com USD 0.20	181	0,20
	<b>Versicherungen</b>		
1.184	Willis Group Holdings Plc Com USD 0.000115	42	0,05
2.328	XL Group Plc Com USD 0.01	47	0,05
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
1.146	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	81	0,09
2.261	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	93	0,10
	<b>Pharmazeutika</b>		
990	Warner Chilcott Plc Com USD 0.01	19	0,02
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>800</b>	<b>0,89</b>
	<b>Liberia</b>		
	<b>Freizeit</b>		
991	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	23	0,03
	<b>Liberia - insgesamt</b>	<b>23</b>	<b>0,03</b>
	<b>Niederlande</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
2.076	LyondellBasell Industries NV Com USD 0.01	82	0,09
	<b>Medien</b>		
1.028	Nielsen Holdings NV Com EUR 0.07	28	0,03
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>110</b>	<b>0,12</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
3.227	Carnival Corp Com USD 0.01	104	0,12
	<b>Panama - insgesamt</b>	<b>104</b>	<b>0,12</b>
	<b>Singapur</b>		
	<b>Elektronik</b>		
5.305	Flextronics International Ltd Com NPV	34	0,04
	<b>Halbleiter</b>		
1.573	Avago Technologies Ltd Com NPV	52	0,06
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>86</b>	<b>0,10</b>
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Elektronische Geräte</b>		
3.070	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	96	0,11
3.325	Tyco International Ltd Com USD 6.70	177	0,19

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Instrumente und verwandte Produkte</b>			
830	Garmin Ltd Com CHF 10.00	36	0,04
1.921	Noble Corp Com CHF 3.15	60	0,07
5.489	Weatherford International Ltd Com USD 1.00	66	0,07
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
2.442	ACE Ltd Com CHF 30.57	177	0,20
<b>Schweiz - insgesamt</b>			
		<b>612</b>	<b>0,68</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Versicherungen</b>			
2.110	Aon Plc Com USD 0.01	98	0,11
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
894	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	27	0,03
<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>			
		<b>125</b>	<b>0,14</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
<b>Luft- und Raumfahrt</b>			
5.111	Boeing Co Com USD 5.00	356	0,40
903	Goodrich Corp Com USD 5.00	113	0,13
1.088	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	55	0,06
6.228	United Technologies Corp Com USD 1.00	462	0,51
<b>Landwirtschaft</b>			
4.843	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	154	0,17
<b>Fluggesellschaften</b>			
1.470	Delta Air Lines Inc Com USD 0.0001	18	0,02
1.405	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	13	0,01
576	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	14	0,02
<b>Bekleidungseinzelhändler</b>			
608	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	20	0,02
2.112	Coach Inc Com USD 0.01	142	0,16
2.297	Gap Inc Com USD 0.05	61	0,07
1.746	Kohl's Corp Com USD 0.01	80	0,09
1.836	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	82	0,09
2.622	Nike Inc Com NPV	284	0,32
1.219	Nordstrom Inc Com NPV	58	0,06
449	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	67	0,07
1.666	Ross Stores Inc Com USD 0.01	105	0,12
5.490	TJX Cos Inc Com USD 1.00	233	0,26
634	VF Corp Com NPV	89	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Autohersteller</b>			
2.332	Paccar Inc Com USD 1.00	88	0,10
<b>Autoteile und Ausrüstung</b>			
638	Autoliv Inc Com USD 1.00	37	0,04
802	BorgWarner Inc Com USD 0.01	58	0,06
1.725	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	18	0,02
4.921	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	148	0,17
928	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	89	0,10
735	TRW Automotive Holdings Corp Com USD 0.01	28	0,03
<b>Automobilbranche</b>			
25.645	Ford Motor Co Com USD 0.01	272	0,30
5.636	General Motors Co Com USD 0.01	125	0,14
1.685	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	81	0,09
<b>Banken</b>			
73.408	Bank of America Corp Com USD 0.01	539	0,60
8.777	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	179	0,20
5.045	BB&T Corp Com USD 5.00	152	0,17
3.622	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	186	0,21
1.396	CIT Group Inc Com USD 0.01	48	0,05
21.177	Citigroup Inc Com USD 0.01	561	0,63
1.434	Comerica Inc Com USD 5.00	44	0,05
6.645	Fifth Third Bancorp Com NPV	89	0,10
3.384	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	324	0,36
3.293	Hudson City Bancorp Inc Com USD 0.01	20	0,02
27.575	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	914	1,02
6.908	KeyCorp Com USD 1.00	52	0,06
822	M&T Bank Corp Com USD 0.50	67	0,07
10.468	Morgan Stanley Com USD 0.01	140	0,16
3.202	New York Community Bancorp Inc Com USD 0.01	39	0,04
1.569	Northern Trust Corp Com USD 1.667	68	0,08
2.684	People's United Financial Inc Com USD 0.01	31	0,04
3.806	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00**	234	0,26
10.599	Regions Financial Corp Com USD 0.01	66	0,07
3.947	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	90	0,10
13.825	US Bancorp Com USD 0.01	430	0,48
36.278	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.163	1,30

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Getränke</b>			
1.021	Beam Inc Com USD 3.125	62	0,07
606	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	53	0,06
14.832	Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.109	1,24
2.260	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 1.00	62	0,07
1.310	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	25	0,03
1.566	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	65	0,07
956	Green Mountain Coffee Roasters Inc Com USD 0.10	22	0,02
1.151	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	44	0,05
1.084	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	79	0,09
11.318	PepsiCo Inc Com USD 0.017	769	0,86
<b>Biotechnologie</b>			
1.341	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	121	0,14
5.746	Amgen Inc Com USD 0.0001	399	0,45
1.667	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	218	0,24
3.216	Celgene Corp Com USD 0.01	219	0,25
5.433	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	271	0,30
895	Illumina Inc Com USD 0.01	39	0,04
1.313	Life Technologies Corp Com USD 0.01	54	0,06
1.526	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	92	0,10
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
1.502	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	17	0,02
4.424	CBS Corp Com USD 0.001	141	0,16
15.153	Comcast Corp Com USD 1.00	438	0,49
4.708	Comcast Corp Class 'A' Com USD 1.00	135	0,15
5.107	DirecTV Com USD 0.01	227	0,25
1.047	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	52	0,06
1.504	DISH Network Corp Com USD 0.01	42	0,05
832	Liberty Global Inc Com USD 0.01	37	0,04
1.025	Liberty Global Inc Class 'A' Com USD 0.01	47	0,05
12.466	News Corp Com USD 0.01	239	0,27
3.132	News Corp Class 'B' Com USD 0.01	61	0,07
635	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	35	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung (Fortsetzung)</b>			
2.327	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	176	0,20
7.244	Time Warner Inc Com USD 0.01	250	0,28
3.629	Viacom Inc Com USD 0.001	173	0,19
2.071	Virgin Media Inc Com USD 0.01	46	0,05
12.352	Walt Disney Co Com USD 0.01	565	0,63
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
3.138	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	271	0,30
867	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	89	0,10
1.155	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	30	0,03
3.069	Macy's Inc Com USD 0.01	117	0,13
321	Sears Holdings Corp Com USD 0.01	16	0,02
4.622	Target Corp Com USD 0.0833	268	0,30
927	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	26	0,03
13.731	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	904	1,01
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
320	Martin Marietta Materials Inc Com USD 0.01	21	0,02
2.525	Masco Corp Com USD 1.00	32	0,04
1.088	Toll Brothers Inc Com USD 0.01	30	0,03
<b>Support-Dienste</b>			
353	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	44	0,05
1.011	Iron Mountain Inc Com USD 0.01	29	0,03
1.948	SAIC Inc Com USD 0.0001	22	0,03
<b>Chemikalien</b>			
1.533	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	121	0,14
512	Airgas Inc Com USD 0.01	44	0,05
1.118	Celanese Corp Com USD 0.0001	45	0,05
8.555	Dow Chemical Co Com USD 2.50	266	0,30
994	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	46	0,05
6.695	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	323	0,36
3.871	Monsanto Co Com USD 0.01	299	0,33
2.212	Mosaic Co Com USD 0.01	106	0,12
2.170	Praxair Inc Com USD 0.01	230	0,26
642	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	83	0,09
<b>Bekleidung und Accessoires</b>			
729	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.01	53	0,06
<b>Kohle</b>			
1.598	Alpha Natural Resources Inc Com USD 0.01	17	0,02

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Kohle (Fortsetzung)</b>			
1.501	Arch Coal Inc Com USD 0.01	9	0,01
1.626	Consol Energy Inc Com USD 0.01	46	0,05
1.958	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	46	0,05
446	Walter Energy Inc Com USD 0.01	21	0,03
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
852	Apollo Group Inc Com NPV	27	0,03
3.540	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	184	0,20
2.213	H&R Block Inc Com NPV	34	0,04
1.887	Hertz Global Holdings Inc Com USD 0.01	26	0,03
576	Manpower Inc Com USD 0.01	21	0,02
2.363	Paychex Inc Com USD 0.01	71	0,08
1.470	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	33	0,04
990	Robert Half International Inc Com USD 0.001	28	0,03
1.054	SEI Investments Co Com USD 0.01	19	0,02
1.243	Total System Services Inc Com USD 0.10	29	0,03
1.077	Verisk Analytics Inc Com USD 0.001	51	0,06
<b>Computer</b>			
6.739	Apple Inc Com NPV	3.892	4,35
2.178	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	127	0,14
1.087	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	29	0,03
11.732	Dell Inc Com USD 0.01	145	0,16
14.766	EMC Corp Com USD 0.01	352	0,39
14.383	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	326	0,37
310	IHS Inc Com USD 0.01	31	0,04
8.565	International Business Machines Corp Com USD 0.20	1.653	1,85
2.672	NetApp Inc Com USD 0.001	79	0,09
1.745	SanDisk Corp Com USD 0.001	57	0,06
1.024	Synopsys Inc Com USD 0.01	30	0,03
1.213	Teradata Corp Com USD 0.01	81	0,09
1.700	Western Digital Corp Com USD 0.01	53	0,06
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
7.565	American Express Co Com USD 0.20	422	0,47
3.993	Discover Financial Services Com USD 0.01	132	0,15
793	Mastercard Inc Com USD 0.0001	322	0,36
3.708	SLM Corp Com USD 0.20	52	0,06
3.773	Visa Inc Com USD 0.0001	435	0,49

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumentenfinanzierung (Fortsetzung)</b>			
4.540	Western Union Co Com USD 0.01	75	0,08
<b>Behälter und Verpackungen</b>			
1.123	Ball Corp Com NPV	45	0,05
1.150	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	22	0,03
1.272	Sealed Air Corp Com USD 0.10	20	0,02
<b>Kosmetik und Körperpflege</b>			
19.926	Procter & Gamble Co Com NPV	1.241	1,39
<b>Verteidigung</b>			
2.200	General Dynamics Corp Com USD 1.00	141	0,16
726	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	49	0,06
1.987	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	165	0,18
1.794	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	105	0,12
2.525	Raytheon Co Com USD 0.01	127	0,14
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
800	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	27	0,03
2.041	Fastenal Co Com USD 0.01	90	0,10
383	Fossil Inc Com USD 0.01	28	0,03
1.123	Genuine Parts Co Com USD 1.00	71	0,08
436	WW Grainger Inc Com USD 0.50	85	0,10
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
958	BlackRock Inc Com USD 0.01**	164	0,18
831	Eaton Vance Corp Com USD 0.00390625	20	0,02
1.117	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	119	0,13
3.565	State Street Corp Com USD 1.00	147	0,17
1.822	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	105	0,12
1.629	TD Ameritrade Holding Corp Com USD 0.01	28	0,03
<b>Drogerie-Einzelhandel</b>			
830	Omnicare Inc Com USD 1.00	26	0,03
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>			
1.178	AMETEK Inc Com USD 0.01	60	0,07
483	Energizer Holdings Inc Com USD 0.01	35	0,04
<b>Elektrizität</b>			
4.698	AES Corp Com USD 0.01	57	0,06
798	Alliant Energy Corp Com USD 0.01	35	0,04
3.501	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	135	0,15
2.366	Calpine Corp Com USD 0.001	40	0,04
2.117	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	128	0,14

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Elektrizität (Fortsetzung)</b>			
4.123	Dominion Resources Inc Com NPV	215	0,24
1.220	DTE Energy Co Com NPV	69	0,08
9.657	Duke Energy Corp Com USD 0.001	212	0,24
2.235	Edison International Com NPV	101	0,11
1.275	Entergy Corp Com USD 0.01	82	0,09
6.219	Exelon Corp Com NPV	230	0,26
3.009	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	141	0,16
2.906	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	190	0,21
2.266	Northeast Utilities Com USD 5.00	82	0,09
1.663	NRG Energy Inc Com USD 0.01	25	0,03
1.649	Pepco Holdings Inc Com USD 0.01	31	0,04
2.913	PG&E Corp Com NPV	127	0,14
797	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	39	0,04
4.186	PPL Corp Com USD 0.01	115	0,13
2.115	Progress Energy Inc Com NPV	116	0,13
3.665	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	114	0,13
6.240	Southern Co Com USD 5.00	286	0,32
3.514	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	98	0,11
<b>Elektronische Geräte</b>			
1.056	Avnet Inc Com USD 1.00	32	0,04
<b>Elektronik</b>			
2.524	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	103	0,11
1.213	Amphenol Corp Com USD 0.001	64	0,07
5.321	Emerson Electric Co Com USD 0.50	249	0,28
1.119	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	24	0,03
5.317	Honeywell International Inc Com USD 1.00	296	0,33
2.749	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	139	0,15
646	Waters Corp Com USD 0.01	51	0,06
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
1.243	Fluor Corp Com USD 0.01	58	0,07
928	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	33	0,04
1.056	KBR Inc Com USD 0.001	27	0,03
574	URS Corp Com USD 0.01	21	0,02
<b>Unterhaltung</b>			
353	Dolby Laboratories Inc Com USD 0.001	15	0,02
2.078	International Game Technology Com USD 0.00015625	30	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Umweltkontrolle</b>			
2.143	Republic Services Inc Com USD 0.01	56	0,06
575	Stericycle Inc Com USD 0.01	50	0,06
3.164	Waste Management Inc Com USD 0.01	103	0,11
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
42.917	AT&T Inc Com USD 1.00	1.467	1,64
4.463	CenturyLink Inc Com USD 1.00	175	0,19
7.072	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	26	0,03
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
1.406	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	45	0,05
3.003	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	76	0,08
4.682	General Mills Inc Com USD 0.10	179	0,20
1.181	Hershey Co Com USD 1.00	79	0,09
2.305	HJ Heinz Co Com USD 0.25	122	0,14
1.024	Hormel Foods Corp Com USD 0.0586	31	0,03
832	JM Smucker Co Com NPV	64	0,07
1.820	Kellogg Co Com USD 0.25	89	0,10
12.154	Kraft Foods Inc Com NPV	465	0,52
4.089	Kroger Co Com USD 1.00	90	0,10
859	McCormick & Co Inc Com NPV	48	0,05
384	Ralcorp Holdings Inc Com USD 0.01	24	0,03
2.495	Safeway Inc Com USD 0.01	47	0,05
4.088	Sara Lee Corp Com USD 0.01	85	0,10
4.244	Sysco Corp Com USD 1.00	118	0,13
2.143	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	42	0,05
1.093	Whole Foods Market Inc Com NPV	97	0,11
<b>Forst- und Papierprodukte</b>			
3.006	International Paper Co Com USD 1.00	88	0,10
1.239	MeadWestvaco Corp Com USD 0.01	34	0,04
<b>Gasgesellschaften</b>			
2.942	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	60	0,07
<b>Gasversorger</b>			
1.311	MDU Resources Group Inc Com USD 1.00	30	0,03
2.040	NiSource Inc Com USD 0.01	51	0,06
704	Oneok Inc Com USD 0.01	58	0,07
4.714	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	135	0,15
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>			
1.154	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	77	0,09

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
2.621	Aetna Inc Com USD 0.01	107	0,12
2.044	Cigna Corp Com USD 0.25	90	0,10
417	Covance Inc Com USD 0.01	19	0,02
1.055	Coventry Health Care Inc Com USD 0.01	32	0,04
669	DaVita Inc Com USD 0.001	54	0,06
1.305	HCA Holdings Inc Com USD 0.01	34	0,04
1.184	Humana Inc Com USD 0.166	90	0,10
713	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	59	0,07
1.144	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	65	0,07
7.719	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	431	0,48
2.519	WellPoint Inc Com USD 0.01	170	0,19
<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
4.082	Baxter International Inc Com USD 1.00	207	0,23
1.565	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	114	0,13
10.723	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	61	0,07
828	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	71	0,08
283	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	148	0,17
7.648	Medtronic Inc Com USD 0.10	282	0,31
2.333	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	90	0,10
2.077	Stryker Corp Com USD 0.10	107	0,12
<b>Holdingsgesellschaften – diversifiziert</b>			
1.501	Leucadia National Corp Com USD 1.00	30	0,04
20.501	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	854	0,95
<b>Wohnungsbau</b>			
2.015	DR Horton Inc Com USD 0.01	33	0,04
<b>Innenausstattung</b>			
542	Whirlpool Corp Com USD 1.00	34	0,04
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
11.159	Home Depot Inc Com USD 0.05	551	0,62
9.129	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	244	0,27
<b>Hotels</b>			
2.652	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	122	0,14
1.942	Marriott International Inc Com USD 0.01	75	0,08
2.428	MGM Resorts International Com USD 0.01	26	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Hotels (Fortsetzung)</b>			
1.428	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	76	0,08
584	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	60	0,07
<b>Haushaltswaren und Wohnungsbau</b>			
2.046	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	38	0,04
<b>Haushaltsartikel</b>			
703	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	21	0,03
2.849	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	226	0,25
<b>Industriemaschinen</b>			
704	AGCO Corp Com USD 0.01	28	0,03
704	Pentair Inc Com USD 0.167	29	0,03
377	SPX Corp Com USD 10.00	27	0,03
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
7.752	Alcoa Inc Com USD 1.00	66	0,07
<b>Versicherungen</b>			
3.382	Aflac Inc Com USD 0.10	136	0,15
94	Alleghany Corp Com USD 1.00	31	0,03
4.519	American International Group Inc Com USD 2.50	132	0,15
668	Assurant Inc Com USD 0.01	22	0,02
6.569	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	521	0,58
1.502	Fidelity National Financial Inc Com USD 0.0001	28	0,03
3.550	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	19	0,02
3.041	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	51	0,06
2.236	Lincoln National Corp Com NPV	46	0,05
3.900	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	125	0,14
7.657	MetLife Inc Com USD 0.01	223	0,25
2.207	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	54	0,06
3.405	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	158	0,18
742	Torchmark Corp Com USD 1.00	35	0,04
2.113	Unum Group Com USD 0.10	42	0,05
862	WR Berkley Corp Com USD 0.20	33	0,04
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
14.448	Chevron Corp Com USD 0.75	1.420	1,59
9.129	ConocoPhillips Com USD 0.01	476	0,53
34.760	Exxon Mobil Corp Com NPV	2.738	3,06
766	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	35	0,04

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>			
2.212	Hess Corp Com USD 1.00	97	0,11
5.097	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	127	0,14
2.583	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	93	0,10
1.338	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	62	0,07
<b>Internet</b>			
2.634	Amazon.com Inc Com USD 0.01	560	0,63
8.416	eBay Inc Com USD 0.001	330	0,37
700	Expedia Inc Com USD 0.001	32	0,03
575	F5 Networks Inc Com NPV	59	0,07
1.853	Google Inc Com USD 0.001	1.076	1,20
4.059	Liberty Interactive Corp Com USD 0.01	68	0,07
387	Netflix Inc Com USD 0.001	25	0,03
358	priceline.com Inc Com USD 0.008	224	0,25
5.346	Symantec Corp Com USD 0.01	79	0,09
1.091	VeriSign Inc Com USD 0.001	42	0,05
8.569	Yahoo! Inc Com USD 0.001	131	0,14
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
1.635	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	78	0,09
7.820	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	98	0,11
455	CME Group Inc Com USD 0.01	117	0,13
538	IntercontinentalExchange Inc Com USD 0.01	66	0,07
992	Legg Mason Inc Com USD 0.10	25	0,03
864	NASDAQ OMX Group Inc Com USD 0.01	19	0,02
1.854	NYSE Euronext Com USD 0.01	45	0,05
<b>Eisen und Stahl</b>			
704	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	23	0,03
1.031	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	49	0,06
2.296	Nucor Corp Com USD 0.40	82	0,09
1.022	United States Steel Corp Com USD 1.00	21	0,02
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
4.685	Caterpillar Inc Com USD 1.00	410	0,46
1.340	Cummins Inc Com USD 2.50	130	0,14
2.997	Deere & Co Com USD 1.00	222	0,25
412	Flowserve Corp Com USD 1.25	42	0,05
766	Joy Global Inc Com USD 1.00	43	0,05
1.022	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	74	0,08
702	Roper Industries Inc Com USD 0.01	71	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Maschinen – diversifiziert (Fortsetzung)</b>			
1.236	Xylem Inc Com USD 0.01	31	0,03
<b>Medien</b>			
840	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	39	0,04
802	Liberty Media Corp - Liberty Capital Com USD 0.01	68	0,08
27.188	Sirius XM Radio Inc Com USD 0.001	52	0,06
<b>Medienagenturen</b>			
3.342	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	35	0,04
1.983	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	94	0,10
<b>Medizinische Ausrüstung</b>			
1.629	CareFusion Corp Com USD 0.01	40	0,04
636	CR Bard Inc Com USD 0.25	62	0,07
1.041	Dentsply International Inc Com USD 0.01	38	0,04
702	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	23	0,03
832	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	49	0,06
1.300	Zimmer Holdings Inc Com USD 0.01	79	0,09
<b>Medizinische Versorgung</b>			
650	Henry Schein Inc Com USD 0.01	48	0,05
1.853	Hologic Inc Com USD 0.01	31	0,04
<b>Metallerzeugnisse</b>			
1.046	Precision Castparts Corp Com NPV	174	0,19
<b>Bergbau</b>			
6.986	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	224	0,25
3.669	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	173	0,19
958	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	33	0,04
<b>Sonstige Fertigung</b>			
4.824	3M Co Com USD 0.01	407	0,46
4.221	Danaher Corp Com USD 0.01	219	0,25
1.341	Dover Corp Com USD 1.00	76	0,08
2.300	Eaton Corp Com USD 0.50	98	0,11
76.594	General Electric Co Com USD 0.06	1.462	1,63
3.160	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	178	0,20
1.024	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	21	0,02
831	Pall Corp Com USD 0.10	46	0,05
1.091	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	89	0,10
2.045	Textron Inc Com USD 0.125	48	0,05
<b>Mobilfunk</b>			
1.758	MetroPCS Communications Inc Com USD 0.0001	11	0,01

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Mobilfunk (Fortsetzung)</b>			
1.522	NII Holdings Inc Com USD 0.001	18	0,02
21.715	Sprint Nextel Corp Com USD 2.00	56	0,06
<b>Multi-Versorger</b>			
1.756	Ameren Corp Com USD 0.01	57	0,07
544	Integrus Energy Group Inc Com USD 1.00	29	0,03
994	Scana Corp Com NPV	47	0,05
1.636	Sempra Energy Com NPV	106	0,12
1.695	Wisconsin Energy Corp Com USD 0.01	64	0,07
<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>			
1.022	Church & Dwight Co Inc Com USD 1.00	54	0,06
955	Clorox Co Com USD 1.00	66	0,07
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
1.470	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	20	0,02
10.164	Xerox Corp Com USD 1.00	74	0,08
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
3.606	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	220	0,25
2.779	Apache Corp Com USD 0.625	226	0,25
1.522	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	49	0,05
4.778	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	81	0,09
609	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	32	0,04
1.396	Cobalt International Energy Inc Com USD 0.01	32	0,04
702	Concho Resources Inc Com USD 0.001	62	0,07
319	Continental Resources Inc Com USD 0.01	23	0,03
2.874	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	43	0,05
2.777	Devon Energy Corp Com USD 0.10	165	0,18
505	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	29	0,03
511	Energren Corp Com USD 0.01	23	0,02
1.947	EOG Resources Inc Com USD 0.01	193	0,22
1.027	EQT Corp Com NPV	48	0,05
1.511	HollyFrontier Corp Com USD 0.01	44	0,05
988	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	30	0,03
1.273	Noble Energy Inc Com USD 0.01	107	0,12
5.876	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	465	0,52
4.564	Phillips 66 Com USD 0.01	137	0,15
796	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	77	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>			
1.022	Plains Exploration & Production Co Com USD 0.01	37	0,04
1.280	QEP Resources Inc Com USD 0.01	34	0,04
1.177	Range Resources Corp Com USD 0.01	68	0,08
2.492	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	70	0,08
771	Sunoco Inc Com USD 1.00	36	0,04
4.052	Valero Energy Corp Com USD 0.01	85	0,09
831	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	36	0,04
<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>			
3.133	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	130	0,14
1.762	Cameron International Corp Com USD 0.01	81	0,09
1.749	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	70	0,08
6.664	Halliburton Co Com USD 2.50	200	0,22
3.068	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	205	0,23
1.115	Superior Energy Services Inc Com USD 0.001	24	0,03
<b>Verpackungen und Behälter</b>			
1.083	Crown Holdings Inc Com USD 5.00	37	0,04
510	Rock-Tenn Co Com USD 0.01	26	0,03
<b>Pflegeprodukte</b>			
3.068	Avon Products Inc Com USD 0.25	51	0,06
3.505	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	344	0,38
1.702	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	92	0,10
<b>Pharmazeutika</b>			
11.280	Abbott Laboratories Com NPV	697	0,78
2.207	Allergan Inc Com USD 0.01	199	0,22
1.874	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	69	0,08
12.268	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	409	0,46
2.498	Cardinal Health Inc Com NPV	103	0,12
7.546	Eli Lilly & Co Com NPV	309	0,35
5.842	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	305	0,34
1.954	Forest Laboratories Inc Com USD 0.10	68	0,08
1.182	Hospira Inc Com USD 0.01	37	0,04
19.813	Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.237	1,38
1.780	McKesson Corp Com USD 0.01	156	0,17
1.469	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	119	0,13

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
22.063	Merck & Co Inc Com USD 0.50	829	0,93
3.099	Mylan Inc Com USD 0.50	67	0,07
607	Perrigo Co Com NPV	63	0,07
55.778	Pfizer Inc Com USD 0.05	1.224	1,37
922	Watson Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0033	66	0,07
<b>Pipelines</b>			
3.052	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	103	0,11
648	Kinder Morgan Management LLC Com NPV	46	0,05
4.276	Williams Cos Inc Com USD 1.00	130	0,15
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
3.661	Allstate Corp Com USD 0.01	124	0,14
2.012	Chubb Corp Com USD 1.00	145	0,16
1.087	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	39	0,05
2.297	Loews Corp Com USD 0.01	90	0,10
4.242	Progressive Corp Com USD 1.00	92	0,10
2.991	Travelers Cos Inc Com NPV	187	0,21
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
351	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	24	0,03
2.143	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	93	0,10
33	Washington Post Co Com USD 1.00	11	0,01
<b>Eisenbahn</b>			
7.598	CSX Corp Com USD 1.00	159	0,18
2.584	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	169	0,19
3.498	Union Pacific Corp Com USD 2.50	390	0,43
<b>Immobilien</b>			
2.140	CBRE Group Inc Com USD 0.01	35	0,04
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
2.863	American Tower Corp Reits USD 0.01	186	0,21
7.058	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	117	0,13
692	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	97	0,11
1.064	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	109	0,12
762	Digital Realty Trust Inc Reits USD 0.01	54	0,06
1.789	Duke Realty Corp Reits USD 0.01	25	0,03
2.142	Equity Residential Reits USD 0.01	131	0,14
474	Federal Realty Investment Trust Reits USD 0.01	47	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)</b>			
3.122	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	52	0,06
2.953	HCP Inc Reits USD 1.00	121	0,13
1.531	Health Care Reit Inc Reits USD 1.00	85	0,09
5.114	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	78	0,09
2.946	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	53	0,06
858	Liberty Property Trust Reits USD 0.001	30	0,03
957	Macerich Co Reits USD 0.01	55	0,06
1.181	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	43	0,05
3.318	ProLogis Inc Reits USD 0.01	106	0,12
1.050	Public Storage Reits USD 0.10	140	0,16
862	Rayonier Inc Reits NPV	37	0,04
644	Regency Centers Corp Reits USD 0.01	28	0,03
2.130	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	314	0,35
2.081	Ventas Inc Reits USD 0.25	122	0,14
1.205	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	99	0,11
3.888	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	77	0,09
<b>Restaurants und Bars</b>			
960	Darden Restaurants Inc Com NPV	50	0,06
7.405	McDonald's Corp Com USD 0.01	662	0,74
5.397	Starbucks Corp Com USD 0.001	296	0,33
3.353	Yum! Brands Inc Com NPV	236	0,26
<b>Einzelhandel</b>			
169	AutoZone Inc Com USD 0.01	64	0,07
1.656	CarMax Inc Com USD 0.50	47	0,05
224	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	92	0,10
9.419	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	424	0,47
1.368	Dollar General Corp Com USD 0.875	67	0,08
6.353	Walgreen Co Com USD 0.078125	194	0,22
<b>Halbleiter</b>			
4.300	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	26	0,03
2.341	Altera Corp Com USD 0.001	78	0,09
2.174	Analog Devices Inc Com USD 0.167	79	0,09
9.535	Applied Materials Inc Com USD 0.01	99	0,11

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
3.518	Broadcom Corp Com USD 0.0001	114	0,13
798	Cree Inc Com USD 0.00125	20	0,02
385	First Solar Inc Com USD 0.001	5	0,01
36.859	Intel Corp Com USD 0.001	952	1,06
1.216	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	56	0,06
894	Lam Research Corp Com USD 0.001	33	0,04
1.653	Linear Technology Corp Com USD 0.001	48	0,05
4.080	LSI Corp Com USD 0.01	27	0,03
2.110	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	53	0,06
1.367	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	42	0,05
6.452	Micron Technology Inc Com USD 0.10	38	0,04
4.428	NVIDIA Corp Com USD 0.001	55	0,06
12.174	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	698	0,78
8.285	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	236	0,26
1.890	Xilinx Inc Com USD 0.01	60	0,07
<b>Software</b>			
3.549	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	110	0,12
1.301	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	38	0,04
1.670	Autodesk Inc Com USD 0.01	53	0,06
1.247	BMC Software Inc Com USD 0.01	53	0,06
2.846	CA Inc Com USD 0.10	71	0,08
1.050	Cerner Corp Com USD 0.01	82	0,09
1.341	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	98	0,11
2.333	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	32	0,04
1.731	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	57	0,06
1.024	Fiserv Inc Com USD 0.01	69	0,08
2.045	Intuit Inc Com USD 0.01	115	0,13
54.840	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	1.601	1,79
1.786	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	37	0,04
29.220	Oracle Corp Com USD 0.01	773	0,86
1.405	Red Hat Inc Com USD 0.0001	72	0,08
933	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	129	0,15
615	VMware Inc Com USD 0.01	57	0,06
<b>Spezialchemikalien</b>			
475	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	81	0,09
2.173	Ecolab Inc Com USD 1.00	137	0,15

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Spezialchemikalien (Fortsetzung)</b>			
1.020	FMC Corp Com USD 0.10	52	0,06
574	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	32	0,03
1.120	PPG Industries Inc Com USD 1.67	116	0,13
862	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	60	0,07
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
866	Equifax Inc Com USD 1.25	39	0,04
1.469	Moody's Corp Com USD 0.01	54	0,06
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
519	Advance Auto Parts Inc Com USD 0.0001	38	0,04
1.766	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	128	0,14
2.269	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	42	0,05
726	Family Dollar Stores Inc Com USD 0.10	49	0,06
1.056	GameStop Corp Com USD 0.001	20	0,02
832	PetSmart Inc Com USD 0.0001	54	0,06
5.082	Staples Inc Com USD 0.0006	67	0,08
862	Tiffany & Co Com USD 0.01	48	0,05
<b>Telekommunikation</b>			
38.912	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	635	0,71
11.384	Corning Inc Com USD 0.50	148	0,17
2.045	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	112	0,12
836	Harris Corp Com USD 1.00	33	0,04
3.771	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	65	0,07
1.091	Level 3 Communications Inc Com USD 0.01	23	0,03
2.005	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	96	0,11
855	SBA Communications Corp Com USD 0.01	45	0,05
4.172	Windstream Corp Com USD 0.0001	39	0,04
<b>Textilien</b>			
837	Cintas Corp Com NPV	31	0,04
415	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	28	0,03
<b>Tabak</b>			
14.900	Altria Group Inc Com USD 0.333	480	0,54
981	Lorillard Inc Com USD 0.01	121	0,13
12.573	Philip Morris International Inc Com NPV	1.064	1,19
2.522	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	105	0,12

# iShares MSCI USA

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Spielwaren</b>			
3.709	Activision Blizzard Inc Com USD 0.000001	44	0,05
837	Hasbro Inc Com USD 0.50	30	0,03
2.454	Mattel Inc Com USD 1.00	76	0,09
<b>Transportdienstleistungen</b>			
1.189	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	69	0,08
1.549	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	59	0,06
2.179	FedEx Corp Com USD 0.10	194	0,22
791	Kansas City Southern Com USD 0.01	52	0,06
5.236	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	393	0,44
<b>Lkw-Transporte</b>			
702	JB Hunt Transport Services Inc Com USD 0.01	40	0,04
<b>Wasser</b>			
1.273	American Water Works Co Inc Com USD 0.01	44	0,05
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>85.789</b>	<b>95,86</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>88.705</b>	<b>99,12</b>

### Derivative Finanzinstrumente

#### Terminkontrakte (Futures)

Anzahl der Kontrakte		Nicht realisierter Verlust Tsd. \$	% des Netto- inven- tarwerts
13	S&P 500 E Mini Index Futures June 2012	(28)	(0,03)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt</b>		<b>(28)</b>	<b>(0,03)</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>		<b>88.677</b>	<b>99,09</b>
<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>		<b>593</b>	<b>0,66</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>227</b>	<b>0,25</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>89.497</b>	<b>100,00</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode*		-	0,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>89.497</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 87.707 \$, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlagen, die weniger als 500 US\$ betragen, werden auf null abgerundet.

\*\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	88.705	99,05
Sonstige Vermögenswerte	848	0,95
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>89.553</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI USA

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
5.758 El Paso Energy CP Com USD 3.00	167	3.668 Apple Inc Com NPV	1.785
1.400 Exxon Mobil Corp Com NPV	121	18.654 Exxon Mobil Corp Com NPV	1.557
217 Apple Inc Com NPV	91	4.604 International Business Machines Corp Com USD 0.20	898
347 International Business Machines Corp Com USD 0.20	66	29.666 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	866
1.861 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	55	7.761 Chevron Corp Com USD 0.75	806
1.448 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	53	41.167 General Electric Co Com USD 0.06	762
2.368 Pfizer Inc Com USD 0.05	51	23.172 AT&T Inc Com USD 1.00	719
478 Chevron Corp Com USD 0.75	51	10.752 Procter & Gamble Co Com NPV	702
770 Procter & Gamble Co Com NPV	51	10.663 Johnson & Johnson Com USD 1.00	685
1.905 Intel Corp Com USD 0.001	50	29.980 Pfizer Inc Com USD 0.05	655
2.379 General Electric Co Com USD 0.06	46	1.012 Google Inc Com USD 0.001	627
728 Amgen Inc Com USD 0.0001	44	19.518 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	589
581 ConocoPhillips Com USD 0.01	42	7.982 Coca-Cola Co Com USD 0.25	568
1.331 AT&T Inc Com USD 1.00	41	6.730 Philip Morris International Inc Com NPV	546
616 Johnson & Johnson Com USD 1.00	40	14.898 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	543
479 Philip Morris International Inc Com NPV	36	19.919 Intel Corp Com USD 0.001	518
1.125 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	34	7.401 Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	446
495 Coca-Cola Co Com USD 0.25	34	11.851 Merck & Co Inc Com USD 0.50	445
57 Google Inc Com USD 0.001	33	15.693 Oracle Corp Com USD 0.01	445
1.635 Cisco Systems Inc Com USD 0.001	32	11.047 Verizon Communications Inc Com USD 0.10	435

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Betriebliche Erträge	891	1.304	676
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	787	(5.619)	2.389
<b>Gesamtgewinne/(-verluste)</b>	<b>1.678</b>	<b>(4.315)</b>	<b>3.065</b>
Betriebliche Aufwendungen	(164)	(269)	(116)
<b>Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>1.514</b>	<b>(4.584)</b>	<b>2.949</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>			
Zinsaufwendungen	-	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.514</b>	<b>(4.585)</b>	<b>2.949</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(118)	(160)	(94)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.396</b>	<b>(4.745)</b>	<b>2.855</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	68	(35)	13
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.464</b>	<b>(4.780)</b>	<b>2.868</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	50.016	20.349	20.349
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.464	(4.780)	2.868
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	31.284	43.926	43.926
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(21.704)	(9.479)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>9.580</b>	<b>34.447</b>	<b>43.926</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>61.060</b>	<b>50.016</b>	<b>67.143</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €	30. November 2011 Tsd. €	31. Mai 2011 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2.328	2.757	3.219
Margin-Cashkonto		289	240	327
Forderungen		184	197	192
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	61.343	48.266	64.975
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>64.144</b>	<b>51.460</b>	<b>68.713</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
<b>Kurzfristige Bankverbindlichkeiten</b>				
Verbindlichkeiten		-	(4)	-
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(3.108)	(1.276)	(1.568)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(3.133)</b>	<b>(1.425)</b>	<b>(1.599)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>61.011</b>	<b>50.035</b>	<b>67.114</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		49	(19)	29
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>61.060</b>	<b>50.016</b>	<b>67.143</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Banken</b>		
9.063	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	149	0,24
5.405	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	210	0,34
6.994	National Australia Bank Ltd Com NPV	123	0,20
10.578	Westpac Banking Corp Com NPV	168	0,28
	<b>Getränke</b>		
4.806	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	48	0,08
	<b>Biotechnologie</b>		
2.633	CSL Ltd Com NPV	78	0,13
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
10.857	Brambles Ltd Com NPV	57	0,09
12.918	Transurban Group Unit NPV	57	0,10
	<b>Behälter und Verpackungen</b>		
10.630	Amcor Ltd Com NPV	62	0,10
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
2.790	Macquarie Group Ltd Com NPV	59	0,10
	<b>Elektrizität</b>		
6.084	Origin Energy Ltd Com NPV	61	0,10
	<b>Elektrizität</b>		
3.168	SP AusNet Unit NPV	3	0,00
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
1.455	WorleyParsons Ltd Com NPV	29	0,05
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
4.492	Woolworths Ltd Com NPV	93	0,15
	<b>Goldbergbau</b>		
3.419	Newcrest Mining Ltd Com NPV	67	0,11
	<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>		
3.854	Wesfarmers Ltd Com NPV	88	0,15
	<b>Versicherungen</b>		
21.024	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	55	0,09
5.901	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	57	0,09
8.045	Suncorp Group Ltd Com NPV	49	0,08
	<b>Bergbau</b>		
12.890	Alumina Ltd Com NPV	10	0,02
11.667	BHP Billiton Ltd Com NPV	293	0,48
1.361	Iluka Resources Ltd Com NPV	14	0,02
6.401	Lynas Corp Ltd Com NPV	5	0,01
2.977	Orica Ltd Com NPV	58	0,09
1.637	Rio Tinto Ltd Com NPV	73	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Australien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
4.521	Santos Ltd Com NPV	42	0,07
2.286	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	58	0,09
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
11.071	Goodman Group Reits NPV	29	0,05
20.292	Stockland Reits NPV	51	0,08
8.802	Westfield Group Reits NPV	63	0,10
13.075	Westfield Retail Trust Reits NPV	28	0,05
	<b>Spezialchemikalien</b>		
4.571	Incitec Pivot Ltd Com NPV	10	0,02
	<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>		
19.932	AMP Ltd Com NPV	61	0,10
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>2.308</b>	<b>3,78</b>
	<b>Österreich</b>		
	<b>Banken</b>		
658	Erste Group Bank AG Com NPV	9	0,02
365	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	8	0,01
	<b>Eisen und Stahl</b>		
1.470	Voestalpine AG Com NPV	30	0,05
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
12.721	Immofinanz AG Com NPV	29	0,04
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>76</b>	<b>0,12</b>
	<b>Belgium</b>		
	<b>Banken</b>		
591	KBC Groep NV Com NPV	7	0,01
	<b>Getränke</b>		
3.114	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	170	0,28
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
786	Delhaize Group SA Com NPV	23	0,04
	<b>Bergbau</b>		
792	Umicore SA Com NPV	31	0,05
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>231</b>	<b>0,38</b>
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
1.403	Invesco Ltd Com USD 0.20	25	0,04
	<b>Holdingsgesellschaften - diversifiziert</b>		
22.000	Noble Group Ltd Com HKD 0.25	15	0,03
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
859	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	9	0,01
1.314	Seadrill Ltd Com USD 2.00	35	0,06

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Bermuda (Fortsetzung)</b>		
	<b>Textilien</b>		
24.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	36	0,06
	<b>Bermuda – insgesamt</b>	<b>120</b>	<b>0,20</b>
	<b>Kanada</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
978	Magna International Inc Com NPV	32	0,05
	<b>Banken</b>		
1.904	Bank of Montreal Com NPV	82	0,13
3.440	Bank of Nova Scotia Com NPV	142	0,23
1.360	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	76	0,13
893	National Bank of Canada Com NPV	51	0,08
4.964	Royal Bank of Canada Com NPV	199	0,33
2.891	Toronto-Dominion Bank Com NPV	178	0,29
	<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>		
4.103	Shaw Communications Inc Com NPV	63	0,10
	<b>Computer</b>		
2.045	Research In Motion Ltd Com NPV	17	0,03
	<b>Drogerie-Einzelhandel</b>		
1.324	Shoppers Drug Mart Corp Com NPV	42	0,07
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
1.232	BCE Inc Com NPV	40	0,07
1.400	Telus Corp Com NPV	64	0,10
	<b>Goldbergbau</b>		
1.002	Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	30	0,05
3.458	Barrick Gold Corp Com NPV	109	0,18
1.200	Centerra Gold Inc Com NPV	10	0,02
3.179	Eldorado Gold Corp Com NPV	28	0,05
3.231	Goldcorp Inc Com NPV	95	0,15
1.779	Iamgold Corp Com NPV	15	0,02
4.529	Kinross Gold Corp Com NPV	29	0,05
3.606	Yamana Gold Inc Com NPV	42	0,07
	<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>		
996	Finning International Inc Com NPV	19	0,03
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
1.132	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	34	0,05
	<b>Versicherungen</b>		
7.598	Manulife Financial Corp Com NPV	66	0,11
2.883	Power Corp of Canada Com NPV	51	0,08
875	Power Financial Corp Com NPV	17	0,03
3.053	Sun Life Financial Inc Com NPV	51	0,08
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.027	Imperial Oil Ltd Com NPV	33	0,06
5.454	Suncor Energy Inc Com NPV	119	0,19

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Bergbau</b>		
1.458	Cameco Corp Com NPV	23	0,04
1.373	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	19	0,03
1.342	Ivanhoe Mines Ltd Com NPV	10	0,01
1.959	Teck Resources Ltd Com NPV	47	0,08
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
6.089	Bombardier Inc Com NPV	18	0,03
	<b>Mobilfunk</b>		
1.794	Rogers Communications Inc Com NPV	49	0,08
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
819	Athabasca Oil Corp Com NPV	7	0,01
500	Baytex Energy Corp Com NPV	18	0,03
3.915	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	90	0,15
1.691	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	26	0,04
3.584	Cenovus Energy Inc Com NPV	91	0,15
3.425	Encana Corp Com NPV	55	0,09
3.144	Nexen Inc Com NPV	39	0,06
804	Pacific Rubiales Energy Corp Com NPV	17	0,03
1.630	Penn West Petroleum Ltd Com NPV	17	0,03
4.624	Talisman Energy Inc Com NPV	39	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
1.233	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	48	0,08
	<b>Pipelines</b>		
3.826	Enbridge Inc Com NPV	122	0,20
2.609	TransCanada Corp Com NPV	86	0,14
	<b>Platin und Edelmetalle</b>		
1.405	Pan American Silver Corp Com NPV	18	0,03
1.352	Silver Wheaton Corp Com NPV	28	0,05
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
130	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	41	0,07
	<b>Druck- und Verlagswesen</b>		
1.831	Thomson Reuters Corp Com NPV	41	0,07
	<b>Eisenbahn</b>		
1.901	Canadian National Railway Co Com NPV	125	0,21
1.382	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	82	0,13
	<b>Immobilienanlagen und - dienstleistungen</b>		
3.584	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	92	0,15
	<b>Einzelhandel</b>		
838	Tim Hortons Inc Com NPV	36	0,06

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Software</b>		
294	Open Text Corp Com NPV	11	0,02
	<b>Spezialchemikalien</b>		
784	Agrium Inc Com NPV	50	0,08
3.274	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	104	0,17
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>3.183</b>	<b>5,21</b>
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Hotels</b>		
9.600	Sands China Ltd Com USD 0.01	27	0,04
5.200	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	10	0,02
	<b>Halbleiter</b>		
600	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	6	0,01
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>43</b>	<b>0,07</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
4.154	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	212	0,35
	<b>Curacao - insgesamt</b>	<b>212</b>	<b>0,35</b>
	<b>Dänemark</b>		
	<b>Banken</b>		
2.705	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	29	0,05
	<b>Getränke</b>		
574	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	35	0,05
	<b>Biotechnologie</b>		
1.626	Novozymes A/S Com DKK 2.00	35	0,06
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
982	Vestas Wind Systems A/S Com DKK 1.00	5	0,01
	<b>Seetransport</b>		
6	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	30	0,05
	<b>Pharmazeutika</b>		
1.590	Novo Nordisk A/S Com DKK 1.00	171	0,28
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
2.380	DSV A/S Com DKK 1.00	37	0,06
	<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>342</b>	<b>0,56</b>
	<b>Finnland</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
395	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	12	0,02
	<b>Elektrizität</b>		
1.601	Fortum Oyj Com EUR 3.40	24	0,04
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
3.267	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	27	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Finnland (Fortsetzung)</b>		
	<b>Industriemaschinen</b>		
935	Kone Oyj Com NPV	42	0,07
	<b>Versicherungen</b>		
2.744	Sampo Oyj Com NPV	51	0,08
	<b>Telekommunikation</b>		
12.151	Nokia Oyj Com NPV	26	0,04
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>182</b>	<b>0,30</b>
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
189	Christian Dior SA Com EUR 2.00	20	0,03
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
869	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	41	0,07
	<b>Automobilbranche</b>		
688	Renault SA Com EUR 3.81	23	0,04
	<b>Banken</b>		
3.361	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	86	0,14
2.286	Societe Generale SA Com EUR 1.25	37	0,06
	<b>Getränke</b>		
851	Pernod-Ricard SA Com EUR 1.55	67	0,11
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
2.219	Cie de St-Gobain Com EUR 4.00	64	0,11
1.697	Lafarge SA Com EUR 4.00	50	0,08
	<b>Chemikalien</b>		
1.128	Air Liquide SA Com EUR 5.50	99	0,16
152	Arkema SA Com EUR 10.00	8	0,02
	<b>PC-Dienstleistungen</b>		
1.422	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	39	0,06
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
2.121	Schneider Electric SA Com EUR 4.00	91	0,15
	<b>Elektrizität</b>		
838	Electricite de France SA Com EUR 0.50	13	0,02
4.289	GDF Suez Com EUR 1.00	69	0,11
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
1.789	Bouygues SA Com EUR 1.00	35	0,06
1.956	Vinci SA Com EUR 2.50	63	0,10
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.015	Carrefour SA Com EUR 2.50	28	0,05
2.407	Danone SA Com EUR 0.25	125	0,20
	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>		
1.248	Cie Generale d'Optique Essilor International SA Com EUR 0.18	86	0,14

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>		
	<b> Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>		
926	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR 0.30	111	0,18
	<b> Versicherungen</b>		
6.096	AXA SA Com EUR 2.29	55	0,09
	<b> Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
7.631	Total SA Com EUR 2.50	265	0,43
	<b> Maschinen – diversifiziert</b>		
1.519	Alstom SA Com EUR 7.00	36	0,06
	<b> Metallerzeugnisse</b>		
862	Vallourec SA Com EUR 2.00	26	0,04
	<b> Öl - Ausrüstung und Services</b>		
502	Cie Generale de Geophysique - Veritas Com EUR 0.40	9	0,02
348	Technip SA Com EUR 0.7625	26	0,04
	<b> Pflegeprodukte</b>		
859	L'Oreal SA Com EUR 0.20	78	0,13
	<b> Pharmazeutika</b>		
4.135	Sanofi Com EUR 2.00	227	0,37
	<b> Immobilienfonds (REITs)</b>		
444	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	59	0,10
	<b> Einzelhandel</b>		
403	PPR Com EUR 4.00	46	0,08
	<b> Spezialfinanzdienstleistungen</b>		
78	Wendel SA Com EUR 4.00	4	0,01
	<b> Telekommunikation</b>		
7.485	France Telecom SA Com EUR 4.00	76	0,12
5.118	Vivendi SA Com EUR 5.50	67	0,11
	<b> Telekommunikationsausrüstung</b>		
13.581	Alcatel-Lucent Com EUR 2.00	17	0,03
	<b> Wasser</b>		
1.556	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	14	0,02
	<b> Frankreich - insgesamt</b>	<b>2.160</b>	<b>3,54</b>
	<b> Deutschland</b>		
	<b> Autohersteller</b>		
1.440	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	88	0,14
191	Continental AG Com NPV	13	0,02
3.346	Daimler AG Com NPV	125	0,21
647	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	26	0,04
658	Volkswagen AG Pref NPV	85	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b> Deutschland (Fortsetzung)</b>		
	<b> Banken</b>		
13.228	Commerzbank AG Com NPV	17	0,03
3.462	Deutsche Bank AG Com NPV	100	0,16
	<b> Baustoffe und Zubehör</b>		
801	HeidelbergCement AG Com NPV	28	0,05
	<b> Chemikalien</b>		
3.446	BASF SE Com NPV	193	0,32
726	K&S AG Com NPV	23	0,04
151	Lanxess AG Com NPV	8	0,01
740	Linde AG Com NPV	92	0,15
	<b> Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
1.253	Deutsche Boerse AG Com NPV	48	0,08
	<b> Elektrizität</b>		
6.430	E.ON AG Com NPV	95	0,16
1.710	RWE AG Com NPV	50	0,08
	<b> Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
770	Metro AG Com NPV	18	0,03
	<b> Schuhwaren</b>		
723	Adidas AG Com NPV	43	0,07
	<b> Gesundheitsdienstleister</b>		
1.076	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	58	0,09
	<b> Versicherungen</b>		
1.557	Allianz SE Com NPV	113	0,18
710	Muenchener Rueckversicherungs AG Com NPV	71	0,12
	<b> Eisen und Stahl</b>		
1.723	ThyssenKrupp AG Com NPV	23	0,04
	<b> Maschinen – diversifiziert</b>		
411	MAN SE Com NPV	32	0,05
	<b> Medien</b>		
275	ProSiebenSat.1 Media AG Pref NPV	5	0,01
	<b> Sonstige Fertigung</b>		
3.118	Siemens AG Com NPV	207	0,34
	<b> Mobilfunk</b>		
11.098	Deutsche Telekom AG Com NPV	88	0,14
	<b> Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
1.509	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	79	0,13
	<b> Halbleiter</b>		
4.557	Infineon Technologies AG Com NPV	29	0,05
	<b> Software</b>		
3.401	SAP AG Com NPV	157	0,26
	<b> Spezialchemikalien</b>		
3.032	Bayer AG Com NPV	154	0,25
	<b> Transportdienstleistungen</b>		
5.494	Deutsche Post AG Com NPV	73	0,12
	<b> Deutschland - insgesamt</b>	<b>2.141</b>	<b>3,51</b>

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Griechenland</b>		
	<b>Banken</b>		
7.711	National Bank of Greece SA Com EUR 5.00	8	0,01
	<b>Griechenland - insgesamt</b>	<b>8</b>	<b>0,01</b>
	<b>Hongkong</b>		
	<b>Banken</b>		
5.600	Hang Seng Bank Ltd Com HKD 5.00	59	0,10
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
5.400	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	62	0,10
	<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>		
10.000	Hutchison Whampoa Ltd Com HKD 0.25	66	0,11
7.000	Wharf Holdings Ltd Com HKD 1.00	30	0,05
	<b>Elektrizität</b>		
12.500	CLP Holdings Ltd Com HKD 5.00	83	0,14
8.000	Power Assets Holdings Ltd Com HKD 1.00	45	0,07
	<b>Gasversorger</b>		
28.200	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com HKD 0.25	53	0,09
	<b>Hotels</b>		
6.000	Galaxy Entertainment Group Ltd Com HKD 0.10	12	0,02
6.000	SJM Holdings Ltd Com HKD 1.00	8	0,01
	<b>Versicherungen</b>		
36.600	AIA Group Ltd Com USD 1.00	96	0,16
	<b>Immobilienanlagen und - dienstleistungen</b>		
6.000	Cheung Kong Holdings Ltd Com HKD 0.50	56	0,09
6.000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD 0.50	55	0,09
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
22.500	Link REIT Reits NPV	70	0,11
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>695</b>	<b>1,14</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
3.176	CRH Plc Com EUR 0.32	43	0,07
	<b>Computer</b>		
2.322	Accenture Plc Com USD 0.0000225	107	0,17
1.277	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	24	0,04
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
1.974	Covidien Plc Com USD 0.20	83	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Irland (Fortsetzung)</b>		
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
597	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	34	0,06
1.156	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	39	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
2.849	Elan Corp Plc Com EUR 0.05	33	0,05
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>363</b>	<b>0,59</b>
	<b>Insel Man</b>		
	<b>Hotels</b>		
28.000	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	26	0,04
	<b>Insel Man - insgesamt</b>	<b>26</b>	<b>0,04</b>
	<b>Israel</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
1.203	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	10	0,02
	<b>Pharmazeutika</b>		
4.195	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	136	0,22
	<b>Telekommunikation</b>		
536	NICE Systems Ltd Com ILS 1.00	16	0,03
2.650	Partner Communications Co Ltd Com ILS 0.01	10	0,01
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>172</b>	<b>0,28</b>
	<b>Italien</b>		
	<b>Automobilbranche</b>		
2.051	Fiat SpA Com EUR 3.58	8	0,01
	<b>Banken</b>		
39.315	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	39	0,06
15.034	UniCredit SpA Com NPV	37	0,06
4.757	Unione di Banche Italiane SCPA Com EUR 2.50	11	0,02
	<b>Elektrizität</b>		
26.952	Enel SpA Com EUR 1.00	62	0,10
	<b>Gasversorger</b>		
10.781	Snam SpA Com EUR 1.00	35	0,06
	<b>Versicherungen</b>		
4.842	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	39	0,07
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
8.862	ENI SpA Com EUR 1.00	136	0,22
	<b>Öl - Ausrüstung und Services</b>		
1.609	Saipem SpA Com EUR 1.00	50	0,08

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Italien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Telekommunikation</b>		
51.153	Telecom Italia SpA Com EUR 0.55	34	0,06
	<b>Italien - insgesamt</b>	<b>451</b>	<b>0,74</b>
	<b>Japan</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
17.000	All Nippon Airways Co Ltd Com NPV	37	0,06
	<b>Autoteile</b>		
4.000	NHK Spring Co Ltd Com NPV	34	0,06
	<b>Automobilbranche</b>		
3.000	Honda Motor Co Ltd Com NPV	78	0,13
3.300	Toyota Motor Corp Com NPV	103	0,17
	<b>Banken</b>		
16.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	27	0,05
23.000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	80	0,13
54.200	Mizuho Financial Group Inc Com NPV	64	0,10
25.000	Nishi-Nippon City Bank Ltd Com NPV	45	0,07
3.000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	71	0,12
	<b>Bulkchemikalien</b>		
10.000	Tosoh Corp Com NPV	20	0,03
	<b>Computer</b>		
1.200	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	45	0,08
600	Otsuka Corp Com NPV	38	0,06
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
3.900	Aeon Credit Service Co Ltd Com NPV	51	0,08
2.400	Credit Saison Co Ltd Com NPV	37	0,06
	<b>Elektronik</b>		
3.500	Yokogawa Electric Corp Com NPV	24	0,04
	<b>Industriemaschinen</b>		
200	Fanuc Corp Com NPV	28	0,05
	<b>Internet</b>		
1.000	Gree Inc Com NPV	13	0,02
	<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>		
1.600	Canon Inc Com NPV	52	0,09
	<b>Pharmazeutika</b>		
600	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	36	0,06
600	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	20	0,03
	<b>Immobilienanlagen und - dienstleistungen</b>		
11.000	Tokyu Land Corp Com NPV	39	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Japan (Fortsetzung)</b>		
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
28	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	64	0,10
45	Japan Retail Fund Investment Corp Reits NPV	57	0,09
13	Nomura Real Estate Office Fund Inc Reits NPV	58	0,10
	<b>Einzelhandel</b>		
5.100	Citizen Holdings Co Ltd Com NPV	24	0,04
6.900	Marui Group Co Ltd Com NPV	39	0,06
	<b>Halbleiter</b>		
2.800	Sumco Corp Com NPV	19	0,03
	<b>Software</b>		
1.100	Konami Corp Com NPV	19	0,03
	<b>Spielwaren</b>		
600	Sanrio Co Ltd Com NPV	16	0,03
	<b>Japan - insgesamt</b>	<b>1.238</b>	<b>2,03</b>
	<b>Jersey</b>		
	<b>Werbung</b>		
6.865	WPP Plc Com GBP 0.10	66	0,11
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
5.240	Experian Plc Com USD 0.10	59	0,10
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
1.442	Wolseley Plc Com GBP 0.10	40	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
2.332	Shire Plc Com GBP 0.05	53	0,09
	<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>218</b>	<b>0,36</b>
	<b>Liberia</b>		
	<b>Freizeit</b>		
185	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	4	0,01
	<b>Liberia - insgesamt</b>	<b>4</b>	<b>0,01</b>
	<b>Luxemburg</b>		
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
3.001	ArcelorMittal Com NPV	34	0,05
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>		
4.136	Tenaris SA Com USD 1.00	53	0,09
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
1.221	Subsea 7 SA Com USD 2.00	19	0,03
	<b>Telekommunikation</b>		
525	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	36	0,06
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>142</b>	<b>0,23</b>

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Mauritius</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
38.000	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	16	0,02
	<b>Mauritius - insgesamt</b>	<b>16</b>	<b>0,02</b>
	<b>Niederlande</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
1.470	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR 1.00	40	0,07
	<b>Getränke</b>		
1.502	Heineken NV Com EUR 1.60	58	0,10
	<b>Chemikalien</b>		
1.183	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	44	0,07
597	LyondellBasell Industries NV Com USD 0.01	19	0,03
	<b>Unterhaltungselektronik</b>		
4.452	Koninklijke Philips Electronics NV Com EUR 0.20	64	0,10
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
5.433	Unilever NV CVS EUR 0.16	138	0,23
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
4.898	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.30	47	0,08
	<b>Versicherungen</b>		
17.580	ING Groep NV CVS EUR 0.24	82	0,13
	<b>Medien</b>		
4.052	Reed Elsevier NV Com EUR 0.07	34	0,06
	<b>Halbleiter</b>		
2.185	ASML Holding NV Com EUR 0.09	81	0,13
3.226	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	13	0,02
	<b>Telekommunikation</b>		
6.328	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.24	48	0,08
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
3.700	TNT Express NV Com EUR 0.08	33	0,05
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>701</b>	<b>1,15</b>
	<b>Norwegen</b>		
	<b>Banken</b>		
3.366	DNB ASA Com NOK 10.00	25	0,04
	<b>Chemikalien</b>		
814	Yara International ASA Com NOK 1.70	25	0,04
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
400	Aker Solutions ASA Com NOK 1.66	4	0,01
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
9.033	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.098	30	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Norwegen (Fortsetzung)</b>		
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
4.685	Statoil ASA Com NOK 2.50	85	0,14
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>169</b>	<b>0,28</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
2.033	Carnival Corp Com USD 0.01	53	0,09
	<b>Panama - insgesamt</b>	<b>53</b>	<b>0,09</b>
	<b>Portugal</b>		
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
1.980	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	28	0,04
	<b>Telekommunikation</b>		
7.455	Portugal Telecom SGPS SA Com EUR 0.03	23	0,04
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>51</b>	<b>0,08</b>
	<b>Singapur</b>		
	<b>Banken</b>		
11.000	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	91	0,15
18.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	95	0,16
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
42.000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	81	0,13
	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert</b>		
12.800	Keppel Corp Ltd Com NPV	80	0,13
	<b>Immobilien</b>		
36.000	CapitaLand Ltd Com NPV	57	0,09
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>404</b>	<b>0,66</b>
	<b>Spanien</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
13.472	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	24	0,04
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
1.124	Inditex SA Com EUR 0.15	75	0,12
	<b>Banken</b>		
16.978	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	78	0,13
29.414	Banco Santander SA Com EUR 0.50	126	0,21
	<b>Elektrizität</b>		
17.893	Iberdrola SA Com EUR 0.75	55	0,09
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
4.686	Ferrovial SA Com EUR 0.20	36	0,06

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts	Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Spanien (Fortsetzung)</b>				<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>				<b>Chemikalien</b>			
5.337	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.01	19	0,03	66	Givaudan SA Com CHF 10.00	49	0,08
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>				<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
3.753	Repsol YPF SA Com EUR 1.00	45	0,07	694	Adecco SA Com CHF 1.00	22	0,04
<b>Telekommunikation</b>				<b>Elektronische Geräte</b>			
15.994	Telefonica SA Com EUR 1.00	143	0,23	2.075	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	53	0,09
<b>Spanien - insgesamt</b>				1.901	Tyco International Ltd Com USD 6.70	82	0,13
		<b>601</b>	<b>0,98</b>	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
<b>Schweden</b>				8.789	ABB Ltd Com CHF 1.03	111	0,18
<b>Bekleidungseinzelhändler</b>				<b>Finanzdienstleistungen</b>			
3.808	Hennes & Mauritz AB Com NPV	91	0,15	2.171	GAM Holding AG Com CHF 0.05	18	0,03
<b>Banken</b>				<b>Lebensmittelprodukte</b>			
9.440	Nordea Bank AB Com NPV	56	0,09	11.975	Nestle SA Com CHF 0.10	548	0,90
5.221	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com NPV	24	0,04	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
3.071	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	69	0,11	311	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	24	0,04
2.959	Swedbank AB Com NPV	34	0,06	<b>Versicherungen</b>			
<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>				1.800	Swiss Re AG Com CHF 0.10	84	0,14
6.960	Volvo AB Com NPV	63	0,10	513	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	85	0,14
<b>Forst- und Papierprodukte</b>				<b>Sonstige Fertigung</b>			
3.688	Svenska Cellulosa AB Com NPV	42	0,07	246	Sulzer AG Com CHF 0.01	24	0,04
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>				<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
5.076	Sandvik AB Com NPV	51	0,08	1.087	Noble Corp Com CHF 3.15	27	0,05
<b>Hochbau/Tiefbau</b>				1.296	Transocean Ltd Com CHF 15.00	42	0,07
3.961	Skanska AB Com NPV	43	0,07	3.983	Weatherford International Ltd Com USD 1.00	39	0,06
<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>				<b>Pharmazeutika</b>			
2.481	Assa Abloy AB Com NPV	52	0,09	390	Actelion Ltd Com CHF 0.50	12	0,02
2.469	SKF AB Com SEK 1.25	39	0,06	8.371	Novartis AG Com CHF 0.50	352	0,57
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>				2.516	Roche Holding AG Com NPV	317	0,52
3.767	Investor AB Com NPV	53	0,09	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
<b>Telekommunikationsausrüstung</b>				1.235	ACE Ltd Com CHF 30.57	72	0,12
10.016	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com NPV	69	0,11	<b>Einzelhandel</b>			
11.849	TeliaSonera AB Com NPV	58	0,10	2.069	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	95	0,15
<b>Schweden - insgesamt</b>				209	Swatch Group AG Com CHF 2.25	65	0,11
		<b>744</b>	<b>1,22</b>	<b>Spezialchemikalien</b>			
<b>Schweiz</b>				356	Syngenta AG Com CHF 0.10	92	0,15
<b>Banken</b>				<b>Schweiz - insgesamt</b>			
4.451	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	68	0,11	<b>2.495</b>	<b>4,09</b>		
1.233	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	31	0,05	<b>Vereinigtes Königreich</b>			
13.825	UBS AG Com CHF 0.10	126	0,21	<b>Luft- und Raumfahrt</b>			
<b>Baustoffe und Zubehör</b>				8.716	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	89	0,15
1.324	Holcim Ltd Com CHF 2.00	57	0,09	772.634	Rolls-Royce Holdings Plc Class 'C' Com GBP 0.001	1	0,00

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
2.632	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	45	0,07
	<b>Banken</b>		
41.270	Barclays Plc Com GBP 0.25	90	0,15
63.124	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	400	0,66
144.750	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	46	0,08
60.690	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 0.25	15	0,02
7.977	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	130	0,21
	<b>Getränke</b>		
9.348	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	180	0,29
3.599	SABMiller Plc Com USD 0.10	107	0,18
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
11.740	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	48	0,08
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
2.114	Aggreko Plc Com GBP 0.1370839	58	0,10
5.583	Capita Plc Com GBP 0.020667	43	0,07
	<b>Verteidigung</b>		
14.736	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	50	0,08
	<b>Elektrizität</b>		
6.890	International Power Plc Com GBP 0.005	35	0,06
4.545	SSE Plc Com GBP 0.50	75	0,12
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
3.584	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	30	0,05
11.101	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	38	0,06
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
5.044	Unilever Plc Com GBP 0.0311	128	0,21
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
7.701	J Sainsbury Plc Com GBP 0.285714	27	0,04
28.865	Tesco Plc Com GBP 0.05	109	0,18
	<b>Gasgesellschaften</b>		
22.351	Centrica Plc Com GBP 0.061728	86	0,14
14.749	National Grid Plc Com GBP 0.1139535	119	0,20
	<b>Allgemeiner Bergbau</b>		
4.879	Anglo American Plc Com USD 0.54945	120	0,19
1.819	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	23	0,04
7.707	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	162	0,27
5.163	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	178	0,29
7.897	Xstrata Plc Com USD 0.50	91	0,15
	<b>Industriemaschinen</b>		
1.085	Weir Group Plc Com GBP 0.125	21	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Versicherungen</b>		
15.349	Aviva Plc Com GBP 0.25	50	0,08
9.996	Prudential Plc Com GBP 0.05	84	0,14
32.350	RSA Insurance Group Plc Com GBP 0.275	40	0,06
18.847	Standard Life Plc Com GBP 0.10	48	0,08
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
11.746	BG Group Plc Com GBP 0.10	181	0,30
68.197	BP Plc Com USD 0.25	335	0,55
9.652	Royal Dutch Shell Plc Com EUR 0.07	250	0,41
13.356	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR 0.07	334	0,54
	<b>Medien</b>		
5.863	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP 0.50	50	0,08
24.196	ITV Plc Com GBP 0.10	22	0,04
4.605	Pearson Plc Com GBP 0.25	65	0,11
8.536	Reed Elsevier Plc Com GBP 0.144397	51	0,08
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
2.546	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	32	0,05
	<b>Mobilfunk</b>		
176.130	Vodafone Group Plc Com USD 0.1142857	379	0,62
	<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
2.391	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	103	0,17
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
3.946	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	70	0,11
	<b>Pharmazeutika</b>		
4.654	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	152	0,25
17.582	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	314	0,51
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
3.861	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	23	0,04
3.322	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	30	0,05
	<b>Restaurants und Bars</b>		
9.323	Compass Group Plc Com GBP 0.10	74	0,12
	<b>Einzelhandel</b>		
8.376	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	29	0,05
	<b>Halbleiter</b>		
5.993	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	38	0,06
	<b>Telekommunikation</b>		
32.763	BT Group Plc Com GBP 0.05	84	0,14
	<b>Tabak</b>		
7.118	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	271	0,45

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Tabak (Fortsetzung)</b>		
3.849	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	112	0,18
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>5.765</b>	<b>9,44</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
2.225	Boeing Co Com USD 5.00	125	0,20
395	Goodrich Corp Com USD 5.00	40	0,07
502	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	21	0,03
2.839	United Technologies Corp Com USD 1.00	170	0,28
	<b>Landwirtschaft</b>		
2.382	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	61	0,10
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
450	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	12	0,02
960	Coach Inc Com USD 0.01	52	0,09
972	Gap Inc Com USD 0.05	21	0,03
1.324	Kohl's Corp Com USD 0.01	49	0,08
1.087	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	39	0,06
1.222	Nike Inc Com NPV	107	0,18
548	Nordstrom Inc Com NPV	21	0,04
181	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	22	0,04
3.970	TJX Cos Inc Com USD 1.00	136	0,22
227	VF Corp Com NPV	26	0,04
	<b>Autohersteller</b>		
1.437	Paccar Inc Com USD 1.00	44	0,07
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
396	BorgWarner Inc Com USD 0.01	23	0,04
990	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	8	0,02
3.255	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	79	0,13
653	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	51	0,08
402	TRW Automotive Holdings Corp Com USD 0.01	13	0,02
	<b>Automobilbranche</b>		
9.916	Ford Motor Co Com USD 0.01	85	0,14
2.425	General Motors Co Com USD 0.01	43	0,07
1.223	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	48	0,08
	<b>Banken</b>		
32.232	Bank of America Corp Com USD 0.01	191	0,31
3.724	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	61	0,10
3.493	BB&T Corp Com USD 5.00	85	0,14

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Banken (Fortsetzung)</b>		
2.078	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	86	0,14
700	CIT Group Inc Com USD 0.01	19	0,03
9.006	Citigroup Inc Com USD 0.01	193	0,32
2.729	Fifth Third Bancorp Com NPV	30	0,05
1.434	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	111	0,18
12.234	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	328	0,54
3.197	KeyCorp Com USD 1.00	20	0,03
4.112	Morgan Stanley Com USD 0.01	45	0,07
698	Northern Trust Corp Com USD 1.667	24	0,04
1.837	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00**	91	0,15
3.988	Regions Financial Corp Com USD 0.01	20	0,03
3.219	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	60	0,10
5.399	US Bancorp Com USD 0.01	136	0,22
15.204	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	394	0,65
	<b>Getränke</b>		
336	Beam Inc Com USD 3.125	16	0,03
6.502	Coca-Cola Co Com USD 0.25	393	0,64
1.788	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 1.00	40	0,06
478	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	7	0,01
1.373	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	46	0,08
403	Green Mountain Coffee Roasters Inc Com USD 0.10	8	0,01
713	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	22	0,04
4.961	PepsiCo Inc Com USD 0.017	273	0,45
	<b>Biotechnologie</b>		
645	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	47	0,08
3.014	Amgen Inc Com USD 0.0001	169	0,28
904	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	96	0,16
1.773	Celgene Corp Com USD 0.01	98	0,16
2.664	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	108	0,17
446	illumina Inc Com USD 0.01	16	0,02
703	Life Technologies Corp Com USD 0.01	23	0,04
503	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	24	0,04

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
1.130	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	10	0,02
3.217	CBS Corp Com USD 0.001	83	0,14
5.644	Comcast Corp Com USD 1.00	132	0,22
2.772	Comcast Corp Com USD 1.00	64	0,10
2.454	DirecTV Com USD 0.01	88	0,14
6.950	News Corp Com USD 0.01	108	0,18
1.492	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	91	0,15
3.580	Time Warner Inc Com USD 0.01	100	0,16
2.244	Viacom Inc Com USD 0.001	87	0,14
5.026	Walt Disney Co Com USD 0.01	186	0,30
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
1.523	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	107	0,18
662	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	14	0,02
1.324	Macy's Inc Com USD 0.01	41	0,07
1.991	Target Corp Com USD 0.0833	93	0,15
5.940	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	316	0,52
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
2.087	Masco Corp Com USD 1.00	21	0,04
<b>Support-Dienste</b>			
188	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	19	0,03
739	Iron Mountain Inc Com USD 0.01	17	0,03
<b>Chemikalien</b>			
920	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	59	0,10
360	Airgas Inc Com USD 0.01	25	0,04
597	Celanese Corp Com USD 0.0001	19	0,03
3.855	Dow Chemical Co Com USD 2.50	97	0,16
362	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	14	0,02
2.510	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	98	0,16
1.819	Monsanto Co Com USD 0.01	113	0,19
717	Mosaic Co Com USD 0.01	28	0,04
1.085	Praxair Inc Com USD 0.01	93	0,15
<b>Bekleidung und Accessoires</b>			
319	Lululemon Athletica Inc Com USD 0.01	19	0,03
<b>Kohle</b>			
664	Alpha Natural Resources Inc Com USD 0.01	6	0,01
647	Arch Coal Inc Com USD 0.01	3	0,00
710	Consol Energy Inc Com USD 0.01	16	0,03
1.367	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	26	0,04

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Kohle (Fortsetzung)</b>			
117	Walter Energy Inc Com USD 0.01	4	0,01
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
542	Apollo Group Inc Com NPV	14	0,02
1.563	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	66	0,11
1.324	H&R Block Inc Com NPV	16	0,03
1.235	Paychex Inc Com USD 0.01	30	0,05
723	Robert Half International Inc Com USD 0.001	17	0,03
1.010	Total System Services Inc Com USD 0.10	19	0,03
<b>Computer</b>			
3.049	Apple Inc Com NPV	1.424	2,33
1.190	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	56	0,09
362	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	8	0,01
6.426	Dell Inc Com USD 0.01	64	0,11
6.695	EMC Corp Com USD 0.01	129	0,21
6.905	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	127	0,21
3.877	International Business Machines Corp Com USD 0.20	605	0,99
1.275	NetApp Inc Com USD 0.001	31	0,05
1.149	SanDisk Corp Com USD 0.001	30	0,05
768	Teradata Corp Com USD 0.01	41	0,07
591	Western Digital Corp Com USD 0.01	15	0,02
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
3.147	American Express Co Com USD 0.20	142	0,23
1.332	Discover Financial Services Com USD 0.01	36	0,06
366	Mastercard Inc Com USD 0.0001	120	0,20
1.382	SLM Corp Com USD 0.20	15	0,02
1.511	Visa Inc Com USD 0.0001	141	0,23
3.530	Western Union Co Com USD 0.01	47	0,08
<b>Kosmetik und Körperpflege</b>			
8.976	Procter & Gamble Co Com NPV	452	0,74
<b>Verteidigung</b>			
971	General Dynamics Corp Com USD 1.00	50	0,08
372	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	21	0,03
1.244	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	83	0,14
1.306	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	62	0,10
1.855	Raytheon Co Com USD 0.01	76	0,13

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
890	Fastenal Co Com USD 0.01	32	0,05
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
470	BlackRock Inc Com USD 0.01**	65	0,11
825	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	71	0,12
2.045	State Street Corp Com USD 1.00	68	0,11
1.221	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	57	0,09
<b>Elektrizität</b>			
1.302	Ameren Corp Com USD 1.00	34	0,05
<b>Elektrizität</b>			
2.877	AES Corp Com USD 0.01	28	0,05
2.246	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	70	0,11
1.467	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	72	0,12
2.201	Dominion Resources Inc Com NPV	93	0,15
5.411	Duke Energy Corp Com USD 0.001	96	0,16
1.313	Edison International Com NPV	48	0,08
1.020	Entergy Corp Com USD 0.01	53	0,09
3.011	Exelon Corp Com NPV	90	0,15
1.358	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	51	0,08
1.493	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	79	0,13
1.306	NRG Energy Inc Com USD 0.01	16	0,03
1.741	PG&E Corp Com NPV	62	0,10
2.628	PPL Corp Com USD 0.01	58	0,09
1.941	Progress Energy Inc Com NPV	86	0,14
2.399	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	60	0,10
2.942	Southern Co Com USD 5.00	109	0,18
1.996	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	45	0,07
<b>Elektronik</b>			
893	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	29	0,05
543	Amphenol Corp Com USD 0.001	23	0,04
2.426	Emerson Electric Co Com USD 0.50	92	0,15
723	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	13	0,02
2.189	Honeywell International Inc Com USD 1.00	99	0,16
1.400	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	57	0,10
500	Waters Corp Com USD 0.01	32	0,05
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
585	Fluor Corp Com USD 0.01	22	0,04
545	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	16	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Unterhaltung</b>			
619	International Game Technology Com USD 0.00015625	7	0,01
<b>Umweltkontrolle</b>			
2.559	Republic Services Inc Com USD 0.01	55	0,09
2.718	Waste Management Inc Com USD 0.01	71	0,12
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
19.068	AT&T Inc Com USD 1.00	527	0,86
2.484	CenturyLink Inc Com USD 1.00	79	0,13
5.956	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	18	0,03
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
2.487	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	50	0,08
2.609	General Mills Inc Com USD 0.10	81	0,13
1.722	HJ Heinz Co Com USD 0.25	74	0,12
470	JM Smucker Co Com NPV	29	0,05
1.392	Kellogg Co Com USD 0.25	55	0,09
5.001	Kraft Foods Inc Com NPV	155	0,25
2.316	Kroger Co Com USD 1.00	41	0,07
1.222	Safeway Inc Com USD 0.01	19	0,03
1.956	Sara Lee Corp Com USD 0.01	33	0,05
2.554	Sysco Corp Com USD 1.00	58	0,10
1.112	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	17	0,03
438	Whole Foods Market Inc Com NPV	31	0,05
<b>Forst- und Papierprodukte</b>			
1.021	International Paper Co Com USD 1.00	24	0,04
<b>Gasgesellschaften</b>			
1.489	Sempra Energy Com NPV	78	0,13
<b>Gasversorger</b>			
923	Oneok Inc Com USD 0.01	62	0,10
3.303	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	77	0,13
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>			
502	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	27	0,04
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
1.372	Aetna Inc Com USD 0.01	45	0,08
750	Cigna Corp Com USD 0.25	27	0,04
232	Coventry Health Care Inc Com USD 0.01	6	0,01
503	Humana Inc Com USD 0.166	31	0,05
524	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	35	0,06
3.706	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	167	0,27
1.465	WellPoint Inc Com USD 0.01	80	0,13

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
2.027	Baxter International Inc Com USD 1.00	83	0,14
1.232	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	73	0,12
5.119	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	24	0,04
537	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	37	0,06
108	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	46	0,08
3.574	Medtronic Inc Com USD 0.10	106	0,17
1.465	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	45	0,07
1.297	Stryker Corp Com USD 0.10	54	0,09
411	Synthes Inc Com CHF 0.001	54	0,09
<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>			
230	Leucadia National Corp Com USD 1.00	4	0,01
<b>Wohnungsbau</b>			
1.590	DR Horton Inc Com USD 0.01	21	0,04
<b>Innenausstattung</b>			
160	Whirlpool Corp Com USD 1.00	8	0,01
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
4.970	Home Depot Inc Com USD 0.05	198	0,33
4.812	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	104	0,17
<b>Hotels</b>			
1.394	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	52	0,09
1.625	Marriott International Inc Com USD 0.01	51	0,08
1.735	MGM Resorts International Com USD 0.01	15	0,02
982	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	42	0,07
415	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	35	0,06
<b>Haushaltswaren und Wohnungsbau</b>			
1.197	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	18	0,03
<b>Haushaltsartikel</b>			
635	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	15	0,02
1.476	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	95	0,16
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
5.014	Alcoa Inc Com USD 1.00	35	0,06
<b>Versicherungen</b>			
1.861	Aflac Inc Com USD 0.10	60	0,10

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Versicherungen (Fortsetzung)</b>			
1.043	American International Group Inc Com USD 2.50	25	0,04
2.249	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	144	0,23
1.003	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	4	0,01
887	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	12	0,02
645	Lincoln National Corp Com NPV	11	0,02
2.661	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	69	0,11
2.772	MetLife Inc Com USD 0.01	66	0,11
451	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	9	0,01
1.739	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	65	0,11
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
6.286	Chevron Corp Com USD 0.75	500	0,82
4.091	ConocoPhillips Com USD 0.01	173	0,28
15.657	Exxon Mobil Corp Com NPV	998	1,63
152	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	5	0,01
1.131	Hess Corp Com USD 1.00	40	0,07
3.026	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	61	0,10
1.459	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	42	0,07
1.058	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	40	0,06
<b>Internet</b>			
1.144	Amazon.com Inc Com USD 0.01	197	0,32
4.271	eBay Inc Com USD 0.001	135	0,22
152	Expedia Inc Com USD 0.001	6	0,01
494	F5 Networks Inc Com NPV	41	0,07
805	Google Inc Com USD 0.001	378	0,62
1.537	Liberty Interactive Corp Com USD 0.01	21	0,03
239	Netflix Inc Com USD 0.001	12	0,02
200	priceline.com Inc Com USD 0.008	101	0,17
2.858	Symantec Corp Com USD 0.01	34	0,06
4.651	Yahoo! Inc Com USD 0.001	58	0,09
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
1.210	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	47	0,08
4.877	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	49	0,08
313	CME Group Inc Com USD 0.01	65	0,10
835	NYSE Euronext Com USD 0.01	17	0,03
<b>Eisen und Stahl</b>			
438	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	11	0,02

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Eisen und Stahl (Fortsetzung)</b>		
770	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	30	0,05
1.650	Nucor Corp Com USD 0.40	48	0,08
633	United States Steel Corp Com USD 1.00	10	0,01
	<b>Maschinen – diversifiziert</b>		
896	Cummins Inc Com USD 2.50	70	0,12
1.342	Deere & Co Com USD 1.00	80	0,13
263	Flowserve Corp Com USD 1.25	22	0,04
460	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	27	0,04
	<b>Maschinen -diversifiziert</b>		
1.985	Caterpillar Inc Com USD 1.00	141	0,23
263	Joy Global Inc Com USD 1.00	12	0,02
1.100	Xylem Inc Com USD 0.01	22	0,04
	<b>Medien</b>		
14.657	Sirius XM Radio Inc Com USD 0.001	22	0,04
	<b>Medienagenturen</b>		
1.222	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	10	0,02
1.672	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	65	0,10
	<b>Medizinische Ausrüstung</b>		
920	Zimmer Holdings Inc Com USD 0.01	45	0,07
	<b>Metallerzeugnisse</b>		
609	Precision Castparts Corp Com NPV	82	0,13
	<b>Bergbau</b>		
2.975	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	77	0,13
1.667	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	64	0,10
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
2.182	3M Co Com USD 0.01	149	0,25
2.359	Danaher Corp Com USD 0.01	99	0,16
1.111	Dover Corp Com USD 1.00	51	0,08
1.735	Eaton Corp Com USD 0.50	60	0,10
34.131	General Electric Co Com USD 0.06	527	0,86
2.069	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	94	0,15
288	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	5	0,01
502	Pall Corp Com USD 0.10	22	0,04
585	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	38	0,06
838	Textron Inc Com USD 0.125	16	0,03
	<b>Mobilfunk</b>		
421	MetroPCS Communications Inc Com USD 0.0001	2	0,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Mobilfunk (Fortsetzung)</b>		
1.239	NII Holdings Inc Com USD 0.001	12	0,02
13.635	Sprint Nextel Corp Com USD 2.00	28	0,05
	<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
954	Clorox Co Com USD 1.00	53	0,09
	<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>		
1.235	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	14	0,02
6.319	Xerox Corp Com USD 1.00	37	0,06
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.709	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	84	0,14
1.085	Apache Corp Com USD 0.625	71	0,12
978	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	26	0,04
2.358	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	32	0,05
218	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	9	0,01
476	Concho Resources Inc Com USD 0.001	34	0,06
1.094	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	13	0,02
1.523	Devon Energy Corp Com USD 0.10	73	0,12
1.058	EOG Resources Inc Com USD 0.01	85	0,14
350	EQT Corp Com NPV	13	0,02
472	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	11	0,02
714	Noble Energy Inc Com USD 0.01	49	0,08
2.572	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	165	0,27
1.710	Phillips 66 Com USD 0.01	42	0,07
341	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	27	0,04
488	Plains Exploration & Production Co Com USD 0.01	14	0,02
502	QEP Resources Inc Com USD 0.01	11	0,02
680	Range Resources Corp Com USD 0.01	32	0,05
1.362	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	31	0,05
1.486	Valero Energy Corp Com USD 0.01	25	0,04
636	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	22	0,04
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
1.803	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	61	0,10
881	Cameron International Corp Com USD 0.01	33	0,05
917	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	30	0,05
2.979	Halliburton Co Com USD 2.50	72	0,12

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen (Fortsetzung)</b>		
1.874	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	101	0,17
	<b>Pflegeprodukte</b>		
2.522	Avon Products Inc Com USD 0.25	34	0,06
1.427	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	113	0,19
766	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	34	0,05
	<b>Pharmazeutika</b>		
4.987	Abbott Laboratories Com NPV	249	0,41
1.198	Allergan Inc Com USD 0.01	87	0,14
5.439	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	147	0,24
1.724	Cardinal Health Inc Com NPV	58	0,09
3.113	Eli Lilly & Co Com NPV	103	0,17
3.258	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	138	0,23
1.783	Forest Laboratories Inc Com USD 0.10	50	0,08
569	Hospira Inc Com USD 0.01	14	0,02
8.740	Johnson & Johnson Com USD 1.00	441	0,72
1.138	McKesson Corp Com USD 0.01	81	0,13
996	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	65	0,11
9.614	Merck & Co Inc Com USD 0.50	292	0,48
1.685	Mylan Inc Com USD 0.50	30	0,05
24.794	Pfizer Inc Com USD 0.05	440	0,72
384	Watson Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0033	22	0,04
	<b>Pipelines</b>		
1.832	Williams Cos Inc Com USD 1.00	45	0,07
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
2.419	Allstate Corp Com USD 0.01	67	0,11
1.324	Chubb Corp Com USD 1.00	77	0,13
1.672	Loews Corp Com USD 0.01	53	0,09
3.323	Progressive Corp Com USD 1.00	58	0,09
1.508	Travelers Cos Inc Com NPV	76	0,12
	<b>Druck- und Verlagswesen</b>		
444	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	24	0,04
1.464	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	52	0,08
	<b>Eisenbahn</b>		
4.380	CSX Corp Com USD 1.00	74	0,12
1.625	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	86	0,14
1.403	Union Pacific Corp Com USD 2.50	127	0,21

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Immobilien</b>		
948	CBRE Group Inc Com USD 0.01	13	0,02
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
1.883	American Tower Corp Reits USD 0.01	99	0,16
4.312	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	58	0,09
306	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	35	0,06
783	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	65	0,11
1.601	Equity Residential Reits USD 0.01	79	0,13
1.367	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	19	0,03
2.146	HCP Inc Reits USD 1.00	71	0,12
2.478	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	31	0,05
1.483	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	21	0,03
1.257	ProLogis Inc Reits USD 0.01	32	0,05
765	Public Storage Reits USD 0.10	83	0,14
1.024	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	122	0,20
1.119	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	74	0,12
1.507	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	24	0,04
	<b>Restaurants und Bars</b>		
3.301	McDonald's Corp Com USD 0.01	239	0,39
2.781	Starbucks Corp Com USD 0.001	123	0,20
1.511	Yum! Brands Inc Com NPV	86	0,14
	<b>Einzelhandel</b>		
969	CarMax Inc Com USD 0.50	22	0,04
190	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	63	0,10
3.922	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	143	0,23
3.207	Walgreen Co Com USD 0.078125	79	0,13
	<b>Halbleiter</b>		
4.254	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	21	0,03
942	Altera Corp Com USD 0.001	25	0,04
936	Analog Devices Inc Com USD 0.167	28	0,04
6.705	Applied Materials Inc Com USD 0.01	56	0,09
1.789	Broadcom Corp Com USD 0.0001	47	0,08
384	Cree Inc Com USD 0.00125	8	0,01
136	First Solar Inc Com USD 0.001	1	0,00
16.919	Intel Corp Com USD 0.001	354	0,58
263	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	10	0,02

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
729	Linear Technology Corp Com USD 0.001	17	0,03
2.177	LSI Corp Com USD 0.01	12	0,02
3.712	Micron Technology Inc Com USD 0.10	17	0,03
1.669	NVIDIA Corp Com USD 0.001	17	0,03
5.282	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	245	0,40
4.476	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	103	0,17
865	Xilinx Inc Com USD 0.01	22	0,04
<b>Software</b>			
1.588	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	40	0,07
1.352	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	32	0,05
542	Autodesk Inc Com USD 0.01	14	0,02
366	BMC Software Inc Com USD 0.01	12	0,02
1.300	CA Inc Com USD 0.10	26	0,04
546	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	32	0,05
948	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	10	0,02
879	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	23	0,04
579	Fiserv Inc Com USD 0.01	32	0,05
1.336	Intuit Inc Com USD 0.01	61	0,10
24.480	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	578	0,95
12.964	Oracle Corp Com USD 0.01	277	0,45
667	Red Hat Inc Com USD 0.0001	28	0,05
576	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	65	0,11
74	VMware Inc Com USD 0.01	6	0,01
<b>Spezialchemikalien</b>			
220	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	30	0,05
1.189	Ecolab Inc Com USD 1.00	61	0,10
210	FMC Corp Com USD 0.10	9	0,01
354	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	16	0,03
874	PPG Industries Inc Com USD 1.67	73	0,12
353	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	20	0,03
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
1.156	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	68	0,11
1.883	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	28	0,05
4.011	Staples Inc Com USD 0.0006	43	0,07
360	Tiffany & Co Com USD 0.01	16	0,02
<b>Telekommunikation</b>			
17.837	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	235	0,39

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Telekommunikation (Fortsetzung)</b>			
5.524	Corning Inc Com USD 0.50	58	0,09
1.984	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	88	0,14
2.744	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	38	0,06
1.216	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	47	0,08
9.110	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	307	0,50
<b>Tabak</b>			
7.166	Altria Group Inc Com USD 0.33	187	0,30
659	Lorillard Inc Com USD 0.01	66	0,11
5.339	Philip Morris International Inc Com NPV	365	0,60
1.950	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	66	0,11
<b>Spielwaren</b>			
1.144	Mattel Inc Com USD 1.00	29	0,05
<b>Transportdienstleistungen</b>			
1.009	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	47	0,08
668	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	21	0,03
1.156	FedEx Corp Com USD 0.10	83	0,14
2.256	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	137	0,22
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>31.581</b>	<b>51,72</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>56.895</b>	<b>93,18</b>
<b>Bezugsrechte</b>			
<b>Italien</b>			
1.715	Fiat SpA "A" Rights Exp 20 June 2012*	-	0,00
1.715	Fiat SpA "B" Rights Exp 20 June 2012*	-	0,00
<b>Italien - insgesamt</b>		<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Spanien</b>			
13.376	Telefonica SA Rights Exp 01 June 2012	3	0,00
<b>Spanien - insgesamt</b>		<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>Bezugsrechte - insgesamt</b>		<b>3</b>	<b>0,00</b>
<b>Börsengehandelte Fonds</b>			
<b>Irland</b>			
241.491	iShares MSCI Japan (Acc)**	4.437	7,27
<b>Irland - insgesamt</b>		<b>4.437</b>	<b>7,27</b>
<b>Börsengehandelte Fonds insgesamt</b>		<b>4.437</b>	<b>7,27</b>

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand Anlagen			Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>				
<b>Devisenterminkontrakte***</b>				
Gekaufter Betrag	Verkaufter Betrag	Fälligkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust)* Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
EUR 1.994.031	AUD 2.544.360	04/06/2012	(2)	0,00
EUR 394.331	AUD 508.872	04/06/2012	(5)	(0,01)
EUR 2.143.005	AUD 2.739.503	03/07/2012	-	0,00
EUR 2.774.711	CAD 3.631.039	04/06/2012	(60)	(0,10)
EUR 559.571	CAD 726.208	04/06/2012	(7)	(0,01)
EUR 3.009.037	CAD 3.856.689	03/07/2012	-	0,00
EUR 1.956.245	CHF 2.349.544	04/06/2012	1	0,00
EUR 391.315	CHF 469.909	04/06/2012	-	0,00
EUR 2.143.142	CHF 2.574.046	03/07/2012	-	0,00
EUR 266.760	DKK 1.984.301	04/06/2012	-	0,00
EUR 53.402	DKK 396.860	04/06/2012	-	0,00
EUR 282.455	DKK 2.098.092	03/07/2012	-	0,00
EUR 5.333.441	GBP 4.348.573	06/06/2012	(80)	(0,13)
EUR 1.076.866	GBP 869.715	06/06/2012	(6)	(0,01)
EUR 5.683.305	GBP 4.566.768	03/07/2012	-	0,00
EUR 664.003	HKD 6.817.954	04/06/2012	(47)	(0,08)
EUR 137.649	HKD 1.363.591	04/06/2012	(4)	(0,01)
EUR 759.185	HKD 7.285.325	03/07/2012	-	0,00
EUR 150.059	ILS 750.371	04/06/2012	(6)	(0,01)
EUR R 30.622	ILS 150.074	04/06/2012	-	0,00
EUR 148.509	ILS 717.295	03/07/2012	-	0,00
EUR 4.895.633	JPY 517.292.228	04/06/2012	(440)	(0,72)
EUR 1.014.845	JPY 103.458.446	04/06/2012	(52)	(0,09)
EUR 5.458.942	JPY 529.192.699	03/07/2012	-	0,00
EUR 217.967	NOK 1.654.793	04/06/2012	(1)	0,00
EUR 43.701	NOK 330.959	04/06/2012	-	0,00
EUR 225.971	NOK 1.709.821	03/07/2012	-	0,00
EUR 28.362	NZD 45.991	05/06/2012	-	0,00
EUR 5.494	NZD 9.198	05/06/2012	-	0,00
EUR 31.139	NZD 51.342	03/07/2012	-	0,00
EUR 723.119	SEK 6.443.851	04/06/2012	7	0,01
EUR 142.177	SEK 1.288.770	04/06/2012	(1)	0,00
EUR 755.627	SEK 6.801.541	03/07/2012	-	0,00
EUR 412.336	SGD 675.316	04/06/2012	(11)	(0,02)
EUR 83.466	SGD 135.063	04/06/2012	(1)	0,00
EUR 450.978	SGD 718.677	03/07/2012	-	0,00
EUR 29.435.286	USD 38.963.783	04/06/2012	(2.078)	(3,40)
EUR 6.107.975	USD 7.792.757	04/06/2012	(195)	(0,32)
EUR 33.632.914	USD 41.590.394	03/07/2012	-	0,00
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>			<b>8</b>	<b>0,01</b>
<b>Nicht realisiertet Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>			<b>(2.996)</b>	<b>(4,91)</b>

Bestand Anlagen		Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b>		<b>(2.988)</b>	<b>(4,90)</b>
<b>Terminkontrakte (Futures)</b>			
Anzahl der Kontrakte		Nicht realisierter Verlust Tsd. €	% des Nettoinventarwerts
<b>Vereinigte Staaten</b>			
54	S&P 500 E Mini Index Futures June 2012	(112)	(0,18)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt</b>		<b>(112)</b>	<b>(0,18)</b>
<b>Gesamtwert der Anlagen</b>		<b>58.235</b>	<b>95,37</b>
<b>Liquide Mittel†</b>		<b>2.617</b>	<b>4,29</b>
<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>159</b>	<b>0,26</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>61.011</b>	<b>99,92</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		49	0,08
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>61.060</b>	<b>100,00</b>

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 288.941 €, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

\*\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

\*\*\* Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufvermögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	61.335	95,62
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	8	0,01
Sonstige Vermögenswerte	2.801	4,37
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>64.144</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI World Monthly EUR Hedged

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
101.163 iShares MSCI Japan (Acc)	1.900	122.353 iShares MSCI Japan (Acc)	2.232
965 Apple Inc Com NPV	394	1.594 Apple Inc Com NPV	617
5.149 Exxon Mobil Corp Com NPV	332	7.701 Exxon Mobil Corp Com NPV	497
4.539 Nestle SA Com CHF 0.10	209	1.907 International Business Machines Corp Com USD 0.20	280
1.275 International Business Machines Corp Com USD 0.20	190	12.405 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	278
7.816 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	186	5.989 Nestle SA Com CHF 0.10	269
2.068 Chevron Corp Com USD 0.75	163	3.092 Chevron Corp Com USD 0.75	248
11.030 General Electric Co Com USD 0.06	160	17.092 General Electric Co Com USD 0.06	246
73.107 Vodafone Group Plc Com USD 0.1142857	153	9.378 AT&T Inc Com USD 1.00	225
2.913 Procter & Gamble Co Com NPV	146	4.475 Procter & Gamble Co Com NPV	225
6.271 AT&T Inc Com USD 1.00	145	4.299 Johnson & Johnson Com USD 1.00	213
25.588 BP Plc Com USD 0.25	142	12.196 Pfizer Inc Com USD 0.05	203
20.762 HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	142	424 Google Inc Com USD 0.001	200
2.875 Johnson & Johnson Com USD 1.00	140	31.049 HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	197
7.824 GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	137	35.501 BP Plc Com USD 0.25	193
8.155 Pfizer Inc Com USD 0.05	136	89.126 Vodafone Group Plc Com USD 0.1142857	186
4.024 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	123	3.380 Coca-Cola Co Com USD 0.25	185
3.105 Total SA Com EUR 2.50	121	6.569 Royal Dutch Shell Plc Class "A" Com EUR 0.07	176
5.000 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	120	7.479 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	172
2.753 Novartis AG Com CHF 0.50	118	4.117 Novartis AG Com CHF 0.50	172

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Betriebliche Erträge	549	1.388	552
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.483	(7.697)	1.184
<b>Gesamtgewinne/(-verluste)</b>	<b>2.032</b>	<b>(6.309)</b>	<b>1.736</b>
Betriebliche Aufwendungen	(107)	(295)	(82)
<b>Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>1.925</b>	<b>(6.604)</b>	<b>1.654</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>			
Zinsaufwendungen	-	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.925</b>	<b>(6.605)</b>	<b>1.654</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(72)	(170)	(80)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.853</b>	<b>(6.775)</b>	<b>1.574</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	41	(25)	30
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden</b>			
<b>Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.894</b>	<b>(6.800)</b>	<b>1.604</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	40.095	10.185	10.185
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.894	(6.800)	1.604
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	-	87.664	77.870
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(11.275)	(50.954)	-
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>(11.275)</b>	<b>36.710</b>	<b>77.870</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>30.714</b>	<b>40.095</b>	<b>89.659</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. £	30. November 2011 Tsd. £	31. Mai 2011 Tsd. £
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.977	2.036	3.848
Margin-Cashkonto		250	200	369
Forderungen		361	194	1.225
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	29.531	39.234	85.896
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>32.119</b>	<b>41.664</b>	<b>91.338</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	(24)	(15)
Verbindlichkeiten		(97)	(131)	(1.184)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(1.332)	(1.397)	(518)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(1.429)</b>	<b>(1.552)</b>	<b>(1.717)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>30.690</b>	<b>40.112</b>	<b>89.621</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		24	(17)	38
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>30.714</b>	<b>40.095</b>	<b>89.659</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
1.393	Qantas Airways Ltd Com NPV	1	0,01
	<b>Banken</b>		
6.337	Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	83	0,27
3.136	Commonwealth Bank of Australia Com NPV	98	0,32
4.051	National Australia Bank Ltd Com NPV	57	0,19
5.687	Westpac Banking Corp Com NPV	73	0,23
	<b>Getränke</b>		
3.964	Coca-Cola Amatil Ltd Com NPV	32	0,11
	<b>Biotechnologie</b>		
1.428	CSL Ltd Com NPV	34	0,11
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
7.468	Brambles Ltd Com NPV	31	0,10
8.251	Transurban Group Unit NPV	30	0,10
	<b>Behälter und Verpackungen</b>		
7.146	Amcor Ltd Com NPV	34	0,11
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
1.342	Macquarie Group Ltd Com NPV	23	0,07
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
597	WorleyParsons Ltd Com NPV	10	0,03
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
2.630	Woolworths Ltd Com NPV	44	0,14
	<b>Goldbergbau</b>		
1.992	Newcrest Mining Ltd Com NPV	31	0,10
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
158	Ramsay Health Care Ltd Com NPV	2	0,01
	<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>		
1.966	Wesfarmers Ltd Com NPV	36	0,12
	<b>Versicherungen</b>		
11.123	Insurance Australia Group Ltd Com NPV	23	0,08
3.443	QBE Insurance Group Ltd Com NPV	27	0,09
5.238	Suncorp Group Ltd Com NPV	26	0,08
	<b>Eisen und Stahl</b>		
3.152	Fortescue Metals Group Ltd Com NPV	9	0,03
	<b>Bergbau</b>		
7.258	Alumina Ltd Com NPV	5	0,01
7.250	BHP Billiton Ltd Com NPV	146	0,48
1.611	Orica Ltd Com NPV	25	0,08
953	Rio Tinto Ltd Com NPV	34	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Australien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Multi-Versorger</b>		
2.952	Origin Energy Ltd Com NPV	24	0,08
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
259	Caltex Australia Ltd Com NPV	2	0,01
3.161	Santos Ltd Com NPV	24	0,07
1.332	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	27	0,09
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
3.168	Goodman Group Reits NPV	7	0,02
13.154	Stockland Reits NPV	26	0,09
4.809	Westfield Group Reits NPV	28	0,09
4.809	Westfield Retail Trust Reits NPV	8	0,03
	<b>Versicherungen</b>		
11.630	AMP Ltd Com NPV	28	0,09
	<b>Spezialchemikalien</b>		
2.182	Incitec Pivot Ltd Com NPV	4	0,01
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
4.908	Asciano Ltd Com NPV	14	0,04
2.467	QR National Ltd Com NPV	5	0,02
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>1.111</b>	<b>3,62</b>
	<b>Österreich</b>		
	<b>Banken</b>		
463	Erste Group Bank AG Com NPV	5	0,02
333	Raiffeisen Bank International AG Com NPV	6	0,02
	<b>Elektrizität</b>		
261	Verbund AG Com NPV	4	0,01
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
1.136	Telekom Austria AG Com NPV	7	0,02
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
374	OMV AG Com NPV	6	0,02
	<b>Eisen und Stahl</b>		
371	Voestalpine AG Com NPV	6	0,02
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
4.833	Immofinanz AG Com NPV	9	0,03
	<b>Österreich - insgesamt</b>	<b>43</b>	<b>0,14</b>
	<b>Belgium</b>		
	<b>Banken</b>		
439	KBC Groep NV Com NPV	5	0,01
	<b>Getränke</b>		
1.828	Anheuser-Busch InBev NV Com NPV	80	0,26
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
469	Delhaize Group SA Com NPV	11	0,04
	<b>Bergbau</b>		
398	Umicore SA Com NPV	12	0,04

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Belgien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Pharmazeutika</b>		
273	UCB SA Com NPV	8	0,03
	<b>Belgien - insgesamt</b>	<b>116</b>	<b>0,38</b>
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
196	Bunge Ltd Com USD 0.01	8	0,03
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
815	Invesco Ltd Com USD 0.20	12	0,04
	<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>		
8.000	Noble Group Ltd Com HKD 0.25	4	0,01
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
270	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	2	0,01
463	Seadrill Ltd Com USD 2.00	10	0,03
	<b>Halbleiter</b>		
1.159	Marvell Technology Group Ltd Com USD 0.002	9	0,03
	<b>Textilien</b>		
14.000	Li & Fung Ltd Com HKD 0.0125	17	0,05
	<b>Bermuda – insgesamt</b>	<b>62</b>	<b>0,20</b>
	<b>Kanada</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
459	Magna International Inc Com NPV	12	0,04
	<b>Banken</b>		
1.186	Bank of Montreal Com NPV	41	0,13
2.158	Bank of Nova Scotia Com NPV	71	0,23
821	Canadian Imperial Bank of Commerce Com NPV	37	0,12
573	National Bank of Canada Com NPV	26	0,09
2.999	Royal Bank of Canada Com NPV	97	0,32
2.202	Toronto-Dominion Bank Com NPV	109	0,35
	<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>		
1.861	Shaw Communications Inc Com NPV	23	0,07
	<b>Bekleidung und Accessoires</b>		
90	Gildan Activewear Inc Com NPV	1	0,00
	<b>Computer</b>		
1.192	Research In Motion Ltd Com NPV	8	0,03
	<b>Drogerie-Einzelhandel</b>		
510	Shoppers Drug Mart Corp Com NPV	13	0,04
	<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>		
1.000	Telus Corp Com NPV	37	0,12
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
310	Saputo Inc Com NPV	8	0,03

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
598	Sino-Forest Corp Com NPV**	-	0,00
	<b>Goldbergbau</b>		
639	Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	15	0,05
2.076	Barrick Gold Corp Com NPV	53	0,17
200	Centerra Gold Inc Com NPV	1	0,00
2.379	Eldorado Gold Corp Com NPV	17	0,06
1.667	Goldcorp Inc Com NPV	39	0,13
486	Iamgold Corp Com NPV	3	0,01
1.871	Kinross Gold Corp Com NPV	10	0,03
1.600	Osisko Mining Corp Com NPV	8	0,03
1.118	Yamana Gold Inc Com NPV	11	0,03
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
311	SNC-Lavalin Group Inc Com NPV	7	0,02
	<b>Versicherungen</b>		
4.433	Manulife Financial Corp Com NPV	31	0,10
2.147	Power Corp of Canada Com NPV	31	0,10
1.611	Power Financial Corp Com NPV	25	0,08
2.069	Sun Life Financial Inc Com NPV	28	0,09
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
950	Imperial Oil Ltd Com NPV	25	0,08
3.289	Suncor Energy Inc Com NPV	57	0,19
	<b>Bergbau</b>		
803	Cameco Corp Com NPV	10	0,03
1.348	First Quantum Minerals Ltd Com NPV	15	0,05
1.540	Teck Resources Ltd Com NPV	30	0,10
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
3.005	Bombardier Inc Com NPV	7	0,02
	<b>Mobilfunk</b>		
849	Rogers Communications Inc Com NPV	19	0,06
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
501	ARC Resources Ltd Com NPV	7	0,02
252	Athabasca Oil Corp Com NPV	2	0,01
200	Baytex Energy Corp Com NPV	6	0,02
2.294	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	42	0,14
923	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	12	0,04
2.079	Cenovus Energy Inc Com NPV	42	0,14
1.323	Crescent Point Energy Corp Com NPV	33	0,10
1.995	Encana Corp Com NPV	26	0,08
1.796	Nexen Inc Com NPV	18	0,06
500	Pacific Rubiales Energy Corp Com NPV	8	0,03
860	Penn West Petroleum Ltd Com NPV	7	0,02
3.251	Talisman Energy Inc Com NPV	22	0,07
191	Ultra Petroleum Corp Com NPV	2	0,01

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Pharmazeutika</b>		
602	Valeant Pharmaceuticals International Inc Com NPV	19	0,06
	<b>Pipelines</b>		
2.226	Enbridge Inc Com NPV	57	0,19
1.523	TransCanada Corp Com NPV	40	0,13
	<b>Platin und Edelmetalle</b>		
147	Pan American Silver Corp Com NPV	2	0,01
859	Silver Wheaton Corp Com NPV	14	0,04
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
117	Fairfax Financial Holdings Ltd Com NPV	30	0,10
	<b>Druck- und Verlagswesen</b>		
861	Thomson Reuters Corp Com NPV	15	0,05
	<b>Eisenbahn</b>		
1.414	Canadian National Railway Co Com NPV	75	0,24
843	Canadian Pacific Railway Ltd Com NPV	40	0,13
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
2.079	Brookfield Asset Management Inc Com NPV	43	0,14
	<b>Software</b>		
55	Open Text Corp Com NPV	2	0,01
	<b>Spezialchemikalien</b>		
531	Agrium Inc Com NPV	27	0,09
1.900	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	48	0,16
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
463	Viterra Inc Com NPV	5	0,02
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>1.569</b>	<b>5,11</b>
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Hotels</b>		
5.600	Sands China Ltd Com USD 0.01	12	0,04
2.800	Wynn Macau Ltd Com HKD 0.001	5	0,02
	<b>Halbleiter</b>		
200	ASM Pacific Technology Ltd Com HKD 0.10	1	0,00
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>18</b>	<b>0,06</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
2.572	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	106	0,35
	<b>Curacao - insgesamt</b>	<b>106</b>	<b>0,35</b>
	<b>Dänemark</b>		
	<b>Banken</b>		
2.085	Danske Bank A/S Com DKK 10.00	18	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Dänemark (Fortsetzung)</b>		
	<b>Getränke</b>		
250	Carlsberg A/S Com DKK 20.00	12	0,04
	<b>Biotechnologie</b>		
396	Novozymes A/S Com DKK 2.00	7	0,02
	<b>Seetransport</b>		
6	AP Moeller - Maersk A/S Com DKK 1000.00	24	0,08
	<b>Pharmazeutika</b>		
931	Novo Nordisk A/S Com DKK 1.00	81	0,26
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
664	DSV A/S Com DKK 1.00	8	0,03
	<b>Dänemark - insgesamt</b>	<b>150</b>	<b>0,49</b>
	<b>Finnland</b>		
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
240	Nokian Renkaat Oyj Com NPV	6	0,02
	<b>Elektrizität</b>		
835	Fortum Oyj Com EUR 3.40	10	0,03
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
1.070	UPM-Kymmene Oyj Com NPV	7	0,02
	<b>Industriemaschinen</b>		
371	Kone Oyj Com NPV	13	0,04
374	Metso Oyj Com NPV	8	0,03
	<b>Versicherungen</b>		
884	Sampo Oyj Com NPV	13	0,04
	<b>Telekommunikation</b>		
8.168	Nokia Oyj Com NPV	14	0,05
	<b>Finnland - insgesamt</b>	<b>71</b>	<b>0,23</b>
	<b>Frankreich</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
297	Safran SA Com EUR 0.20	7	0,02
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
153	Christian Dior SA Com EUR 2.00	13	0,04
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
372	Cie Generale des Etablissements Michelin Com EUR 2.00	14	0,05
	<b>Automobilbranche</b>		
560	Peugeot SA Com EUR 1.00	4	0,01
348	Renault SA Com EUR 3.81	9	0,03
	<b>Banken</b>		
1.897	BNP Paribas SA Com EUR 2.00	39	0,13
1.283	Credit Agricole SA Com EUR 3.00	3	0,01
2.100	Natixis Com EUR 1.60	4	0,01
1.332	Societe Generale SA Com EUR 1.25	17	0,06
	<b>Getränke</b>		
561	Pernod-Ricard SA Com EUR 1.55	36	0,12

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
1.292	Cie de St-Gobain Com EUR 4.00	30	0,10
823	Lafarge SA Com EUR 4.00	19	0,06
<b>Chemikalien</b>			
969	Air Liquide SA Com EUR 5.50	68	0,22
163	Arkema SA Com EUR 10.00	7	0,02
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
428	Edenred Com EUR 2.00	7	0,02
<b>PC-Dienstleistungen</b>			
55	AtoS Com EUR 1.00	2	0,01
837	Cap Gemini SA Com EUR 8.00	18	0,06
<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>			
932	Schneider Electric SA Com EUR 4.00	32	0,10
<b>Elektrizität</b>			
812	Electricite de France SA Com EUR 0.50	10	0,03
2.393	GDF Suez Com EUR 1.00	31	0,10
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
947	Bouygues SA Com EUR 1.00	15	0,05
1.142	Vinci SA Com EUR 2.50	29	0,09
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
1.174	Carrefour SA Com EUR 2.50	13	0,05
1.192	Danone SA Com EUR 0.25	50	0,16
<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
705	Cie Generale d'Optique Essilor International SA Com EUR 0.18	39	0,13
<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>			
502	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA Com EUR 0.30	48	0,16
<b>Hotels</b>			
388	Accor SA Com EUR 3.00	8	0,03
<b>Versicherungen</b>			
3.553	AXA SA Com EUR 2.29	26	0,08
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
4.488	Total SA Com EUR 2.50	125	0,41
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
812	Alstom SA Com EUR 7.00	15	0,05
<b>Metallerzeugnisse</b>			
455	Vallourec SA Com EUR 2.00	11	0,04
<b>Öl - Ausrüstung und Services</b>			
417	Cie Generale de Geophysique - Veritas Com EUR 0.40	6	0,02
473	Technip SA Com EUR 0.7625	28	0,09
<b>Pflegeprodukte</b>			
613	L'Oreal SA Com EUR 0.20	45	0,15
<b>Pharmazeutika</b>			
2.517	Sanofi Com EUR 2.00	111	0,36

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Frankreich (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
354	Klepierre Reits EUR 1.40	7	0,02
257	Unibail-Rodamco SE Reits EUR 5.00	28	0,09
<b>Einzelhandel</b>			
202	PPR Com EUR 4.00	19	0,06
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
163	Wendel SA Com EUR 4.00	7	0,02
<b>Telekommunikation</b>			
4.120	France Telecom SA Com EUR 4.00	33	0,11
2.555	Vivendi SA Com EUR 5.50	27	0,09
<b>Telekommunikationsausrüstung</b>			
7.311	Alcatel-Lucent Com EUR 2.00	7	0,02
<b>Transportdienstleistungen</b>			
1.209	Groupe Eurotunnel SA Com EUR 0.40	6	0,02
<b>Wasser</b>			
1.350	Veolia Environnement SA Com EUR 5.00	10	0,03
	<b>Frankreich - insgesamt</b>	<b>1.083</b>	<b>3,53</b>
<b>Deutschland</b>			
<b>Fluggesellschaften</b>			
356	Deutsche Lufthansa AG Com NPV	2	0,01
<b>Autohersteller</b>			
836	Bayerische Motoren Werke AG Com EUR 1.00	41	0,13
145	Continental AG Com NPV	8	0,03
1.900	Daimler AG Com NPV	57	0,18
238	Porsche Automobil Holding SE Pref NPV	8	0,03
399	Volkswagen AG Pref NPV	41	0,13
<b>Banken</b>			
7.833	Commerzbank AG Com NPV	8	0,03
2.016	Deutsche Bank AG Com NPV	47	0,15
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
303	HeidelbergCement AG Com NPV	8	0,03
<b>Chemikalien</b>			
2.003	BASF SE Com NPV	90	0,29
261	K&S AG Com NPV	7	0,02
179	Lanxess AG Com NPV	8	0,03
429	Linde AG Com NPV	42	0,14
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
833	Deutsche Boerse AG Com NPV	26	0,08
<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>			
554	Metro AG Com NPV	10	0,03
<b>Schuhwaren</b>			
613	Adidas AG Com NPV	30	0,10

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Deutschland (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
431	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA Com NPV	19	0,06
248	Fresenius SE & Co KGaA Com NPV	15	0,05
<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>			
353	GEA Group AG Com NPV	6	0,02
<b>Versicherungen</b>			
955	Allianz SE Com NPV	56	0,18
411	Muenchener Rueckversicherungs AG Com NPV	33	0,11
<b>Eisen und Stahl</b>			
1.242	ThyssenKrupp AG Com NPV	13	0,04
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
246	MAN SE Com NPV	15	0,05
<b>Medien</b>			
746	ProSiebenSat.1 Media AG Pref NPV	10	0,03
<b>Sonstige Fertigung</b>			
1.732	Siemens AG Com NPV	92	0,30
<b>Mobilfunk</b>			
5.967	Deutsche Telekom AG Com NPV	38	0,13
<b>Multi-Versorger</b>			
3.753	E.ON AG Com NPV	44	0,14
996	RWE AG Com NPV	24	0,08
<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>			
872	Henkel AG & Co KGaA Pref NPV	37	0,12
<b>Pharmazeutika</b>			
139	Merck KGaA Com NPV	8	0,03
<b>Halbleiter</b>			
1.925	Infineon Technologies AG Com NPV	10	0,03
<b>Software</b>			
1.932	SAP AG Com NPV	72	0,23
<b>Spezialchemikalien</b>			
1.768	Bayer AG Com NPV	72	0,24
<b>Transportdienstleistungen</b>			
2.313	Deutsche Post AG Com NPV	25	0,08
<b>Deutschland - insgesamt</b>		<b>1.022</b>	<b>3,33</b>
<b>Griechenland</b>			
<b>Banken</b>			
110	National Bank of Greece SA Com EUR 5.00**	-	0,00
<b>Griechenland - insgesamt</b>		<b>-</b>	<b>0,00</b>
<b>Hongkong</b>			
<b>Banken</b>			
8.000	BOC Hong Kong Holdings Ltd Com HKD 5.00	14	0,05
3.400	Hang Seng Bank Ltd Com HKD 5.00	29	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Hongkong (Fortsetzung)</b>			
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
3.300	Hong Kong Exchanges and Clearing Ltd Com HKD 1.00	30	0,10
<b>Diversifizierte Industrieunternehmen</b>			
4.000	Hutchison Whampoa Ltd Com HKD 0.25	21	0,07
1.581	Swire Pacific Ltd Com HKD 0.60	11	0,03
6.000	Wharf Holdings Ltd Com HKD 1.00	21	0,07
<b>Elektrizität</b>			
5.000	CLP Holdings Ltd Com HKD 5.00	26	0,09
5.000	Power Assets Holdings Ltd Com HKD 1.00	23	0,07
<b>Gasversorger</b>			
18.400	Hong Kong & China Gas Co Ltd Com HKD 0.25	28	0,09
<b>Hotels</b>			
6.000	SJM Holdings Ltd Com HKD 1.00	7	0,02
<b>Versicherungen</b>			
16.200	AIA Group Ltd Com USD 1.00	34	0,11
<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>			
5.000	Cheung Kong Holdings Ltd Com HKD 0.50	38	0,12
3.000	Sun Hung Kai Properties Ltd Com HKD 0.50	22	0,08
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
14.000	Link REIT Reits NPV	35	0,11
<b>Hongkong - insgesamt</b>		<b>339</b>	<b>1,10</b>
<b>Irland</b>			
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
2.127	CRH Plc Com EUR 0.32	23	0,07
<b>Computer</b>			
1.355	Accenture Plc Com USD 0.00002	50	0,16
545	Seagate Technology Plc Com USD 0.00001	9	0,03
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
292	Kerry Group Plc Com EUR 0.125	8	0,03
<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>			
1.353	Covidien Plc Com USD 0.20	46	0,15
<b>Sonstige Fertigung</b>			
771	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	35	0,11
1.003	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	27	0,09
<b>Pharmazeutika</b>			
1.059	Elan Corp Plc Com EUR 0.05	9	0,03
146	Warner Chilcott Plc Com USD 0.01	2	0,01
<b>Irland - insgesamt</b>		<b>209</b>	<b>0,68</b>

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Insel Man</b>		
	<b>Hotels</b>		
16.000	Genting Singapore Plc Com USD 0.10	12	0,04
	<b>Insel Man – insgesamt</b>	<b>12</b>	<b>0,04</b>
	<b>Israel</b>		
	<b>Banken</b>		
1.861	Bank Hapoalim BM Com ILS 1.00	4	0,01
2.928	Bank Leumi Le-Israel BM Com ILS 0.10	5	0,02
298	Mizrahi Tefahot Bank Ltd Com ILS 0.10	1	0,00
	<b>Chemikalien</b>		
568	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	4	0,01
	<b>Anlagedienstleistungen</b>		
3	Israel Corp Ltd Com ILS 1.00	1	0,01
	<b>Pharmazeutika</b>		
2.035	Teva Pharmaceutical Industries Ltd Com ILS 0.10	53	0,17
	<b>Telekommunikation</b>		
5.061	Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd Com ILS 1.00	4	0,01
123	NICE Systems Ltd Com ILS 1.00	3	0,01
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>75</b>	<b>0,24</b>
	<b>Italien</b>		
	<b>Alternative Energie</b>		
5.505	Enel Green Power SpA Com EUR 0.20	5	0,02
	<b>Automobilbranche</b>		
1.553	Fiat SpA Com EUR 3.58	5	0,02
	<b>Banken</b>		
3.277	Banco Popolare SC Com NPV	2	0,01
22.945	Intesa Sanpaolo SpA Com EUR 0.52	19	0,06
8.774	UniCredit SpA Com NPV	17	0,06
3.871	Unione di Banche Italiane SCPA Com EUR 2.50	7	0,02
	<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>		
2.423	Fiat Industrial SpA Com EUR 1.50	16	0,05
	<b>Elektronische Bauteile und Ausrüstung</b>		
767	Prismian SpA Com EUR 0.10	7	0,02
	<b>Elektrizität</b>		
14.315	Enel SpA Com EUR 1.00	26	0,09
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
8.234	Telecom Italia SpA Misc EUR 0.55	4	0,01
	<b>Holdinggesellschaften – diversifiziert</b>		
95	Exor SpA Com EUR 1.00	1	0,00

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Italien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Versicherungen</b>		
2.827	Assicurazioni Generali SpA Com EUR 1.00	18	0,06
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
4.557	ENI SpA Com EUR 1.00	56	0,18
	<b>Öl - Ausrüstung und Services</b>		
653	Saipem SpA Com EUR 1.00	16	0,05
	<b>Telekommunikation</b>		
35.337	Telecom Italia SpA Com EUR 0.55	19	0,06
	<b>Reifen</b>		
1.080	Pirelli & C SpA Com NPV	7	0,02
	<b>Italien - insgesamt</b>	<b>225</b>	<b>0,73</b>
	<b>Japan</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
7.000	All Nippon Airways Co Ltd Com NPV	12	0,04
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
1.000	Asics Corp Com NPV	7	0,02
	<b>Automobilbranche</b>		
1.100	Honda Motor Co Ltd Com NPV	23	0,07
1.400	Toyota Motor Corp Com NPV	35	0,12
	<b>Banken</b>		
8.000	Aozora Bank Ltd Com NPV	11	0,03
5.200	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc Com NPV	15	0,05
1.300	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc Com NPV	24	0,08
	<b>Getränke</b>		
1.200	Coca-Cola West Co Ltd Com NPV	13	0,04
	<b>Bekleidung und Accessoires</b>		
5.000	Teijin Ltd Com NPV	10	0,03
	<b>Bulkchemikalien</b>		
4.000	Denki Kagaku Kogyo KK Com NPV	9	0,03
1.000	Mitsubishi Gas Chemical Co Inc Com NPV	4	0,01
4.000	Mitsui Chemicals Inc Com NPV	6	0,02
5.000	Tosoh Corp Com NPV	8	0,03
	<b>Computer</b>		
700	Itochu Techno-Solutions Corp Com NPV	21	0,07
	<b>Unterhaltungselektronik</b>		
1.900	Sony Corp Com NPV	16	0,06
	<b>Elektronik</b>		
2.000	Yaskawa Electric Corp Com NPV	10	0,03
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.000	Nippon Meat Packers Inc Com NPV	15	0,05
	<b>Wohnungsbau</b>		
3.000	Sekisui Chemical Co Ltd Com NPV	17	0,06

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Japan (Fortsetzung)</b>		
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
10.000	Cosmo Oil Co Ltd Com NPV	16	0,05
	<b>Freizeit</b>		
1.000	Sega Sammy Holdings Inc Com NPV	12	0,04
	<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>		
700	Canon Inc Com NPV	18	0,06
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
200	Idemitsu Kosan Co Ltd Com NPV	12	0,04
	<b>Pharmazeutika</b>		
2.100	Dainippon Sumitomo Pharma Co Ltd Com NPV	13	0,04
400	Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd Com NPV	19	0,06
400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd Com NPV	11	0,04
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
1.000	Nomura Real Estate Holdings Inc Com NPV	10	0,03
23	NTT Urban Development Corp Com NPV	11	0,04
8.000	Tokyu Land Corp Com NPV	23	0,07
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
10	Japan Prime Realty Investment Corp Reits NPV	19	0,06
4	Nomura Real Estate Office Fund Inc Reits NPV	14	0,05
	<b>Großhandel</b>		
15.800	Sojitz Corp Com NPV	16	0,05
	<b>Japan - insgesamt</b>	<b>450</b>	<b>1,47</b>
	<b>Jersey</b>		
	<b>Werbung</b>		
4.380	WPP Plc Com GBP 0.10	34	0,11
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
4.786	Experian Plc Com USD 0.10	43	0,14
	<b>Vertrieb und Großhandel</b>		
793	Wolseley Plc Com GBP 0.10	18	0,06
	<b>Bergbau</b>		
289	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	15	0,05
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
814	Petrofac Ltd Com USD 0.02	13	0,04
	<b>Pharmazeutika</b>		
1.160	Shire Plc Com GBP 0.05	21	0,07
	<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>144</b>	<b>0,47</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Liberia</b>		
	<b>Freizeit</b>		
280	Royal Caribbean Cruises Ltd Com USD 0.01	4	0,01
	<b>Liberia - insgesamt</b>	<b>4</b>	<b>0,01</b>
	<b>Luxemburg</b>		
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
2.276	ArcelorMittal Com NPV	20	0,07
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>		
1.970	Tenaris SA Com USD 1.00	20	0,06
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
445	Subsea 7 SA Com USD 2.00	6	0,02
	<b>Telekommunikation</b>		
353	Millicom International Cellular SA Receipt USD 1.50	20	0,06
	<b>Luxemburg - insgesamt</b>	<b>66</b>	<b>0,21</b>
	<b>Mauritius</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
18.000	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	6	0,02
	<b>Mauritius - insgesamt</b>	<b>6</b>	<b>0,02</b>
	<b>Niederlande</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
1.021	European Aeronautic Defence and Space Co NV Com EUR 1.00	22	0,07
	<b>Getränke</b>		
514	Heineken NV Com EUR 1.60	16	0,05
	<b>Chemikalien</b>		
725	Akzo Nobel NV Com EUR 2.00	21	0,07
461	LyondellBasell Industries NV Com USD 0.01	12	0,04
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
717	Randstad Holding NV Com EUR 0.10	13	0,04
	<b>Unterhaltungselektronik</b>		
2.057	Koninklijke Philips Electronics NV Com EUR 0.20	24	0,08
	<b>Elektronische Geräte</b>		
175	Gemalto NV Com EUR 1.00	7	0,02
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
3.282	Unilever NV CVS EUR 0.16	67	0,22
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
2.471	Koninklijke Ahold NV Com EUR 0.30	19	0,06
	<b>Versicherungen</b>		
8.375	ING Groep NV CVS EUR 0.24	31	0,10
	<b>Medien</b>		
3.286	Reed Elsevier NV Com EUR 0.07	22	0,07

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Niederlande (Fortsetzung)</b>		
	<b>Halbleiter</b>		
874	ASML Holding NV Com EUR 0.09	26	0,08
767	STMicroelectronics NV Com EUR 1.04	3	0,01
	<b>Telekommunikation</b>		
3.691	Koninklijke KPN NV Com EUR 0.24	23	0,08
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
1.153	TNT Express NV Com EUR 0.08	8	0,03
	<b>Niederlande - insgesamt</b>	<b>314</b>	<b>1,02</b>
	<b>Norwegen</b>		
	<b>Banken</b>		
4.234	DNB ASA Com NOK 10.00	25	0,08
	<b>Chemikalien</b>		
289	Yara International ASA Com NOK 1.70	7	0,02
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
200	Aker Solutions ASA Com NOK 1.66	2	0,01
	<b>Industriemetalle und Bergbau</b>		
4.971	Norsk Hydro ASA Com NOK 1.10	13	0,04
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
2.733	Statoil ASA Com NOK 2.50	40	0,13
	<b>Mobilfunk</b>		
2.882	Telenor ASA Com NOK 6.00	27	0,09
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>114</b>	<b>0,37</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
1.136	Carnival Corp Com USD 0.01	24	0,08
	<b>Panama - insgesamt</b>	<b>24</b>	<b>0,08</b>
	<b>Portugal</b>		
	<b>Lebensmitteleinzel- und -großhändler</b>		
780	Jeronimo Martins SGPS SA Com EUR 1.00	9	0,03
	<b>Telekommunikation</b>		
4.095	Portugal Telecom SGPS SA Com EUR 0.03	10	0,03
	<b>Portugal - insgesamt</b>	<b>19</b>	<b>0,06</b>
	<b>Singapur</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
10.000	Wilmar International Ltd Com NPV	18	0,06
	<b>Banken</b>		
6.000	DBS Group Holdings Ltd Com NPV	40	0,13
10.000	Oversea-Chinese Banking Corp Ltd Com NPV	42	0,14
4.000	United Overseas Bank Ltd Com NPV	36	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Singapur (Fortsetzung)</b>		
	<b>Elektronik</b>		
639	Flextronics International Ltd Com NPV	3	0,01
	<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>		
24.000	Singapore Telecommunications Ltd Com NPV	37	0,12
	<b>Holdinggesellschaften - diversifiziert</b>		
5.200	Keppel Corp Ltd Com NPV	26	0,08
	<b>Immobilien</b>		
21.000	Capitaland Ltd Com NPV	27	0,09
	<b>Immobilienanlagen und -dienstleistungen</b>		
2.000	Keppel Land Ltd Com NPV	3	0,01
	<b>Halbleiter</b>		
400	Avago Technologies Ltd Com NPV	9	0,03
	<b>Singapur - insgesamt</b>	<b>241</b>	<b>0,78</b>
	<b>Spanien</b>		
	<b>Fluggesellschaften</b>		
4.122	International Consolidated Airlines Group SA Com EUR 0.50	6	0,02
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
541	Inditex SA Com EUR 0.15	29	0,09
	<b>Banken</b>		
9.925	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA Com EUR 0.49	37	0,12
2.512	Banco Popular Espanol SA Com EUR 0.10	3	0,01
17.504	Banco Santander SA Com EUR 0.50	60	0,20
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
943	Abertis Infraestructuras SA Com EUR 3.00	8	0,03
	<b>Elektrizität</b>		
11.364	Iberdrola SA Com EUR 0.75	28	0,09
202	Red Electrica Corp SA Com EUR 2.00	5	0,02
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
1.136	Ferrovial SA Com EUR 0.20	7	0,02
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
1.174	Distribuidora Internacional de Alimentacion SA Com EUR 0.01	3	0,01
	<b>Gasversorger</b>		
1.068	Gas Natural SDG SA Com EUR 1.00	8	0,03
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
33	Acciona SA Com EUR 1.00	1	0,00
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
2.188	Repsol YPF SA Com EUR 1.00	21	0,07
	<b>Software</b>		
599	Amadeus IT Holding SA Com EUR 0.01	7	0,02

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Spanien (Fortsetzung)</b>		
	<b>Telekommunikation</b>		
8.647	Telefonica SA Com EUR 1.00	62	0,20
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>285</b>	<b>0,93</b>
	<b>Schweden</b>		
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
2.155	Hennes & Mauritz AB Com NPV	41	0,13
	<b>Banken</b>		
5.507	Nordea Bank AB Com NPV	26	0,08
2.312	Skandinaviska Enskilda Banken AB Com NPV	8	0,03
1.789	Svenska Handelsbanken AB Com NPV	33	0,11
1.304	Swedbank AB Com NPV	12	0,04
	<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>		
2.215	Volvo AB Com NPV	16	0,05
	<b>Forst- und Papierprodukte</b>		
2.468	Svenska Cellulosa AB Com NPV	23	0,07
	<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>		
1.822	Sandvik AB Com NPV	15	0,05
	<b>Hochbau/Tiefbau</b>		
2.402	Skanska AB Com NPV	21	0,07
	<b>Maschinen -diversifiziert</b>		
1.634	Atlas Copco AB Com NPV	21	0,07
	<b>Metallverarbeitung/Metallwaren</b>		
1.625	Assa Abloy AB Com NPV	28	0,09
1.904	SKF AB Com SEK 1.25	24	0,08
	<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>		
2.072	Investor AB Com NPV	23	0,07
	<b>Telekommunikationsausrüstung</b>		
5.844	Telefonaktiebolaget LM Ericsson Com NPV	32	0,11
6.919	TeliaSonera AB Com NPV	28	0,09
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>351</b>	<b>1,14</b>
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Banken</b>		
2.595	Credit Suisse Group AG Com CHF 0.04	32	0,10
1.031	Julius Baer Group Ltd Com CHF 0.02	21	0,07
8.068	UBS AG Com CHF 0.10	59	0,19
	<b>Biotechnologie</b>		
46	Lonza Group AG Com CHF 1.00	1	0,00
	<b>Baustoffe und Zubehör</b>		
866	Holcim Ltd Com CHF 2.00	30	0,10
4	Sika AG Com CHF 0.60	4	0,01
	<b>Chemikalien</b>		
32	Givaudan SA Com CHF 10.00	19	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Schweiz (Fortsetzung)</b>		
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
356	Adecco SA Com CHF 1.00	9	0,03
11	SGS SA Com CHF 1.00	13	0,04
	<b>Elektronische Geräte</b>		
1.567	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	32	0,10
1.236	Tyco International Ltd Com USD 6.70	43	0,14
	<b>Ingenieurwesen und Bau</b>		
5.128	ABB Ltd Com CHF 1.03	52	0,17
	<b>Finanzdienstleistungen</b>		
235	GAM Holding AG Com CHF 0.05	2	0,01
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
465	Aryzta AG Com CHF 0.02	13	0,04
7.070	Nestle SA Com CHF 0.10	260	0,85
	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>		
126	Sonova Holding AG Com CHF 0.05	8	0,03
	<b>Versicherungen</b>		
1.109	Swiss Re AG Com CHF 0.10	42	0,14
302	Zurich Insurance Group AG Com CHF 0.10	40	0,13
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
263	Noble Corp Com CHF 3.15	5	0,02
860	Transocean Ltd Com CHF 15.00	23	0,07
2.452	Weatherford International Ltd Com USD 1.00	19	0,06
	<b>Pharmazeutika</b>		
103	Actelion Ltd Com CHF 0.50	2	0,01
4.954	Novartis AG Com CHF 0.50	167	0,54
1.526	Roche Holding AG Com NPV	155	0,50
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
888	ACE Ltd Com CHF 30.57	42	0,14
	<b>Einzelhandel</b>		
1.103	Cie Financiere Richemont SA Com CHF 1.00	41	0,13
388	Swatch Group AG Com CHF 0.45	17	0,06
86	Swatch Group AG Com CHF 2.25	21	0,07
	<b>Spezialchemikalien</b>		
245	Syngenta AG Com CHF 0.10	51	0,17
	<b>Schweiz - insgesamt</b>	<b>1.223</b>	<b>3,98</b>
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
3.863	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.20	32	0,11
409.478	Rolls-Royce Holdings Plc Com GBP 0.001**	-	0,00
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
734	Burberry Group Plc Com GBP 0.0005	10	0,03
426	Next Plc Com GBP 0.10	13	0,04

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Autoteile</b>		
3.813	GKN Plc Com GBP 0.10	7	0,02
	<b>Banken</b>		
24.086	Barclays Plc Com GBP 0.25	43	0,14
34.506	HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	176	0,57
84.480	Lloyds Banking Group Plc Com GBP 0.10	21	0,07
61.469	Royal Bank of Scotland Group Plc Com GBP 0.25	12	0,04
6.123	Standard Chartered Plc Com USD 0.50	80	0,26
	<b>Getränke</b>		
6.127	Diageo Plc Com GBP 0.2893518	95	0,31
1.894	SABMiller Plc Com USD 0.10	45	0,15
	<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>		
5.777	Marks & Spencer Group Plc Com GBP 0.25	19	0,06
	<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>		
522	Aggreko Plc Com GBP 0.14	11	0,04
3.709	Capita Plc Com GBP 0.02	23	0,07
817	Intertek Group Plc Com GBP 0.01	22	0,07
	<b>Verteidigung</b>		
10.333	BAE Systems Plc Com GBP 0.025	28	0,09
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
4.453	Man Group Plc Com USD 0.03	3	0,01
	<b>Elektrizität</b>		
1.957	SSE Plc Com GBP 0.50	26	0,08
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
3.971	WM Morrison Supermarkets Plc Com GBP 0.10	11	0,04
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.476	Unilever Plc Com GBP 0.03	51	0,17
	<b>Lebensmitteleinzel- und - großhändler</b>		
6.274	J Sainsbury Plc Com GBP 0.29	18	0,06
15.483	Tesco Plc Com GBP 0.05	47	0,15
	<b>Gasgesellschaften</b>		
10.773	Centrica Plc Com GBP 0.06	33	0,11
8.393	National Grid Plc Com GBP 0.11	55	0,18
	<b>Allgemeiner Bergbau</b>		
2.848	Anglo American Plc Com USD 0.55	56	0,18
947	Antofagasta Plc Com GBP 0.05	9	0,03
4.494	BHP Billiton Plc Com USD 0.50	76	0,25
1.289	Kazakhmys Plc Com GBP 0.20	9	0,03
3.011	Rio Tinto Plc Com GBP 0.10	84	0,27
5.285	Xstrata Plc Com USD 0.50	49	0,16
	<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>		
1.081	Smith & Nephew Plc Com USD 0.20	7	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Hotels</b>		
549	Intercontinental Hotels Group Plc Com GBP 0.14	8	0,03
533	Whitbread Plc Com GBP 0.77	10	0,03
	<b>Industriemaschinen</b>		
643	Weir Group Plc Com GBP 0.125	10	0,03
	<b>Versicherungen</b>		
8.956	Aviva Plc Com GBP 0.25	23	0,07
11.327	Legal & General Group Plc Com GBP 0.025	13	0,04
5.832	Prudential Plc Com GBP 0.05	39	0,13
20.411	RSA Insurance Group Plc Com GBP 0.28	20	0,07
4.804	Standard Life Plc Com GBP 0.10	10	0,03
	<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>		
7.468	BG Group Plc Com GBP 0.10	93	0,30
36.590	BP Plc Com USD 0.25	145	0,47
7.591	Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR 0.07	152	0,50
5.361	Royal Dutch Shell Plc Class 'B' Com EUR 0.07	111	0,36
	<b>Freizeit</b>		
312	Carnival Plc Com USD 1.66	7	0,02
	<b>Medien</b>		
3.994	British Sky Broadcasting Group Plc Com GBP 0.50	28	0,09
8.864	ITV Plc Com GBP 0.10	6	0,02
1.682	Pearson Plc Com GBP 0.25	19	0,06
5.023	Reed Elsevier Plc Com GBP 0.14	24	0,08
	<b>Bergbau</b>		
525	Fresnillo Plc Com USD 0.50	7	0,02
168	Lonmin Plc Com USD 1.00	1	0,01
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
1.902	Smiths Group Plc Com GBP 0.375	19	0,06
	<b>Mobilfunk</b>		
1.313	Inmarsat Plc Com EUR 0.0005	6	0,02
109.628	Vodafone Group Plc Com USD 0.11	189	0,62
	<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>		
1.165	Reckitt Benckiser Group Plc Com GBP 0.10	40	0,13
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
75	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	2	0,01
2.318	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	33	0,10
	<b>Pharmazeutika</b>		
2.773	AstraZeneca Plc Com USD 0.25	73	0,24
10.470	GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	150	0,49
	<b>Immobilienfonds (REITs)</b>		
2.099	British Land Co Plc Reits GBP 0.25	10	0,03
4.965	Land Securities Group Plc Reits GBP 0.10	35	0,12

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich (Fortsetzung)</b>		
	<b>Restaurants und Bars</b>		
6.162	Compass Group Plc Com GBP 0.10	39	0,13
	<b>Einzelhandel</b>		
8.507	Kingfisher Plc Com GBP 0.157143	24	0,08
	<b>Halbleiter</b>		
2.536	ARM Holdings Plc Com GBP 0.0005	13	0,04
	<b>Telekommunikation</b>		
23.781	BT Group Plc Com GBP 0.05	49	0,16
	<b>Tabak</b>		
4.318	British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	132	0,43
2.103	Imperial Tobacco Group Plc Com GBP 0.10	49	0,16
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>2.760</b>	<b>8,99</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
1.890	Boeing Co Com USD 5.00	86	0,28
381	Goodrich Corp Com USD 5.00	31	0,10
715	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	23	0,08
1.375	United Technologies Corp Com USD 1.00	66	0,21
	<b>Landwirtschaft</b>		
1.756	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	36	0,12
	<b>Fluggesellschaften</b>		
155	United Continental Holdings Inc Com USD 0.01	3	0,01
	<b>Bekleidungs Einzelhändler</b>		
116	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	2	0,01
631	Coach Inc Com USD 0.01	28	0,09
798	Kohl's Corp Com USD 0.01	24	0,08
486	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	14	0,05
710	Nike Inc Com NPV	50	0,16
247	Nordstrom Inc Com NPV	7	0,02
49	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	5	0,01
2.310	TJX Cos Inc Com USD 1.00	64	0,21
	<b>Autohersteller</b>		
985	Paccar Inc Com USD 1.00	24	0,08
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
202	BorgWarner Inc Com USD 0.01	9	0,03
738	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	5	0,01
1.897	Johnson Controls Inc Com USD 0.01	37	0,12
527	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	33	0,11
244	TRW Automotive Holdings Corp Com USD 0.01	6	0,02

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Automobilbranche</b>		
5.819	Ford Motor Co Com USD 0.01	40	0,13
1.108	General Motors Co Com USD 0.01	16	0,05
388	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	12	0,04
	<b>Banken</b>		
18.811	Bank of America Corp Com USD 0.01	90	0,29
2.170	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	29	0,09
2.158	BB&T Corp Com USD 5.00	42	0,14
1.691	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	56	0,18
300	CIT Group Inc Com USD 0.01	6	0,02
5.505	Citigroup Inc Com USD 0.01	95	0,31
1.580	Fifth Third Bancorp Com NPV	14	0,04
833	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	52	0,17
7.142	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	154	0,50
2.402	Morgan Stanley Com USD 0.01	21	0,07
405	Northern Trust Corp Com USD 1.67	11	0,04
1.070	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	43	0,14
2.091	Regions Financial Corp Com USD 0.01	8	0,03
1.593	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	24	0,08
3.147	US Bancorp Com USD 0.01	63	0,21
8.872	Wells Fargo & Co Com USD 1.67	185	0,60
	<b>Getränke</b>		
124	Beam Inc Com USD 3.125	5	0,02
3.853	Coca-Cola Co Com USD 0.25	187	0,61
615	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 1.00	11	0,03
273	Monster Beverage Corp Com USD 0.005	13	0,04
2.987	PepsiCo Inc Com USD 0.017	132	0,43
	<b>Biotechnologie</b>		
247	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	15	0,05
1.756	Amgen Inc Com USD 0.0001	79	0,26
566	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	48	0,16
1.034	Celgene Corp Com USD 0.01	46	0,15
1.688	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	55	0,18
205	Illumina Inc Com USD 0.01	6	0,02
238	Life Technologies Corp Com USD 0.01	6	0,02
283	Vertex Pharmaceuticals Inc Com USD 0.01	11	0,03

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
2.020	CBS Corp Com USD 0.001	42	0,14
3.928	Comcast Corp Com USD 1.00	74	0,24
1.618	Comcast Corp Com USD 1.00	30	0,10
1.431	DirecTV Com USD 0.01	41	0,13
4.054	News Corp Com USD 0.01	51	0,17
1.029	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	50	0,16
2.088	Time Warner Inc Com USD 0.01	47	0,15
1.579	Viacom Inc Com USD 0.001	49	0,16
3.599	Walt Disney Co Com USD 0.01	107	0,35
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
887	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	50	0,16
173	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	3	0,01
1.516	Macy's Inc Com USD 0.01	37	0,12
1.162	Target Corp Com USD 0.08	44	0,14
3.408	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	146	0,48
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
214	Masco Corp Com USD 1.00	2	0,01
<b>Support-Dienste</b>			
87	Alliance Data Systems Corp Com USD 0.01	7	0,02
<b>Chemikalien</b>			
563	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	29	0,09
277	Celanese Corp Com USD 0.0001	7	0,02
2.249	Dow Chemical Co Com USD 2.50	46	0,15
263	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	8	0,03
1.463	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	46	0,15
1.061	Monsanto Co Com USD 0.01	53	0,17
495	Mosaic Co Com USD 0.01	15	0,05
628	Praxair Inc Com USD 0.01	43	0,14
<b>Kohle</b>			
372	Alpha Natural Resources Inc Com USD 0.01	2	0,01
248	Arch Coal Inc Com USD 0.01	1	0,00
747	Consol Energy Inc Com USD 0.01	14	0,05
837	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	13	0,04
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
1.329	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	45	0,15
51	Manpower Inc Com USD 0.01	1	0,00
705	Paychex Inc Com USD 0.01	14	0,05
<b>Computer</b>			
1.825	Apple Inc Com NPV	685	2,23
884	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	33	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Computer</b>			
4.072	Dell Inc Com USD 0.01	33	0,11
3.995	EMC Corp Com USD 0.01	62	0,20
4.030	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	59	0,19
2.185	International Business Machines Corp Com USD 0.20	274	0,89
602	NetApp Inc Com USD 0.001	12	0,04
421	SanDisk Corp Com USD 0.001	9	0,03
317	Teradata Corp Com USD 0.01	14	0,05
203	Western Digital Corp Com USD 0.01	4	0,01
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
1.834	American Express Co Com USD 0.20	67	0,22
672	Discover Financial Services Com USD 0.01	14	0,05
254	Mastercard Inc Com USD 0.0001	67	0,22
867	SLM Corp Com USD 0.20	8	0,02
881	Visa Inc Com USD 0.0001	66	0,21
1.343	Western Union Co Com USD 0.01	14	0,05
<b>Kosmetik und Körperpflege</b>			
5.040	Procter & Gamble Co Com NPV	204	0,66
<b>Verteidigung</b>			
890	General Dynamics Corp Com USD 1.00	37	0,12
215	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	10	0,03
775	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	42	0,14
941	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	36	0,12
1.082	Raytheon Co Com USD 0.01	35	0,11
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
97	Arrow Electronics Inc Com USD 1.00	2	0,01
523	Fastenal Co Com USD 0.01	15	0,05
112	WW Grainger Inc Com USD 0.50	14	0,04
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
197	BlackRock Inc Com USD 0.01*	22	0,07
307	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	21	0,07
1.390	State Street Corp Com USD 1.00	37	0,12
899	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	34	0,11
<b>Elektrizität</b>			
1.341	AES Corp Com USD 0.01	10	0,03
1.558	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	39	0,13
882	Calpine Corp Com USD 0.001	10	0,03
1.088	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	43	0,14

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Elektrizität (Fortsetzung)</b>			
1.283	Dominion Resources Inc Com NPV	43	0,14
374	DTE Energy Co Com NPV	14	0,05
3.153	Duke Energy Corp Com USD 0.001	45	0,15
577	Edison International Com NPV	17	0,06
586	Entergy Corp Com USD 0.01	25	0,08
1.770	Exelon Corp Com NPV	42	0,14
743	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	23	0,07
1.043	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	44	0,14
1.236	PG&E Corp Com NPV	35	0,11
1.730	PPL Corp Com USD 0.01	31	0,10
1.186	Progress Energy Inc Com NPV	42	0,14
1.555	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	31	0,10
1.649	Southern Co Com USD 5.00	49	0,16
866	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	16	0,05
<b>Elektronik</b>			
546	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	14	0,05
722	Amphenol Corp Com USD 0.001	25	0,08
1.540	Emerson Electric Co Com USD 0.50	47	0,15
1.274	Honeywell International Inc Com USD 1.00	46	0,15
1.056	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	35	0,11
68	Waters Corp Com USD 0.01	3	0,01
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
297	Fluor Corp Com USD 0.01	9	0,03
384	KBR Inc Com USD 0.001	6	0,02
<b>Unterhaltung</b>			
614	International Game Technology Com USD 0.0002	6	0,02
<b>Umweltkontrolle</b>			
1.303	Republic Services Inc Com USD 0.01	22	0,07
1.588	Waste Management Inc Com USD 0.01	34	0,11
<b>Festnetz- Telekommunikationsdienste</b>			
11.183	AT&T Inc Com USD 1.00	248	0,81
1.449	CenturyLink Inc Com USD 1.00	37	0,12
4.978	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	12	0,04
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
2.038	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	33	0,11
1.523	General Mills Inc Com USD 0.10	38	0,12
1.189	HJ Heinz Co Com USD 0.25	41	0,13
263	Kellogg Co Com USD 0.25	8	0,03
2.555	Kraft Foods Inc Com NPV	64	0,21
1.729	Kroger Co Com USD 1.00	25	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Lebensmittelprodukte (Fortsetzung)</b>			
1.439	Safeway Inc Com USD 0.01	18	0,06
2.725	Sara Lee Corp Com USD 0.01	37	0,12
1.611	Sysco Corp Com USD 1.00	29	0,10
182	Whole Foods Market Inc Com NPV	10	0,03
<b>Forst- und Papierprodukte</b>			
521	International Paper Co Com USD 1.00	10	0,03
<b>Gasversorger</b>			
185	Oneok Inc Com USD 0.01	10	0,03
2.395	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	45	0,15
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>			
250	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	11	0,04
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
800	Aetna Inc Com USD 0.01	21	0,07
318	Cigna Corp Com USD 0.25	9	0,03
51	Covance Inc Com USD 0.01	1	0,01
298	Humana Inc Com USD 0.166	15	0,05
442	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	24	0,08
2.161	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	78	0,25
858	WellPoint Inc Com USD 0.01	38	0,12
<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
1.183	Baxter International Inc Com USD 1.00	39	0,13
703	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	33	0,11
2.825	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	11	0,03
439	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	24	0,08
54	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	18	0,06
2.085	Medtronic Inc Com USD 0.10	50	0,16
1.118	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	28	0,09
916	Stryker Corp Com USD 0.10	31	0,10
147	Synthes Inc Com CHF 0.001	16	0,05
<b>Holdingsgesellschaften – diversifiziert</b>			
5.093	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	138	0,45
<b>Innenausstattung</b>			
50	Whirlpool Corp Com USD 1.00	2	0,01
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
2.902	Home Depot Inc Com USD 0.05	93	0,30
2.809	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	49	0,16

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Hotels</b>			
976	Las Vegas Sands Corp Com USD 0.001	29	0,10
1.274	Marriott International Inc Com USD 0.01	32	0,10
805	MGM Resorts International Com USD 0.01	6	0,02
740	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	26	0,08
153	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	10	0,03
<b>Haushaltsartikel</b>			
860	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	44	0,14
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
3.055	Alcoa Inc Com USD 1.00	17	0,06
<b>Versicherungen</b>			
1.085	Aflac Inc Com USD 0.10	28	0,09
691	American International Group Inc Com USD 2.50	13	0,04
1.194	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.003	61	0,20
292	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	1	0,00
405	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	4	0,01
117	Lincoln National Corp Com NPV	2	0,01
2.000	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	42	0,14
1.618	MetLife Inc Com USD 0.01	31	0,10
1.013	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	31	0,10
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
3.905	Chevron Corp Com USD 0.75	249	0,81
2.416	ConocoPhillips Com USD 0.01	82	0,27
9.072	Exxon Mobil Corp Com NPV	464	1,51
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
85	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	3	0,01
840	Hess Corp Com USD 1.00	24	0,08
1.765	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	29	0,09
883	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	21	0,07
640	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	19	0,06
<b>Internet</b>			
843	Amazon.com Inc Com USD 0.01	116	0,38
2.491	eBay Inc Com USD 0.001	63	0,21
198	Expedia Inc Com USD 0.001	6	0,02
188	F5 Networks Inc Com NPV	13	0,04
529	Google Inc Com USD 0.001	200	0,65
1.093	Liberty Interactive Corp Com USD 0.01	12	0,04
87	Netflix Inc Com USD 0.001	3	0,01

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Internet (Fortsetzung)</b>			
114	priceline.com Inc Com USD 0.008	46	0,15
1.418	Symantec Corp Com USD 0.01	14	0,04
320	VeriSign Inc Com USD 0.001	8	0,03
2.917	Yahoo! Inc Com USD 0.001	29	0,09
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
951	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	30	0,10
3.375	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	27	0,09
176	CME Group Inc Com USD 0.01	30	0,10
264	NYSE Euronext Com USD 0.01	4	0,01
<b>Eisen und Stahl</b>			
64	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	1	0,00
278	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.13	9	0,03
1.035	Nucor Corp Com USD 0.40	24	0,08
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
1.043	Caterpillar Inc Com USD 1.00	59	0,19
529	Cummins Inc Com USD 2.50	33	0,11
781	Deere & Co Com USD 1.00	37	0,12
128	Joy Global Inc Com USD 1.00	5	0,02
269	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	13	0,04
<b>Medienagenturen</b>			
532	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	16	0,05
<b>Metallerzeugnisse</b>			
429	Precision Castparts Corp Com NPV	46	0,15
<b>Bergbau</b>			
1.732	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	36	0,12
970	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	30	0,09
<b>Sonstige Fertigung</b>			
1.036	3M Co Com USD 0.01	57	0,18
1.374	Danaher Corp Com USD 0.01	46	0,15
858	Dover Corp Com USD 1.00	32	0,10
1.207	Eaton Corp Com USD 0.50	33	0,11
18.981	General Electric Co Com USD 0.06	235	0,77
1.207	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	44	0,14
580	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	31	0,10
515	Textron Inc Com USD 0.125	8	0,03
<b>Mobilfunk</b>			
270	MetroPCS Communications Inc Com USD 0.0001	1	0,01
791	NII Holdings Inc Com USD 0.001	6	0,02
7.994	Sprint Nextel Corp Com USD 2.00	13	0,04

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Multi-Versorger</b>			
828	Sempra Energy Com NPV	35	0,11
<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>			
638	Clorox Co Com USD 1.00	29	0,09
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
4.485	Xerox Corp Com USD 1.00	21	0,07
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
994	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	39	0,13
577	Apache Corp Com USD 0.625	30	0,10
384	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	8	0,03
1.614	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	18	0,06
131	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	5	0,01
157	Concho Resources Inc Com USD 0.001	9	0,03
391	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	4	0,01
887	Devon Energy Corp Com USD 0.10	34	0,11
613	EOG Resources Inc Com USD 0.01	40	0,13
194	EQT Corp Com NPV	6	0,02
320	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	6	0,02
557	Noble Energy Inc Com USD 0.01	31	0,10
1.563	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	80	0,26
1.208	Phillips 66 Com USD 0.01	24	0,08
152	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	10	0,03
179	Plains Exploration & Production Co Com USD 0.01	4	0,01
200	QEP Resources Inc Com USD 0.01	3	0,01
174	Range Resources Corp Com USD 0.01	6	0,02
987	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	18	0,06
784	Valero Energy Corp Com USD 0.01	11	0,04
<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>			
1.115	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	30	0,10
356	Cameron International Corp Com USD 0.01	10	0,03
189	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	5	0,02
1.735	Halliburton Co Com USD 2.50	34	0,11
1.105	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	48	0,15
<b>Verpackungen und Behälter</b>			
40	Rock-Tenn Co Com USD 0.01	1	0,00
<b>Pflegeprodukte</b>			
1.505	Avon Products Inc Com USD 0.25	16	0,05

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Pflegeprodukte (Fortsetzung)</b>			
898	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	58	0,19
351	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	12	0,04
<b>Pharmazeutika</b>			
2.911	Abbott Laboratories Com NPV	117	0,38
784	Allergan Inc Com USD 0.01	46	0,15
2.818	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	61	0,20
1.201	Cardinal Health Inc Com NPV	32	0,10
1.813	Eli Lilly & Co Com NPV	48	0,16
1.871	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	63	0,21
1.062	Forest Laboratories Inc Com USD 0.10	24	0,08
5.225	Johnson & Johnson Com USD 1.00	212	0,69
701	McKesson Corp Com USD 0.01	40	0,13
834	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	44	0,14
5.504	Merck & Co Inc Com USD 0.50	134	0,44
467	Mylan Inc Com USD 0.50	7	0,02
140	Perrigo Co Com NPV	10	0,03
15.087	Pfizer Inc Com USD 0.05	215	0,70
137	Watson Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0033	6	0,02
<b>Pipelines</b>			
1.734	Williams Cos Inc Com USD 1.00	34	0,11
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
1.656	Allstate Corp Com USD 0.01	36	0,12
846	Chubb Corp Com USD 1.00	40	0,13
1.218	Loews Corp Com USD 0.01	31	0,10
2.210	Progressive Corp Com USD 1.00	31	0,10
982	Travelers Cos Inc Com NPV	40	0,13
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
1.035	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	29	0,09
<b>Eisenbahn</b>			
3.038	CSX Corp Com USD 1.00	41	0,14
947	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	41	0,13
815	Union Pacific Corp Com USD 2.50	59	0,19
<b>Immobilien</b>			
858	CBRE Group Inc Com USD 0.01	9	0,03
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
1.097	American Tower Corp Reits USD 0.01	46	0,15
2.852	Annaly Capital Management Inc Reits USD 0.01	31	0,10
661	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	44	0,14

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)</b>			
1.153	Equity Residential Reits USD 0.01	46	0,15
741	General Growth Properties Inc Reits USD 0.01	8	0,03
1.546	HCP Inc Reits USD 1.00	41	0,13
927	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	9	0,03
231	Macerich Co Reits USD 0.01	9	0,03
573	ProLogis Inc Reits USD 0.01	12	0,04
337	Public Storage Reits USD 0.10	29	0,09
592	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	57	0,19
649	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	34	0,11
356	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	5	0,02
<b>Restaurants und Bars</b>			
1.982	McDonald's Corp Com USD 0.01	115	0,38
1.815	Starbucks Corp Com USD 0.001	65	0,21
881	Yum! Brands Inc Com NPV	40	0,13
<b>Einzelhandel</b>			
337	CarMax Inc Com USD 0.50	6	0,02
34	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	9	0,03
2.288	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	67	0,22
1.870	Walgreen Co Com USD 0.078125	37	0,12
<b>Halbleiter</b>			
419	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	2	0,01
1.208	Altera Corp Com USD 0.001	26	0,09
1.087	Analog Devices Inc Com USD 0.17	26	0,08
3.525	Applied Materials Inc Com USD 0.01	24	0,08
1.085	Broadcom Corp Com USD 0.0001	23	0,07
25	First Solar Inc Com USD 0.001**	-	0,00
9.872	Intel Corp Com USD 0.001	166	0,54
442	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	13	0,04
67	Lam Research Corp Com USD 0.001	1	0,00
419	LSI Corp Com USD 0.01	2	0,01
433	Maxim Integrated Products Inc Com USD 0.001	7	0,02
997	Micron Technology Inc Com USD 0.10	4	0,01
793	NVIDIA Corp Com USD 0.001	6	0,02
2.955	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	110	0,36
2.609	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	48	0,16
1.062	Xilinx Inc Com USD 0.01	22	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Software</b>			
1.400	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	28	0,09
713	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	14	0,04
261	Autodesk Inc Com USD 0.01	5	0,02
888	CA Inc Com USD 0.10	14	0,05
233	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	11	0,04
424	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	4	0,01
322	Fiserv Inc Com USD 0.01	14	0,05
931	Intuit Inc Com USD 0.01	34	0,11
14.244	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	270	0,88
558	Nuance Communications Inc Com USD 0.001	7	0,02
7.427	Oracle Corp Com USD 0.01	128	0,41
285	Red Hat Inc Com USD 0.0001	10	0,03
362	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	33	0,11
147	VMware Inc Com USD 0.01	9	0,03
<b>Spezialchemikalien</b>			
147	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	16	0,05
747	Ecolab Inc Com USD 1.00	31	0,10
524	PPG Industries Inc Com USD 1.67	35	0,12
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
448	Moody's Corp Com USD 0.01	11	0,04
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
810	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	38	0,12
945	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	11	0,04
1.971	Staples Inc Com USD 0.0006	17	0,06
111	Tiffany & Co Com USD 0.01	4	0,01
<b>Telekommunikation</b>			
10.410	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	111	0,36
3.222	Corning Inc Com USD 0.50	27	0,09
1.167	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	41	0,13
1.224	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	14	0,05
935	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	29	0,09
<b>Textilien</b>			
47	Mohawk Industries Inc Com USD 0.01	2	0,01
<b>Tabak</b>			
3.530	Altria Group Inc Com USD 0.33	74	0,24
559	Lorillard Inc Com USD 0.01	45	0,15
3.174	Philip Morris International Inc Com NPV	174	0,57

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Tabak (Fortsetzung)</b>		
1.276	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	35	0,11
	<b>Spielwaren</b>		
1.564	Mattel Inc Com USD 1.00	32	0,10
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
679	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	25	0,08
967	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	24	0,08
670	FedEx Corp Com USD 0.10	39	0,13
1.043	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	51	0,16
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>14.851</b>	<b>48,35</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>27.063</b>	<b>88,11</b>
	<b>Bezugsrechte</b>		
	<b>Italien</b>		
2.423	Fiat Industrial SpA "A" Rights 20 June 2012**	-	0,00
2.423	Fiat Industrial SpA "B" Rights 20 June 2012**	-	0,00
1.553	Fiat SpA "A" Rights 20 June 2012**	-	0,00
1.553	Fiat SpA "B" Rights 20 June 2012**	-	0,00
	<b>Italien - insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>0,00</b>
	<b>Spanien</b>		
1.068	Gas Natural SDG SA Rights 13 June 2012**	-	0,00
8.647	Telefonica SA Rights 1 June 2012	2	0,01
	<b>Spanien - insgesamt</b>	<b>2</b>	<b>0,01</b>
	<b>Bezugsrechte - insgesamt</b>	<b>2</b>	<b>0,01</b>
	<b>Börsengehandelte Fonds</b>		
	<b>Irland</b>		
160.034	iShares MSCI Japan (Acc)*	2.362	7,69
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>2.362</b>	<b>7,69</b>
	<b>Börsengehandelte Fonds insgesamt</b>	<b>2.362</b>	<b>7,69</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Derivative Finanzinstrumente</b>		
	<b>Devisenterminkontrakte***</b>		
			<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)**</b>
			<b>Tsd. £</b>
			<b>% des Netto-inventar-werts</b>
	<b>Gekaufter Betrag</b>	<b>Verkaufter Betrag</b>	<b>Fälligkeit</b>
	GBP 1.199.123	AUD 1.876.599	06/06/2012
	GBP 1.085.877	AUD 1.727.345	03/07/2012
	GBP 1.668.590	CAD 2.678.082	06/06/2012
	GBP 1.524.601	CAD 2.431.767	03/07/2012
	GBP 1.176.401	CHF 1.732.912	06/06/2012
	GBP 1.085.822	CHF 1.623.019	03/07/2012
	GBP 160.418	DKK 1.463.526	06/06/2012
	GBP 143.106	DKK 1.322.915	03/07/2012
	GBP 3.770.087	EUR 4.623.939	06/06/2012
	GBP 3.298.791	EUR 4.105.317	03/07/2012
	GBP 399.303	HKD 5.028.600	06/06/2012
	GBP 384.648	HKD 4.593.632	03/07/2012
	GBP 90.239	ILS 553.438	06/06/2012
	GBP 75.247	JPY 452.277	03/07/2012
	GBP 2.944.070	JPY 381.530.249	06/06/2012
	GBP 2.765.803	JPY 333.673.076	03/07/2012
	GBP 131.076	NOK 1.220.497	06/06/2012
	GBP 114.496	NOK 1.078.097	03/07/2012
	GBP 17.056	NZD 33.921	06/06/2012
	GBP 15.778	NZD 32.373	03/07/2012
	GBP 434.837	SEK 4.752.679	07/06/2012
	GBP 382.899	SEK 4.288.591	03/07/2012
	GBP 247.961	SGD 498.081	06/06/2012
	GBP 228.493	SGD 453.149	03/07/2012
	GBP 17.701.110	USD 28.737.841	06/06/2012
	GBP 17.040.489	USD 26.224.086	03/07/2012
			<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>
			<b>104</b>
			<b>0,35</b>
			<b>Nicht realisiertet Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>
			<b>(1.225)</b>
			<b>(4,00)</b>
			<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b>
			<b>(1.121)</b>
			<b>(3,65)</b>
	<b>Terminkontrakte (Futures)</b>		
			<b>Nicht realisierter Verlust</b>
			<b>Tsd. £</b>
			<b>% des Netto-inventar-werts</b>
	<b>Anzahl der Kontrakte</b>		
	51	S&P 500 E Mini Index Futures June 2012	(107)
			(0,35)
			<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt</b>
			<b>(107)</b>
			<b>(0,35)</b>
			<b>Gesamtwert der Anlagen</b>
			<b>28.199</b>
			<b>91,81</b>
			<b>Liquide Mittel†</b>
			<b>2.227</b>
			<b>7,25</b>

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
Sonstiges Nettovermögen	264	0,86
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen	30.690	99,92
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	24	0,08
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>30.714</b>	<b>100,00</b>

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 250.324 £, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

\*\* Anlagen, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.

\*\*\* Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. £	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	29.427	91,62
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	104	0,32
Sonstige Vermögenswerte	2.588	8,06
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>32.119</b>	<b>100,00</b>

# iShares MSCI World Monthly GBP Hedged

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. £	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. £
59.570 iShares MSCI Japan (Acc)	947	10.670 iShares MSCI Japan Acc (Acc)	172
575 Apple Inc Com NPV	219	148 Apple Inc Com NPV	54
3.072 Exxon Mobil Corp Com NPV	168	1.576 British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	50
4.822 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	99	532 Air Liquide SA Com EUR 5.50	43
740 International Business Machines Corp Com USD 0.20	96	1.380 Crescent Point Energy Corp Com NPV	41
2.394 Nestle SA Com CHF 0.10	95	853 Boeing Co Com USD 5.00	40
16.836 HSBC Holdings Plc Com USD 0.50	92	1.208 Aryzta AG Com CHF 0.02	38
19.811 BP Plc Com USD 0.25	90	698 Canadian National Railway Co Com NPV	37
6.426 General Electric Co Com USD 0.06	81	2.220 Standard Chartered Plc Com USD 0.50	36
1.183 Chevron Corp Com USD 0.75	80	1.493 Intertek Group Plc Com GBP 0.01	35
2.428 British American Tobacco Plc Com GBP 0.25	77	2.215 Australia & New Zealand Banking Group Ltd Com NPV	33
1.706 Procter & Gamble Co Com NPV	72	224 Amazon.com Inc Com USD 0.01	32
3.607 AT&T Inc Com USD 1.00	72	85 Google Inc Com USD 0.001	32
5.108 Pfizer Inc Com USD 0.05	71	12.000 Wilmar International Ltd Com NPV	31
2.418 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	70	412 Chevron Corp Com USD 0.75	27
1.688 Johnson & Johnson Com USD 1.00	69	2.207 Telenor ASA Com NOK 6.00	25
4.631 GlaxoSmithKline Plc Com GBP 0.25	66	1.089 Royal Dutch Shell Plc Class 'A' Com EUR 0.07	25
3.004 Wells Fargo & Co Com USD 1.67	65	6.000 Wharf Holdings Ltd Com HKD 1.00	24
150 Google Inc Com USD 0.001	61	500 Toronto-Dominion Bank Com NPV	23
35.003 Vodafone Group Plc Com USD 0.11	61	459 Swatch Group AG Com CHF 0.45	23

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Betriebliche Erträge	3.024	3.395	663
Nettogewinne/(-verluste) aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	12.564	(20.340)	3.782
<b>Gesamtgewinne/(-verluste)</b>	<b>15.588</b>	<b>(16.945)</b>	<b>4.445</b>
Betriebliche Aufwendungen	(652)	(714)	(142)
<b>Netto-Betriebsgewinn/(-verlust)</b>	<b>14.936</b>	<b>(17.659)</b>	<b>4.303</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>			
Zinsaufwendungen	(4)	(3)	(2)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(4)</b>	<b>(3)</b>	<b>(2)</b>
<b>Nettogewinn/(-verlust) vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>14.932</b>	<b>(17.662)</b>	<b>4.301</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(431)	(491)	(97)
<b>Nettogewinn/(-verlust) nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>14.501</b>	<b>(18.153)</b>	<b>4.204</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(239)	236	54
<b>Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>14.262</b>	<b>(17.917)</b>	<b>4.258</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. €	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. €	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. €
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	263.336	10.335	10.335
Zunahme/(Abnahme) des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	14.262	(17.917)	4.258
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	118.318	419.162	227.410
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(124.790)	(148.244)	(11.371)
<b>(Abnahme)/Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>(6.472)</b>	<b>270.918</b>	<b>216.039</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>271.126</b>	<b>263.336</b>	<b>230.632</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. €	30. November 2011 Tsd. €	31. Mai 2011 Tsd. €
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		10.706	14.136	15.292
Margin-Cashkonto		1.212	1.197	1.120
Forderungen		632	593	329
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	281.747	256.981	224.512
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>294.297</b>	<b>272.907</b>	<b>241.253</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	(215)	(41)
Verbindlichkeiten		(109)	(94)	(5.734)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(23.062)	(9.501)	(4.903)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(23.171)</b>	<b>(9.810)</b>	<b>(10.678)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>271.126</b>	<b>263.097</b>	<b>230.575</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		-	239	57
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>271.126</b>	<b>263.336</b>	<b>230.632</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
13.121	Invesco Ltd Com USD 0.20	231	0,09
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
8.367	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	91	0,03
	<b>Bermuda – insgesamt</b>	<b>322</b>	<b>0,12</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
39.048	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	1.995	0,74
	<b>Curacao – insgesamt</b>	<b>1.995</b>	<b>0,74</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Computer</b>		
18.905	Accenture Plc Com USD 0.0000225	872	0,32
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
14.035	Covidien Plc Com USD 0.20	588	0,21
	<b>Versicherungen</b>		
9.326	XL Group Plc Com USD 0.01	154	0,06
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
4.601	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	262	0,10
9.083	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	304	0,11
	<b>Irland – insgesamt</b>	<b>2.180</b>	<b>0,80</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
13.165	Carnival Corp Com USD 0.01	342	0,13
	<b>Panama – insgesamt</b>	<b>342</b>	<b>0,13</b>
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Elektronische Geräte</b>		
12.349	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	314	0,12
13.442	Tyco International Ltd Com USD 6.70	578	0,21
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
7.342	Noble Corp Com CHF 3.15	186	0,07
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
9.800	ACE Ltd Com CHF 30.57	573	0,21
	<b>Schweiz – insgesamt</b>	<b>1.651</b>	<b>0,61</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Versicherungen</b>		
9.406	Aon Plc Com USD 0.01	354	0,13
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
3.634	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	88	0,03
	<b>Vereinigtes Königreich – insgesamt</b>	<b>442</b>	<b>0,16</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
21.624	Boeing Co Com USD 5.00	1.217	0,45
3.645	Goodrich Corp Com USD 5.00	371	0,14
4.404	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	179	0,06
26.592	United Technologies Corp Com USD 1.00	1.594	0,59
	<b>Landwirtschaft</b>		
19.436	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	501	0,18
	<b>Fluggesellschaften</b>		
22.651	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	166	0,06
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
2.504	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	68	0,03
8.490	Coach Inc Com USD 0.01	463	0,17
10.094	Gap Inc Com USD 0.05	216	0,08
7.375	Kohl's Corp Com USD 0.01	273	0,10
7.157	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	257	0,09
10.794	Nike Inc Com NPV	945	0,35
4.706	Nordstrom Inc Com NPV	180	0,07
1.876	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	226	0,08
6.762	Ross Stores Inc Com USD 0.01	346	0,13
21.614	TJX Cos Inc Com USD 1.00	742	0,27
2.535	VF Corp Com NPV	289	0,11
	<b>Autohersteller</b>		
10.422	Paccar Inc Com USD 1.00	317	0,12
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
3.192	BorgWarner Inc Com USD 0.01	185	0,07
7.085	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	60	0,02
19.796	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	483	0,18
3.735	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	289	0,11
	<b>Automobilbranche</b>		
110.565	Ford Motor Co Com USD 0.01	946	0,35
6.760	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	263	0,10
	<b>Banken</b>		
312.180	Bank of America Corp Com USD 0.01	1.853	0,68

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
35.286	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	581	0,21
20.285	BB&T Corp Com USD 5.00	495	0,18
16.110	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	669	0,25
85.550	Citigroup Inc Com USD 0.01	1.834	0,68
5.782	Comerica Inc Com USD 5.00	142	0,05
26.762	Fifth Third Bancorp Com NPV	289	0,11
7.586	First Horizon National Corp Com USD 0.625	52	0,02
14.455	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	1.119	0,41
15.348	Hudson City Bancorp Inc Com USD 0.01	77	0,03
25.142	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	133	0,05
111.510	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	2.990	1,10
27.723	KeyCorp Com USD 1.00	168	0,06
3.656	M&T Bank Corp Com USD 0.50	240	0,09
44.508	Morgan Stanley Com USD 0.01	481	0,18
7.009	Northern Trust Corp Com USD 1.667	245	0,09
10.493	People's United Financial Inc Com USD 0.01	99	0,04
15.309	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	760	0,28
43.922	Regions Financial Corp Com USD 0.01	223	0,08
15.625	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	290	0,11
55.525	US Bancorp Com USD 0.01	1.397	0,52
154.037	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	3.993	1,47
5.363	Zions Bancorporation Com NPV	83	0,03
<b>Getränke</b>			
4.522	Beam Inc Com USD 3.125	221	0,08
2.937	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	207	0,08
66.083	Coca-Cola Co Com USD 0.25	3.996	1,47
9.079	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 1.00	201	0,07
5.042	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	79	0,03
6.235	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	208	0,08
4.582	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	142	0,05
45.881	PepsiCo Inc Com USD 0.017	2.523	0,93

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
5.435	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	398	0,15
23.079	Amgen Inc Com USD 0.0001	1.297	0,48
7.067	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	747	0,28
12.918	Celgene Corp Com USD 0.01	713	0,26
21.855	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	883	0,32
5.185	Life Technologies Corp Com USD 0.01	172	0,06
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
6.424	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	60	0,02
19.044	CBS Corp Com USD 0.001	492	0,18
79.279	Comcast Corp Com USD 1.00	1.854	0,68
19.755	DirecTV Com USD 0.01	710	0,26
7.690	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	312	0,12
63.809	News Corp Com USD 0.01	991	0,37
2.831	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	125	0,05
9.285	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	566	0,21
29.124	Time Warner Inc Com USD 0.01	812	0,30
16.069	Viacom Inc Com USD 0.001	620	0,23
52.270	Walt Disney Co Com USD 0.01	1.932	0,71
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
1.886	Big Lots Inc Com USD 0.01	56	0,02
12.609	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	881	0,32
3.464	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	289	0,11
4.158	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	88	0,03
12.215	Macy's Inc Com USD 0.01	376	0,14
1.123	Sears Holdings Corp Com USD 0.01	45	0,01
19.541	Target Corp Com USD 0.0833	915	0,34
3.222	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	73	0,03
50.820	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	2.707	1,00
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
10.410	Masco Corp Com USD 1.00	106	0,04
<b>Support-Dienste</b>			
5.402	Iron Mountain Inc Com USD 0.01	124	0,04
5.402	RR Donnelley & Sons Co Com USD 1.25	47	0,02
7.940	SAIC Inc Com USD 0.0001	71	0,03
<b>Chemikalien</b>			
6.126	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	391	0,14

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Chemikalien (Fortsetzung)</b>			
1.988	Airgas Inc Com USD 0.01	140	0,05
34.383	Dow Chemical Co Com USD 2.50	863	0,32
4.002	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	151	0,06
27.233	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	1.063	0,39
15.579	Monsanto Co Com USD 0.01	973	0,36
8.664	Mosaic Co Com USD 0.01	334	0,12
8.722	Praxair Inc Com USD 0.01	749	0,28
2.509	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	263	0,10
<b>Kohle</b>			
6.393	Alpha Natural Resources Inc Com USD 0.01	54	0,02
6.601	Consol Energy Inc Com USD 0.01	150	0,06
7.882	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	149	0,05
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
3.381	Apollo Group Inc Com NPV	87	0,03
14.217	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	600	0,22
1.774	DeVry Inc Com USD 0.01	39	0,02
8.523	H&R Block Inc Com NPV	105	0,04
9.384	Paychex Inc Com USD 0.01	227	0,08
6.115	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	112	0,04
4.159	Robert Half International Inc Com USD 0.001	96	0,04
4.709	Total System Services Inc Com USD 0.10	88	0,03
<b>Computer</b>			
27.235	Apple Inc Com NPV	12.722	4,69
8.791	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	414	0,15
4.513	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	97	0,04
44.428	Dell Inc Com USD 0.01	443	0,16
59.974	EMC Corp Com USD 0.01	1.156	0,43
57.813	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	1.061	0,39
33.846	International Business Machines Corp Com USD 0.20	5.283	1,95
2.080	Lexmark International Inc Com USD 0.01	42	0,02
10.434	NetApp Inc Com USD 0.001	251	0,09
6.993	SanDisk Corp Com USD 0.001	185	0,07
4.869	Teradata Corp Com USD 0.01	262	0,10
6.802	Western Digital Corp Com USD 0.01	173	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
29.644	American Express Co Com USD 0.20	1.338	0,49
15.990	Discover Financial Services Com USD 0.01	428	0,16
3.100	Mastercard Inc Com USD 0.0001	1.018	0,38
14.800	SLM Corp Com USD 0.20	167	0,06
14.796	Visa Inc Com USD 0.0001	1.379	0,51
18.013	Western Union Co Com USD 0.01	239	0,09
<b>Behälter und Verpackungen</b>			
4.734	Ball Corp Com NPV	153	0,06
2.969	Bemis Co Inc Com USD 0.10	73	0,03
4.778	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	75	0,03
5.585	Sealed Air Corp Com USD 0.10	71	0,02
<b>Kosmetik und Körperpflege</b>			
80.458	Procter & Gamble Co Com NPV	4.052	1,49
<b>Verteidigung</b>			
10.361	General Dynamics Corp Com USD 1.00	537	0,20
2.906	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	160	0,06
7.717	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	517	0,19
7.603	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	361	0,13
10.071	Raytheon Co Com USD 0.01	410	0,15
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
8.588	Fastenal Co Com USD 0.01	307	0,11
1.514	Fossil Inc Com USD 0.01	89	0,03
4.528	Genuine Parts Co Com USD 1.00	231	0,09
1.764	WW Grainger Inc Com USD 0.50	276	0,10
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
3.738	BlackRock Inc Com USD 0.01*	517	0,19
2.670	Federated Investors Inc Com NPV	43	0,02
4.234	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	366	0,13
14.312	State Street Corp Com USD 1.00	477	0,17
7.351	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	342	0,13
<b>Elektrizität</b>			
18.758	AES Corp Com USD 0.01	183	0,07
14.051	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	438	0,16
7.331	CMS Energy Corp Com USD 0.01	138	0,05
8.523	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	416	0,15
16.573	Dominion Resources Inc Com NPV	698	0,26
4.926	DTE Energy Co Com NPV	226	0,08
38.777	Duke Energy Corp Com USD 0.001	689	0,25

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Elektrizität (Fortsetzung)</b>			
9.480	Edison International Com NPV	345	0,13
5.125	Entergy Corp Com USD 0.01	268	0,10
24.862	Exelon Corp Com NPV	743	0,27
12.168	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	460	0,17
12.295	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	650	0,24
9.147	Northeast Utilities Com USD 5.00	266	0,10
6.693	NRG Energy Inc Com USD 0.01	83	0,03
6.605	Pepco Holdings Inc Com USD 0.01	102	0,04
12.432	PG&E Corp Com NPV	439	0,16
3.178	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	127	0,05
16.825	PPL Corp Com USD 0.01	372	0,14
8.583	Progress Energy Inc Com NPV	380	0,14
14.721	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	371	0,14
25.076	Southern Co Com USD 5.00	931	0,34
6.278	TECO Energy Inc Com USD 1.00	88	0,03
14.110	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	320	0,12
<b>Elektronik</b>			
10.102	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	332	0,12
4.821	Amphenol Corp Com USD 0.001	207	0,08
21.407	Emerson Electric Co Com USD 0.50	810	0,30
4.538	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	78	0,03
22.505	Honeywell International Inc Com USD 1.00	1.013	0,37
5.329	Jabil Circuit Inc Com USD 0.001	83	0,03
3.991	Molex Inc Com USD 0.05	75	0,03
3.247	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	70	0,03
11.006	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	449	0,16
2.607	Waters Corp Com USD 0.01	168	0,06
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
4.938	Fluor Corp Com USD 0.01	187	0,07
3.726	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	107	0,04
<b>Unterhaltung</b>			
8.660	International Game Technology Com USD 0.00015625	100	0,04
<b>Umweltkontrolle</b>			
9.158	Republic Services Inc Com USD 0.01	195	0,07
2.475	Stericycle Inc Com USD 0.01	175	0,07
13.394	Waste Management Inc Com USD 0.01	351	0,13
<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>			
173.185	AT&T Inc Com USD 1.00	4.787	1,77

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>			
17.969	CenturyLink Inc Com USD 1.00	570	0,21
28.954	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	88	0,03
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
5.219	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	134	0,05
12.061	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	245	0,09
5.282	Dean Foods Co Com USD 0.01	67	0,02
18.723	General Mills Inc Com USD 0.10	580	0,21
4.455	Hershey Co Com USD 1.00	241	0,09
9.318	HJ Heinz Co Com USD 0.25	400	0,15
4.012	Hormel Foods Corp Com USD 0.0586	97	0,04
3.314	JM Smucker Co Com NPV	205	0,08
7.211	Kellogg Co Com USD 0.25	285	0,11
51.405	Kraft Foods Inc Com NPV	1.590	0,59
17.373	Kroger Co Com USD 1.00	309	0,11
3.859	McCormick & Co Inc Com NPV	176	0,06
7.024	Safeway Inc Com USD 0.01	108	0,04
17.187	Sara Lee Corp Com USD 0.01	291	0,11
17.165	Sysco Corp Com USD 1.00	387	0,14
8.500	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	133	0,05
4.649	Whole Foods Market Inc Com NPV	333	0,12
<b>Forst- und Papierprodukte</b>			
12.717	International Paper Co Com USD 1.00	300	0,11
4.967	MeadWestvaco Corp Com USD 0.01	111	0,04
<b>Gasgesellschaften</b>			
3.540	AGL Resources Inc Com USD 5.00	107	0,04
12.394	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	203	0,07
<b>Gasversorger</b>			
8.180	NiSource Inc Com USD 0.01	166	0,06
2.996	Oneok Inc Com USD 0.01	201	0,08
18.922	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	439	0,16
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>			
4.913	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	263	0,10
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
10.540	Aetna Inc Com USD 0.01	348	0,13
8.304	Cigna Corp Com USD 0.25	295	0,11
4.703	Coventry Health Care Inc Com USD 0.01	116	0,04
2.719	DaVita Inc Com USD 0.001	178	0,06
4.756	Humana Inc Com USD 0.166	294	0,11

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitsdienstleister (Fortsetzung)</b>			
2.886	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	194	0,07
4.592	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	211	0,08
12.639	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	48	0,02
31.017	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	1.399	0,52
10.121	WellPoint Inc Com USD 0.01	552	0,20
16.407	Baxter International Inc Com USD 1.00	672	0,25
6.250	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	370	0,14
43.104	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	200	0,07
3.320	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	229	0,08
1.134	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	480	0,18
30.705	Medtronic Inc Com USD 0.10	915	0,34
9.282	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	288	0,11
9.464	Stryker Corp Com USD 0.10	394	0,14
<b>Holdingsgesellschaften – diversifiziert</b>			
5.762	Leucadia National Corp Com USD 1.00	95	0,03
82.828	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	2.789	1,03
<b>Wohnungsbau</b>			
8.093	DR Horton Inc Com USD 0.01	109	0,04
4.678	Lennar Corp Com USD 0.10	103	0,04
9.684	PulteGroup Inc Com USD 0.01	73	0,03
1.674	Snap-On Inc Com USD 1.00	82	0,03
<b>Innenausstattung</b>			
2.040	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	64	0,02
2.216	Whirlpool Corp Com USD 1.00	111	0,04
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
44.851	Home Depot Inc Com USD 0.05	1.792	0,66
36.444	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	787	0,29
<b>Hotels</b>			
7.802	Marriott International Inc Com USD 0.01	244	0,09
5.592	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	239	0,09
4.440	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	179	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Hotels (Fortsetzung)</b>			
2.303	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	192	0,07
<b>Haushaltswaren und Wohnungsbau</b>			
8.424	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	125	0,05
<b>Haushaltsartikel</b>			
3.050	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	72	0,03
11.467	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	736	0,27
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
30.967	Alcoa Inc Com USD 1.00	214	0,08
2.404	Titanium Metals Corp Com USD 0.01	22	0,01
<b>Versicherungen</b>			
13.582	Aflac Inc Com USD 0.10	440	0,16
18.678	American International Group Inc Com USD 2.50	440	0,16
2.678	Assurant Inc Com USD 0.01	72	0,03
51.359	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	3.294	1,22
14.283	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	61	0,02
12.968	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	177	0,07
8.776	Lincoln National Corp Com NPV	147	0,05
15.650	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	405	0,15
30.771	MetLife Inc Com USD 0.01	726	0,27
8.879	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	176	0,06
13.734	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	516	0,19
2.964	Torchmark Corp Com USD 1.00	112	0,04
8.508	Unum Group Com USD 0.10	137	0,05
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
57.943	Chevron Corp Com USD 0.75	4.606	1,70
37.381	ConocoPhillips Com USD 0.01	1.577	0,58
137.676	Exxon Mobil Corp Com NPV	8.772	3,24
3.120	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	114	0,04
8.671	Hess Corp Com USD 1.00	306	0,11
20.477	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	412	0,15
10.373	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	303	0,11
5.629	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	212	0,08
4.137	Tesoro Corp Com USD 0.167	74	0,03

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Internet</b>			
10.585	Amazon.com Inc Com USD 0.01	1.821	0,67
33.428	eBay Inc Com USD 0.001	1.059	0,39
2.879	Expedia Inc Com USD 0.001	107	0,04
2.316	F5 Networks Inc Com NPV	194	0,07
7.409	Google Inc Com USD 0.001	3.480	1,28
1.611	Netflix Inc Com USD 0.001	83	0,03
1.448	priceline.com Inc Com USD 0.008	732	0,27
21.448	Symantec Corp Com USD 0.01	257	0,10
2.729	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	95	0,04
4.627	VeriSign Inc Com USD 0.001	143	0,05
36.087	Yahoo! Inc Com USD 0.001	445	0,16
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
6.581	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	255	0,09
31.409	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	317	0,12
1.935	CME Group Inc Com USD 0.01	403	0,15
7.303	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	50	0,02
2.113	IntercontinentalExchange Inc Com USD 0.01	209	0,08
3.619	Legg Mason Inc Com USD 0.10	74	0,03
3.668	NASDAQ OMX Group Inc Com USD 0.01	65	0,02
7.622	NYSE Euronext Com USD 0.01	150	0,05
<b>Eisen und Stahl</b>			
3.094	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	80	0,03
4.158	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	161	0,06
9.215	Nucor Corp Com USD 0.40	266	0,10
4.189	United States Steel Corp Com USD 1.00	69	0,02
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
18.815	Caterpillar Inc Com USD 1.00	1.332	0,49
5.612	Cummins Inc Com USD 2.50	440	0,16
12.044	Deere & Co Com USD 1.00	720	0,27
1.615	Flowserve Corp Com USD 1.25	134	0,05
3.056	Joy Global Inc Com USD 1.00	138	0,05
4.131	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	242	0,09
2.807	Roper Industries Inc Com USD 0.01	230	0,08
5.400	Xylem Inc Com USD 0.01	111	0,04
<b>Medienagenturen</b>			
13.417	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	113	0,04
8.028	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	309	0,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Medizinische Ausrüstung</b>			
6.581	CareFusion Corp Com USD 0.01	129	0,05
2.495	CR Bard Inc Com USD 0.25	196	0,07
4.120	Dentsply International Inc Com USD 0.01	123	0,05
2.550	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	69	0,02
3.274	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	155	0,06
5.216	Zimmer Holdings Inc Com USD 0.01	256	0,09
<b>Metallerzeugnisse</b>			
4.194	Precision Castparts Corp Com NPV	564	0,21
<b>Bergbau</b>			
27.579	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	715	0,26
14.398	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	549	0,20
3.759	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	105	0,04
<b>Sonstige Fertigung</b>			
20.391	3M Co Com USD 0.01	1.392	0,51
16.575	Danaher Corp Com USD 0.01	696	0,26
5.392	Dover Corp Com USD 1.00	247	0,09
9.723	Eaton Corp Com USD 0.50	335	0,12
309.092	General Electric Co Com USD 0.06	4.770	1,76
14.061	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	639	0,23
4.047	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	68	0,02
3.348	Pall Corp Com USD 0.10	151	0,06
4.395	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	290	0,11
8.095	Textron Inc Com USD 0.125	155	0,06
<b>Mobifunk</b>			
8.436	MetroPCS Communications Inc Com USD 0.0001	44	0,01
87.164	Sprint Nextel Corp Com USD 2.00	181	0,07
<b>Multi-Versorger</b>			
7.049	Ameren Corp Com USD 0.01	184	0,07
2.243	Integrus Energy Group Inc Com USD 1.00	98	0,04
3.359	Scana Corp Com NPV	127	0,05
6.975	Sempra Energy Com NPV	367	0,13
6.726	Wisconsin Energy Corp Com USD 0.01	206	0,07
<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>			
3.840	Clorox Co Com USD 1.00	214	0,08
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
5.806	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	64	0,02
40.358	Xerox Corp Com USD 1.00	236	0,09

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
14.491	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	714	0,26
11.175	Apache Corp Com USD 0.625	735	0,27
5.726	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	151	0,06
19.181	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	262	0,10
11.559	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	142	0,05
11.752	Devon Energy Corp Com USD 0.10	566	0,21
2.026	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	95	0,04
7.820	EOG Resources Inc Com USD 0.01	628	0,23
4.347	EQT Corp Com NPV	163	0,06
3.854	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	93	0,03
5.395	Noble Energy Inc Com USD 0.01	368	0,14
23.621	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	1.513	0,56
18.649	Phillips 66 Com USD 0.01	452	0,17
3.560	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	278	0,10
5.104	QEP Resources Inc Com USD 0.01	109	0,04
4.553	Range Resources Corp Com USD 0.01	211	0,08
10.107	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	229	0,08
3.104	Sunoco Inc Com USD 1.00	117	0,04
16.284	Valero Energy Corp Com USD 0.01	278	0,10
5.714	WPX Energy Inc Com USD 1.00	68	0,03
<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>			
12.699	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	428	0,16
7.136	Cameron International Corp Com USD 0.01	264	0,10
6.935	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	225	0,08
26.771	Halliburton Co Com USD 2.50	651	0,24
12.332	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	665	0,24
<b>Pflegeprodukte</b>			
12.535	Avon Products Inc Com USD 0.25	168	0,06
14.081	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	1.119	0,41
6.502	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	285	0,11
<b>Pharmazeutika</b>			
45.931	Abbott Laboratories Com NPV	2.295	0,85
8.874	Allergan Inc Com USD 0.01	648	0,24

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
7.518	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	225	0,08
49.303	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	1.329	0,49
10.053	Cardinal Health Inc Com NPV	336	0,13
29.642	Eli Lilly & Co Com NPV	982	0,36
23.281	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	982	0,36
7.770	Forest Laboratories Inc Com USD 0.10	220	0,08
4.793	Hospira Inc Com USD 0.01	121	0,05
80.186	Johnson & Johnson Com USD 1.00	4.047	1,49
7.144	McKesson Corp Com USD 0.01	506	0,19
5.924	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	386	0,14
88.679	Merck & Co Inc Com USD 0.50	2.695	0,99
12.409	Mylan Inc Com USD 0.50	218	0,08
2.711	Perrigo Co Com NPV	228	0,08
220.208	Pfizer Inc Com USD 0.05	3.909	1,44
3.702	Watson Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0033	213	0,08
<b>Pipelines</b>			
12.900	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	351	0,13
18.785	Williams Cos Inc Com USD 1.00	464	0,17
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
14.702	Allstate Corp Com USD 0.01	404	0,15
8.092	Chubb Corp Com USD 1.00	472	0,18
4.714	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	138	0,05
8.885	Loews Corp Com USD 0.01	279	0,10
17.943	Progressive Corp Com USD 1.00	315	0,12
12.012	Travelers Cos Inc Com NPV	607	0,22
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
1.415	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	77	0,03
6.930	Gannett Co Inc Com USD 1.00	73	0,03
8.090	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	284	0,10
143	Washington Post Co Com USD 1.00	40	0,01
<b>Eisenbahn</b>			
30.550	CSX Corp Com USD 1.00	517	0,19
9.779	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	518	0,19
14.058	Union Pacific Corp Com USD 2.50	1.267	0,47
<b>Immobilien</b>			
9.435	CBRE Group Inc Com USD 0.01	126	0,05

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
11.434	American Tower Corp Reits USD 0.01	600	0,22
3.476	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	76	0,03
2.765	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	312	0,12
4.295	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	358	0,13
8.630	Equity Residential Reits USD 0.01	426	0,16
11.867	HCP Inc Reits USD 1.00	392	0,14
6.045	Health Care Reit Inc Reits USD 1.00	271	0,10
20.549	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	254	0,09
11.840	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	172	0,06
4.694	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	138	0,05
13.333	ProLogis Inc Reits USD 0.01	345	0,13
4.132	Public Storage Reits USD 0.10	446	0,17
8.947	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	1.068	0,39
8.378	Ventas Inc Reits USD 0.25	399	0,15
5.369	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	356	0,13
15.605	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	251	0,09
<b>Restaurants und Bars</b>			
3.837	Darden Restaurants Inc Com NPV	160	0,06
29.770	McDonald's Corp Com USD 0.01	2.152	0,79
22.006	Starbucks Corp Com USD 0.001	977	0,36
13.397	Yum! Brands Inc Com NPV	763	0,28
<b>Einzelhandel</b>			
812	AutoZone Inc Com USD 0.01	249	0,09
6.589	CarMax Inc Com USD 0.50	150	0,05
910	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	304	0,11
37.870	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	1.377	0,51
25.876	Walgreen Co Com USD 0.078125	639	0,24
<b>Halbleiter</b>			
17.036	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	84	0,03
9.336	Altera Corp Com USD 0.001	252	0,09
8.670	Analog Devices Inc Com USD 0.167	255	0,09
37.989	Applied Materials Inc Com USD 0.01	317	0,12
14.115	Broadcom Corp Com USD 0.0001	369	0,14
1.686	First Solar Inc Com USD 0.001	17	0,01
145.938	Intel Corp Com USD 0.001	3.050	1,12

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
4.852	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	180	0,07
6.624	Linear Technology Corp Com USD 0.001	155	0,06
16.395	LSI Corp Com USD 0.01	88	0,03
5.562	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	140	0,05
28.733	Micron Technology Inc Com USD 0.10	135	0,05
2.054	Novellus Systems Inc Com NPV	69	0,03
17.767	NVIDIA Corp Com USD 0.001	179	0,07
49.407	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	2.290	0,84
5.357	Teradyne Inc Com USD 0.125	63	0,02
33.245	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	766	0,28
7.636	Xilinx Inc Com USD 0.01	198	0,07
<b>Software</b>			
14.282	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	358	0,13
5.222	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	124	0,05
6.601	Autodesk Inc Com USD 0.01	171	0,06
4.951	BMC Software Inc Com USD 0.01	170	0,06
10.766	CA Inc Com USD 0.10	216	0,08
4.238	Cerner Corp Com USD 0.01	267	0,10
5.424	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	321	0,12
9.643	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	106	0,04
7.055	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	187	0,07
4.098	Fiserv Inc Com USD 0.01	224	0,08
8.649	Intuit Inc Com USD 0.01	393	0,15
217.836	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	5.143	1,90
114.485	Oracle Corp Com USD 0.01	2.451	0,90
5.612	Red Hat Inc Com USD 0.0001	233	0,09
3.956	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	443	0,16
<b>Spezialchemikalien</b>			
1.901	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	263	0,10
8.731	Ecolab Inc Com USD 1.00	446	0,16
4.096	FMC Corp Com USD 0.10	169	0,06
2.356	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	107	0,04
4.492	PPG Industries Inc Com USD 1.67	375	0,14
3.506	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	197	0,07
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
3.522	Equifax Inc Com USD 1.25	129	0,05
5.685	Moody's Corp Com USD 0.01	168	0,06

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
1.340	AutoNation Inc Com USD 0.01	39	0,02
6.987	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	408	0,15
8.538	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	129	0,05
3.419	Family Dollar Stores Inc Com USD 0.10	188	0,07
4.001	GameStop Corp Com USD 0.001	62	0,02
20.350	Staples Inc Com USD 0.0006	216	0,08
3.696	Tiffany & Co Com USD 0.01	166	0,06
<b>Telekommunikation</b>			
157.330	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	2.077	0,76
45.728	Corning Inc Com USD 0.50	481	0,18
7.283	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	321	0,12
3.369	Harris Corp Com USD 1.00	108	0,04
6.666	JDS Uniphase Corp Com USD 0.001	55	0,02
15.307	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	213	0,08
8.483	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	330	0,12
16.957	Windstream Corp Com USD 0.0001	128	0,05
<b>Textilien</b>			
3.206	Cintas Corp Com NPV	96	0,04
<b>Tabak</b>			
59.833	Altria Group Inc Com USD 0.33	1.558	0,57
3.930	Lorillard Inc Com USD 0.01	393	0,15
50.539	Philip Morris International Inc Com NPV	3.457	1,28
9.837	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	333	0,12
<b>Spielwaren</b>			
3.377	Hasbro Inc Com USD 0.50	97	0,04
9.853	Mattel Inc Com USD 1.00	248	0,09
<b>Transportdienstleistungen</b>			
4.776	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	225	0,08
6.171	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	191	0,07
9.230	FedEx Corp Com USD 0.10	666	0,25
1.468	Ryder System Inc Com USD 0.50	51	0,02
28.076	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	1.701	0,63
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>273.114</b>	<b>100,73</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>280.046</b>	<b>103,29</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. €	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>			
<b>Devisenterminkontrakte***</b>			
	<b>Gekaufter Betrag</b>	<b>Verkaufter Betrag</b>	<b>Fälligkeit</b>
	EUR 317.914.678	USD 420.826.838	04.06.2012
	EUR 292.440.715	USD 361.631.604	03.07.2012
	USD 2.674.989	EUR 2.020.827	04.06.2012
	USD 1.635.500	EUR 1.233.083	04.06.2012
	USD 6.333.974	EUR 12.349.337	04.06.2012
	USD 16.333.974	EUR 12.602.714	04.06.2012
	USD 25.641.127	EUR 20.735.216	03.07.2012
	<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>		<b>1.701 0,62</b>
	<b>Nicht realisiertet Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>		<b>(22.436) (8,27)</b>
	<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b>		<b>(20.735) (7,65)</b>
<b>Terminkontrakte (Futures)</b>			
	<b>Anzahl der Kontrakte</b>		<b>Nicht realisierter Verlust Tsd. €</b>
	216	S&P 500 E Mini Index Futures June 2012	(626) (0,23)
	<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures) insgesamt</b>		<b>(626) (0,23)</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>		<b>258.685 95,41</b>
	<b>Liquide Mittel†</b>		<b>11.918 4,40</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>523 0,19</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>271.126 100,00</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		- 0,00
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>271.126 100,00</b>

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 1.212.419 €, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

\*\* Anlagen, die weniger als 500 € betragen, werden auf null abgerundet.

\*\*\* Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. €	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	280.046	95,16
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	1.701	0,58
Sonstige Vermögenswerte	12.550	4,26
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>294.297</b>	<b>100,00</b>

# iShares S&P 500 Monthly EUR Hedged

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe		Die 20 größten Käufe	
Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. €	Bestand Anlagen	Kosten Tsd. €
13.582 Apple Inc Com NPV	5.156	12.664 Apple Inc Com NPV	4.924
72.684 Exxon Mobil Corp Com NPV	4.717	62.709 Exxon Mobil Corp Com NPV	4.089
17.834 International Business Machines Corp Com USD 0.20	2.663	100.446 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.315
108.998 Microsoft Corp Com USD 0.00000625	2.475	15.417 International Business Machines Corp Com USD 0.20	2.301
28.998 Chevron Corp Com USD 0.75	2.328	26.125 Chevron Corp Com USD 0.75	2.127
153.584 General Electric Co Com USD 0.06	2.211	140.797 General Electric Co Com USD 0.06	2.033
86.463 AT&T Inc Com USD 1.00	2.034	37.180 Procter & Gamble Co Com NPV	1.870
40.142 Procter & Gamble Co Com NPV	1.988	79.729 AT&T Inc Com USD 1.00	1.861
39.708 Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.972	36.697 Johnson & Johnson Com USD 1.00	1.811
117.121 Pfizer Inc Com USD 0.05	1.963	70.666 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.664
76.918 Wells Fargo & Co Com USD 1.666	1.814	100.495 Pfizer Inc Com USD 0.05	1.657
33.406 Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.812	3.451 Google Inc Com USD 0.001	1.626
57.975 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.711	29.808 Coca-Cola Co Com USD 0.25	1.589
3.687 Google Inc Com USD 0.001	1.704	51.098 JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	1.529
80.097 Intel Corp Com USD 0.001	1.631	22.801 Philip Morris International Inc Com NPV	1.422
25.589 Philip Morris International Inc Com NPV	1.580	23.614 Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	1.421
25.638 Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	1.551	66.685 Intel Corp Com USD 0.001	1.352
44.827 Merck & Co Inc Com USD 0.50	1.312	40.003 Merck & Co Inc Com USD 0.50	1.156
57.044 Oracle Corp Com USD 0.01	1.236	51.611 Oracle Corp Com USD 0.01	1.138
41.294 Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.226	38.218 Verizon Communications Inc Com USD 0.10	1.130

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Betriebliche Erträge	352	457	163
Nettogewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	1.560	341	1.621
<b>Gesamtgewinne</b>	<b>1.912</b>	<b>798</b>	<b>1.784</b>
Betriebliche Aufwendungen	(76)	(100)	(38)
<b>Netto-Betriebsgewinn</b>	<b>1.836</b>	<b>698</b>	<b>1.746</b>
<b>Finanzierungskosten:</b>			
Zinsaufwendungen	-	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>-</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nettogewinn vor Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.836</b>	<b>697</b>	<b>1.746</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(50)	(66)	(24)
<b>Nettogewinn nach Steuern im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr</b>	<b>1.786</b>	<b>631</b>	<b>1.722</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(25)	22	2
<b>Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.761</b>	<b>653</b>	<b>1.724</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum/Geschäftsjahr keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. £	Geschäfts- jahr zum 30. November 2011 Tsd. £	Berichts- zeitraum zum 31. Mai 2011 Tsd. £
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres	27.445	10.339	10.339
Zunahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	1.761	653	1.724
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>			
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	11.071	27.767	11.593
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(5.539)	(11.314)	(5.914)
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>5.532</b>	<b>16.453</b>	<b>5.679</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>	<b>34.738</b>	<b>27.445</b>	<b>17.742</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. £	30. November 2011 Tsd. £	31. Mai 2011 Tsd. £
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>				
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		1.688	1.562	948
Margin-Cashkonto		217	137	137
Forderungen		79	67	5.724
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	34.917	26.544	17.183
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>36.901</b>	<b>28.310</b>	<b>23.992</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>				
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(14)	-	(22)
Verbindlichkeiten		(14)	(11)	(5.922)
Finanzielle Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	(2.135)	(879)	(311)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(2.163)</b>	<b>(890)</b>	<b>(6.255)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>34.738</b>	<b>27.420</b>	<b>17.737</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		-	25	5
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums/Geschäftsjahres</b>		<b>34.738</b>	<b>27.445</b>	<b>17.742</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>		
2.041	Invesco Ltd Com USD 0.20	29	0,08
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.334	Nabors Industries Ltd Com USD 0.001	12	0,04
	<b>Bermuda – insgesamt</b>	<b>41</b>	<b>0,12</b>
	<b>Curacao</b>		
	<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>		
6.042	Schlumberger Ltd Com USD 0.01	248	0,71
	<b>Curacao – insgesamt</b>	<b>248</b>	<b>0,71</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Computer</b>		
2.928	Accenture Plc Com USD 0.0000225	109	0,31
	<b>Gesundheitsfürsorgedienste</b>		
2.184	Covidien Plc Com USD 0.20	73	0,21
	<b>Versicherungen</b>		
1.434	XL Group Plc Com USD 0.01	19	0,06
	<b>Sonstige Fertigung</b>		
712	Cooper Industries Plc Com USD 0.01	33	0,09
1.383	Ingersoll-Rand Plc Com USD 1.00	37	0,11
	<b>Irland – insgesamt</b>	<b>271</b>	<b>0,78</b>
	<b>Panama</b>		
	<b>Freizeit</b>		
2.037	Carnival Corp Com USD 0.01	43	0,12
	<b>Panama – insgesamt</b>	<b>43</b>	<b>0,12</b>
	<b>Schweiz</b>		
	<b>Elektronische Geräte</b>		
1.921	TE Connectivity Ltd Com CHF 1.37	39	0,11
2.085	Tyco International Ltd Com USD 6.70	72	0,21
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
1.163	Noble Corp Com CHF 3.15	24	0,07
	<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>		
1.522	ACE Ltd Com CHF 30.57	71	0,21
	<b>Schweiz – insgesamt</b>	<b>206</b>	<b>0,60</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Versicherungen</b>		
1.469	Aon Plc Com USD 0.01	44	0,13
	<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>		
566	Rowan Cos Plc Com USD 0.125	11	0,03
	<b>Vereinigtes Königreich – insgesamt</b>	<b>55</b>	<b>0,16</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Luft- und Raumfahrt</b>		
3.376	Boeing Co Com USD 5.00	153	0,44
566	Goodrich Corp Com USD 5.00	46	0,13
678	Rockwell Collins Inc Com USD 0.01	22	0,07
4.121	United Technologies Corp Com USD 1.00	199	0,57
	<b>Landwirtschaft</b>		
3.000	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	62	0,18
	<b>Fluggesellschaften</b>		
3.510	Southwest Airlines Co Com USD 1.00	21	0,06
	<b>Bekleidungseinzelhändler</b>		
387	Abercrombie & Fitch Co Com USD 0.01	8	0,02
1.298	Coach Inc Com USD 0.01	57	0,16
1.545	Gap Inc Com USD 0.05	27	0,08
1.163	Kohl's Corp Com USD 0.01	35	0,10
1.106	Ltd Brands Inc Com USD 0.50	32	0,09
1.662	NIKE Inc Com NPV	117	0,34
730	Nordstrom Inc Com NPV	22	0,07
291	Ralph Lauren Corp Com USD 0.01	28	0,08
1.029	Ross Stores Inc Com USD 0.01	42	0,12
3.410	TJX Cos Inc Com USD 1.00	94	0,27
396	VF Corp Com NPV	36	0,10
	<b>Autohersteller</b>		
1.610	PACCAR Inc Com USD 1.00	39	0,11
	<b>Autoteile und Ausrüstung</b>		
555	BorgWarner Inc Com USD 0.01	26	0,08
1.082	Goodyear Tire & Rubber Co Com NPV	7	0,02
3.078	Johnson Controls Inc Com USD 0.01388	60	0,17
575	O'Reilly Automotive Inc Com USD 0.01	36	0,10
	<b>Automobilbranche</b>		
17.208	Ford Motor Co Com USD 0.01	118	0,34
1.034	Harley-Davidson Inc Com USD 0.01	33	0,09
	<b>Banken</b>		
48.617	Bank of America Corp Com USD 0.01	232	0,67

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Banken (Fortsetzung)</b>			
5.447	Bank of New York Mellon Corp Com USD 0.01	72	0,21
3.148	BB&T Corp Com USD 5.00	62	0,18
2.504	Capital One Financial Corp Com USD 0.01	84	0,24
13.265	Citigroup Inc Com USD 0.01	228	0,66
918	Comerica Inc Com USD 5.00	18	0,05
4.142	Fifth Third Bancorp Com NPV	36	0,10
1.167	First Horizon National Corp Com USD 0.625	6	0,02
2.241	Goldman Sachs Group Inc Com USD 0.01	139	0,40
2.449	Hudson City Bancorp Inc Com USD 0.01	10	0,03
3.829	Huntington Bancshares Inc Com USD 0.01	16	0,05
17.296	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	373	1,07
4.378	KeyCorp Com USD 1.00	21	0,06
573	M&T Bank Corp Com USD 0.50	30	0,09
6.891	Morgan Stanley Com USD 0.01	60	0,17
1.090	Northern Trust Corp Com USD 1.667	31	0,09
1.625	People's United Financial Inc Com USD 0.01	12	0,04
2.386	PNC Financial Services Group Inc Com USD 5.00*	95	0,27
6.299	Regions Financial Corp Com USD 0.01	26	0,07
2.459	SunTrust Banks Inc Com USD 1.00	37	0,11
8.651	US Bancorp Com USD 0.01	175	0,50
23.890	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	497	1,43
861	Zions Bancorporation Com NPV	11	0,03
<b>Getränke</b>			
703	Beam Inc Com USD 3.125	28	0,08
447	Brown-Forman Corp Com USD 0.15	25	0,07
10.252	Coca-Cola Co Com USD 0.25	498	1,43
1.377	Coca-Cola Enterprises Inc Com USD 1.00	24	0,07
775	Constellation Brands Inc Com USD 0.01	10	0,03
969	Dr Pepper Snapple Group Inc Com USD 0.01	26	0,08
722	Molson Coors Brewing Co Com USD 0.01	18	0,05
7.113	PepsiCo Inc Com USD 0.017	314	0,90

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Biotechnologie</b>			
843	Alexion Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0001	50	0,14
3.584	Amgen Inc Com USD 0.0001	162	0,47
1.080	Biogen Idec Inc Com USD 0.0005	92	0,27
1.986	Celgene Corp Com USD 0.01	88	0,25
3.429	Gilead Sciences Inc Com USD 0.001	111	0,32
793	Life Technologies Corp Com USD 0.01	21	0,06
<b>Rundfunk/Fernsehen und Unterhaltung</b>			
949	Cablevision Systems Corp Com USD 0.01	7	0,02
2.929	CBS Corp Com USD 0.001	61	0,18
12.218	Comcast Corp Com USD 1.00	229	0,66
3.061	DirecTV Com USD 0.01	88	0,25
1.176	Discovery Communications Inc Com USD 0.01	38	0,11
9.740	News Corp Com USD 0.01	122	0,35
439	Scripps Networks Interactive Inc Com USD 0.01	16	0,05
1.421	Time Warner Cable Inc Com USD 0.01	70	0,20
4.388	Time Warner Inc Com USD 0.01	98	0,28
2.455	Viacom Inc Com USD 0.001	76	0,22
8.117	Walt Disney Co Com USD 0.01	241	0,69
<b>Allgemeiner Einzelhandel</b>			
320	Big Lots Inc Com USD 0.01	8	0,02
1.970	Costco Wholesale Corp Com USD 0.005	111	0,32
534	Dollar Tree Inc Com USD 0.01	36	0,10
636	JC Penney Co Inc Com USD 0.50	11	0,03
1.874	Macy's Inc Com USD 0.01	46	0,13
166	Sears Holdings Corp Com USD 0.01	5	0,02
3.038	Target Corp Com USD 0.0833	114	0,33
486	Urban Outfitters Inc Com USD 0.0001	9	0,03
7.911	Wal-Mart Stores Inc Com USD 0.10	338	0,97
<b>Baustoffe und Zubehör</b>			
1.679	Masco Corp Com USD 1.00	14	0,04
<b>Support-Dienste</b>			
813	Iron Mountain Inc Com USD 0.01	15	0,04
861	RR Donnelley & Sons Co Com USD 1.25	6	0,02
1.309	SAIC Inc Com USD 0.0001	9	0,03
<b>Chemikalien</b>			
952	Air Products & Chemicals Inc Com USD 1.00	49	0,14

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Chemikalien</b>			
308	Airgas Inc Com USD 0.01	17	0,05
5.365	Dow Chemical Co Com USD 2.50	108	0,31
627	Eastman Chemical Co Com USD 0.01	19	0,05
4.219	El du Pont de Nemours & Co Com USD 0.30	132	0,38
2.425	Monsanto Co Com USD 0.01	122	0,35
1.344	Mosaic Co Com USD 0.01	42	0,12
1.351	Praxair Inc Com USD 0.01	93	0,27
391	Sherwin-Williams Co Com USD 1.00	33	0,10
<b>Kohle</b>			
1.059	Alpha Natural Resources Inc Com USD 0.01	7	0,02
1.029	Consol Energy Inc Com USD 0.01	19	0,06
1.213	Peabody Energy Corp Com USD 0.01	18	0,05
<b>Gewerbliche Dienstleistungen</b>			
507	Apollo Group Inc Com NPV	10	0,03
2.215	Automatic Data Processing Inc Com USD 0.10	75	0,22
278	DeVry Inc Com USD 0.01	5	0,01
1.317	H&R Block Inc Com NPV	13	0,04
1.478	Paychex Inc Com USD 0.01	29	0,08
931	Quanta Services Inc Com USD 0.00001	14	0,04
680	Robert Half International Inc Com USD 0.001	12	0,04
728	Total System Services Inc Com USD 0.10	11	0,03
<b>Computer</b>			
4.235	Apple Inc Com NPV	1.589	4,57
1.370	Cognizant Technology Solutions Corp Com USD 0.01	52	0,15
713	Computer Sciences Corp Com USD 1.00	12	0,04
6.906	Dell Inc Com USD 0.01	55	0,16
9.288	EMC Corp Com USD 0.01	144	0,41
8.948	Hewlett-Packard Co Com USD 0.01	132	0,38
5.251	International Business Machines Corp Com USD 0.20	658	1,90
335	Lexmark International Inc Com USD 0.01	5	0,02
1.634	NetApp Inc Com USD 0.001	32	0,09
1.110	SanDisk Corp Com USD 0.001	24	0,07
752	Teradata Corp Com USD 0.01	33	0,09
1.071	Western Digital Corp Com USD 0.01	22	0,06

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Konsumentenfinanzierung</b>			
4.595	American Express Co Com USD 0.20	167	0,48
2.412	Discover Financial Services Com USD 0.01	52	0,15
481	Mastercard Inc Com USD 0.0001	127	0,37
2.278	SLM Corp Com USD 0.20	21	0,06
2.251	Visa Inc Com USD 0.0001	168	0,48
2.810	Western Union Co Com USD 0.01	30	0,09
<b>Behälter und Verpackungen</b>			
713	Ball Corp Com NPV	19	0,05
480	Bemis Co Inc Com USD 0.10	9	0,03
756	Owens-Illinois Inc Com USD 0.01	10	0,03
890	Sealed Air Corp Com USD 0.10	9	0,03
<b>Kosmetik und Körperpflege</b>			
12.478	Procter & Gamble Co Com NPV	505	1,45
<b>Verteidigung</b>			
1.611	General Dynamics Corp Com USD 1.00	67	0,19
461	L-3 Communications Holdings Inc Com USD 0.01	20	0,06
1.204	Lockheed Martin Corp Com USD 1.00	65	0,19
1.140	Northrop Grumman Corp Com USD 1.00	44	0,13
1.540	Raytheon Co Com USD 0.01	50	0,14
<b>Vertrieb und Großhandel</b>			
1.344	Fastenal Co Com USD 0.01	39	0,11
242	Fossil Inc Com USD 0.01	11	0,03
710	Genuine Parts Co Com USD 1.00	29	0,09
275	WW Grainger Inc Com USD 0.50	35	0,10
<b>Diversifizierte Finanzdienstleistungen</b>			
580	BlackRock Inc Com USD 0.01*	64	0,19
399	Federated Investors Inc Com NPV	5	0,01
645	Franklin Resources Inc Com USD 0.10	45	0,13
2.203	State Street Corp Com USD 1.00	59	0,17
1.143	T Rowe Price Group Inc Com USD 0.20	43	0,12
<b>Elektrizität</b>			
2.914	AES Corp Com USD 0.01	23	0,07
2.181	American Electric Power Co Inc Com USD 6.50	55	0,16
1.334	CMS Energy Corp Com USD 0.01	20	0,06
1.322	Consolidated Edison Inc Com USD 0.10	52	0,15
2.578	Dominion Resources Inc Com NPV	87	0,25
778	DTE Energy Co Com NPV	29	0,08
6.039	Duke Energy Corp Com USD 0.001	86	0,25

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Elektrizität (Fortsetzung)</b>			
1.478	Edison International Com NPV	43	0,12
794	Entergy Corp Com USD 0.01	33	0,09
3.850	Exelon Corp Com NPV	93	0,27
1.888	FirstEnergy Corp Com USD 0.10	57	0,16
1.882	NextEra Energy Inc Com USD 0.01	80	0,23
1.424	Northeast Utilities Com USD 5.00	33	0,09
1.018	NRG Energy Inc Com USD 0.01	10	0,03
1.072	Pepco Holdings Inc Com USD 0.01	13	0,04
1.861	PG&E Corp Com NPV	53	0,15
514	Pinnacle West Capital Corp Com NPV	17	0,05
2.609	PPL Corp Com USD 0.01	46	0,13
1.329	Progress Energy Inc Com NPV	47	0,14
2.282	Public Service Enterprise Group Inc Com NPV	46	0,13
3.921	Southern Co Com USD 5.00	117	0,34
943	TECO Energy Inc Com USD 1.00	11	0,03
2.193	Xcel Energy Inc Com USD 2.50	40	0,12
<b>Elektronik</b>			
1.570	Agilent Technologies Inc Com USD 0.01	41	0,12
746	Amphenol Corp Com USD 0.001	26	0,07
3.322	Emerson Electric Co Com USD 0.50	101	0,29
744	FLIR Systems Inc Com USD 0.01	10	0,03
3.511	Honeywell International Inc Com USD 1.00	127	0,36
850	Jabil Circuit Inc Com USD 0.001	11	0,03
607	Molex Inc Com USD 0.05	9	0,03
516	PerkinElmer Inc Com USD 1.00	9	0,03
1.669	Thermo Fisher Scientific Inc Com USD 1.00	55	0,16
407	Waters Corp Com USD 0.01	21	0,06
<b>Ingenieurwesen und Bau</b>			
783	Fluor Corp Com USD 0.01	24	0,07
575	Jacobs Engineering Group Inc Com USD 1.00	13	0,04
<b>Unterhaltung</b>			
1.399	International Game Technology Com USD 0.00015625	13	0,04
<b>Umweltkontrolle</b>			
1.456	Republic Services Inc Com USD 0.01	25	0,07
382	Stericycle Inc Com USD 0.01	21	0,06
2.076	Waste Management Inc Com USD 0.01	44	0,13
<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste</b>			
26.859	AT&T Inc Com USD 1.00	597	1,72

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Festnetz-Telekommunikationsdienste (Fortsetzung)</b>			
2.800	CenturyLink Inc Com USD 1.00	71	0,20
4.573	Frontier Communications Corp Com USD 0.25	11	0,03
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
807	Campbell Soup Co Com USD 0.0375	17	0,05
1.875	ConAgra Foods Inc Com USD 5.00	31	0,09
799	Dean Foods Co Com USD 0.01	8	0,02
2.915	General Mills Inc Com USD 0.10	72	0,21
702	Hershey Co Com USD 1.00	30	0,09
1.445	HJ Heinz Co Com USD 0.25	50	0,14
607	Hormel Foods Corp Com USD 0.0586	12	0,03
523	JM Smucker Co Com NPV	26	0,08
1.109	Kellogg Co Com USD 0.25	35	0,10
8.007	Kraft Foods Inc Com NPV	199	0,57
2.612	Kroger Co Com USD 1.00	37	0,11
620	McCormick & Co Inc Com NPV	23	0,07
1.255	Safeway Inc Com USD 0.01	15	0,04
2.661	Sara Lee Corp Com USD 0.01	36	0,10
2.641	Sysco Corp Com USD 1.00	48	0,14
1.329	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	17	0,05
730	Whole Foods Market Inc Com NPV	42	0,12
<b>Forst- und Papierprodukte</b>			
1.981	International Paper Co Com USD 1.00	38	0,11
804	MeadWestvaco Corp Com USD 0.01	14	0,04
<b>Gasgesellschaften</b>			
542	AGL Resources Inc Com USD 5.00	13	0,04
1.968	CenterPoint Energy Inc Com USD 0.01	26	0,07
<b>Gasversorger</b>			
1.258	NiSource Inc Com USD 0.01	21	0,06
469	Oneok Inc Com USD 0.01	25	0,07
2.944	Spectra Energy Corp Com USD 0.001	55	0,16
<b>Hand- und Maschinenwerkzeuge</b>			
760	Stanley Black & Decker Inc Com USD 2.50	33	0,09
<b>Gesundheitsdienstleister</b>			
1.603	Aetna Inc Com USD 0.01	43	0,12
1.288	Cigna Corp Com USD 0.25	37	0,11
656	Coventry Health Care Inc Com USD 0.01	13	0,04
432	DaVita Inc Com USD 0.001	23	0,07
740	Humana Inc Com USD 0.166	37	0,11

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Gesundheitsdienstleister (Fortsetzung)</b>			
444	Laboratory Corp of America Holdings Com USD 0.10	24	0,07
719	Quest Diagnostics Inc Com USD 0.01	26	0,07
2.111	Tenet Healthcare Corp Com USD 0.05	6	0,02
4.728	UnitedHealth Group Inc Com USD 0.01	171	0,49
1.519	WellPoint Inc Com USD 0.01	67	0,19
<b>Gesundheitspflegeprodukte</b>			
2.531	Baxter International Inc Com USD 1.00	83	0,24
955	Becton Dickinson and Co Com USD 1.00	45	0,13
6.466	Boston Scientific Corp Com USD 0.01	24	0,07
530	Edwards Lifesciences Corp Com USD 1.00	29	0,08
178	Intuitive Surgical Inc Com USD 0.001	61	0,17
4.705	Medtronic Inc Com USD 0.10	113	0,33
1.465	St Jude Medical Inc Com USD 0.10	37	0,11
1.460	Stryker Corp Com USD 0.10	49	0,14
<b>Holdingsgesellschaften – diversifiziert</b>			
930	Leucadia National Corp Com USD 1.00	12	0,04
12.844	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	348	1,00
<b>Wohnungsbau</b>			
1.233	DR Horton Inc Com USD 0.01	13	0,04
751	Lennar Corp Com USD 0.10	14	0,04
1.482	PulteGroup Inc Com USD 0.01	9	0,02
254	Snap-On Inc Com USD 1.00	10	0,03
<b>Innenausstattung</b>			
333	Harman International Industries Inc Com USD 0.01	9	0,03
358	Whirlpool Corp Com USD 1.00	14	0,04
<b>Heimwerker-Einzelhändler</b>			
6.983	Home Depot Inc Com USD 0.05	224	0,65
5.618	Lowe's Cos Inc Com USD 0.50	98	0,28
<b>Hotels</b>			
1.196	Marriott International Inc Com USD 0.01	30	0,09
880	Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc Com USD 0.01	30	0,09
693	Wyndham Worldwide Corp Com USD 0.01	23	0,06
361	Wynn Resorts Ltd Com USD 0.01	24	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Haushaltswaren und Wohnungsbau</b>			
1.313	Newell Rubbermaid Inc Com USD 1.00	16	0,05
<b>Haushaltsartikel</b>			
486	Avery Dennison Corp Com USD 1.00	9	0,03
1.780	Kimberly-Clark Corp Com USD 1.25	92	0,26
<b>Industriemetalle und Bergbau</b>			
4.852	Alcoa Inc Com USD 1.00	27	0,08
393	Titanium Metals Corp Com USD 0.01	3	0,01
<b>Versicherungen</b>			
2.109	Aflac Inc Com USD 0.10	55	0,16
2.926	American International Group Inc Com USD 2.50	55	0,16
398	Assurant Inc Com USD 0.01	9	0,03
7.961	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	410	1,18
2.341	Genworth Financial Inc Com USD 0.001	8	0,02
1.972	Hartford Financial Services Group Inc Com USD 0.01	22	0,06
1.323	Lincoln National Corp Com NPV	18	0,05
2.455	Marsh & McLennan Cos Inc Com USD 1.00	51	0,15
4.795	MetLife Inc Com USD 0.01	91	0,26
1.357	Principal Financial Group Inc Com USD 0.01	22	0,06
2.123	Prudential Financial Inc Com USD 0.01	64	0,19
468	Torchmark Corp Com USD 1.00	14	0,04
1.348	Unum Group Com USD 0.10	17	0,05
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
8.958	Chevron Corp Com USD 0.75	572	1,65
5.797	ConocoPhillips Com USD 0.01	196	0,56
2.1406	Exxon Mobil Corp Com NPV	1.096	3,16
497	Helmerich & Payne Inc Com USD 0.10	15	0,04
1.364	Hess Corp Com USD 1.00	39	0,11
3.179	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	51	0,15
1.570	Marathon Petroleum Corp Com USD 0.01	37	0,11
874	Murphy Oil Corp Com USD 1.00	26	0,07
625	Tesoro Corp Com USD 0.167	9	0,03
<b>Internet</b>			
1.649	Amazon.com Inc Com USD 0.01	228	0,66
5.180	eBay Inc Com USD 0.001	132	0,38
434	Expedia Inc Com USD 0.001	13	0,04

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Internet (Fortsetzung)</b>			
357	F5 Networks Inc Com NPV	24	0,07
1.149	Google Inc Com USD 0.001	433	1,25
247	Netflix Inc Com USD 0.001	10	0,03
226	priceline.com Inc Com USD 0.008	92	0,26
3.321	Symantec Corp Com USD 0.01	32	0,09
505	TripAdvisor Inc Com USD 0.001	14	0,04
726	VeriSign Inc Com USD 0.001	18	0,05
5.529	Yahoo! Inc Com USD 0.001	55	0,16
<b>Anlagedienstleistungen</b>			
1.014	Ameriprise Financial Inc Com USD 0.01	32	0,09
4.884	Charles Schwab Corp Com USD 0.01	39	0,11
302	CME Group Inc Com USD 0.01	50	0,15
1.244	E*Trade Financial Corp Com USD 0.01	7	0,02
325	IntercontinentalExchange Inc Com USD 0.01	26	0,07
584	Legg Mason Inc Com USD 0.10	10	0,03
567	NASDAQ OMX Group Inc Com USD 0.01	8	0,02
1.204	NYSE Euronext Com USD 0.01	19	0,06
<b>Eisen und Stahl</b>			
468	Allegheny Technologies Inc Com USD 0.10	10	0,03
642	Cliffs Natural Resources Inc Com USD 0.125	20	0,06
1.447	Nucor Corp Com USD 0.40	33	0,09
658	United States Steel Corp Com USD 1.00	9	0,03
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
2.931	Caterpillar Inc Com USD 1.00	167	0,48
866	Cummins Inc Com USD 2.50	54	0,16
1.833	Deere & Co Com USD 1.00	88	0,25
251	Flowserve Corp Com USD 1.25	17	0,05
485	Joy Global Inc Com USD 1.00	17	0,05
654	Rockwell Automation Inc Com USD 1.00	31	0,09
438	Roper Industries Inc Com USD 0.01	29	0,08
866	Xylem Inc Com USD 0.01	14	0,04
<b>Medienagenturen</b>			
2.102	Interpublic Group of Cos Inc Com USD 0.10	14	0,04
1.234	Omnicom Group Inc Com USD 0.15	38	0,11
<b>Medizinische Ausrüstung</b>			
1.022	CareFusion Corp Com USD 0.01	16	0,05
384	CR Bard Inc Com USD 0.25	24	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Medizinische Ausrüstung (Fortsetzung)</b>			
665	Dentsply International Inc Com USD 0.01	16	0,04
423	Patterson Cos Inc Com USD 0.01	9	0,03
513	Varian Medical Systems Inc Com USD 1.00	20	0,06
817	Zimmer Holdings Inc Com USD 0.01	32	0,09
<b>Metallerzeugnisse</b>			
656	Precision Castparts Corp Com NPV	71	0,20
<b>Bergbau</b>			
4.285	Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc Com USD 0.10	89	0,25
2.242	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	69	0,20
582	Vulcan Materials Co Com USD 1.00	13	0,04
<b>Sonstige Fertigung</b>			
3.147	3M Co Com USD 0.01	173	0,50
2.589	Danaher Corp Com USD 0.01	87	0,25
831	Dover Corp Com USD 1.00	30	0,09
1.506	Eaton Corp Com USD 0.50	42	0,12
47.941	General Electric Co Com USD 0.06	594	1,71
2.184	Illinois Tool Works Inc Com USD 0.01	80	0,23
632	Leggett & Platt Inc Com USD 0.01	8	0,02
513	Pall Corp Com USD 0.10	19	0,05
690	Parker Hannifin Corp Com USD 0.50	37	0,11
1.295	Textron Inc Com USD 0.125	20	0,06
<b>Mobilfunk</b>			
1.304	MetroPCS Communications Inc Com USD 0.0001	5	0,01
13.770	Sprint Nextel Corp Com USD 2.00	23	0,07
<b>Multi-Versorger</b>			
1.122	Ameren Corp Com USD 0.01	24	0,07
342	Integrays Energy Group Inc Com USD 1.00	12	0,03
534	Scana Corp Com NPV	16	0,05
1.092	Sempra Energy Com NPV	46	0,13
1.034	Wisconsin Energy Corp Com USD 0.01	25	0,07
<b>Haushalts-Verbrauchsgüter</b>			
595	Clorox Co Com USD 1.00	27	0,08
<b>Büro- und Geschäftsausstattung</b>			
914	Pitney Bowes Inc Com USD 1.00	8	0,02
6.044	Xerox Corp Com USD 1.00	28	0,08
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
2.255	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	89	0,26

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>			
1.739	Apache Corp Com USD 0.625	92	0,26
931	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	20	0,06
2.993	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	33	0,10
1.748	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	17	0,05
1.828	Devon Energy Corp Com USD 0.10	71	0,20
309	Diamond Offshore Drilling Inc Com USD 0.01	12	0,03
1.217	EOG Resources Inc Com USD 0.01	79	0,23
664	EQT Corp Com NPV	20	0,06
585	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	11	0,03
801	Noble Energy Inc Com USD 0.01	44	0,13
3.674	Occidental Petroleum Corp Com USD 0.20	189	0,54
2.898	Phillips 66 Com USD 0.01	56	0,16
561	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	35	0,10
854	QEP Resources Inc Com USD 0.01	15	0,04
725	Range Resources Corp Com USD 0.01	27	0,08
1.598	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	29	0,08
495	Sunoco Inc Com USD 1.00	15	0,04
2.513	Valero Energy Corp Com USD 0.01	34	0,10
911	WPX Energy Inc Com USD 1.00	9	0,03
<b>Öl- und Gasdienstleistungen</b>			
1.978	Baker Hughes Inc Com USD 1.00	53	0,15
1.118	Cameron International Corp Com USD 0.01	33	0,09
1.077	FMC Technologies Inc Com USD 0.01	28	0,08
4.175	Halliburton Co Com USD 2.50	82	0,24
1.919	National Oilwell Varco Inc Com USD 0.01	83	0,24
<b>Pflegeprodukte</b>			
1.958	Avon Products Inc Com USD 0.25	21	0,06
2.171	Colgate-Palmolive Co Com USD 1.00	139	0,40
1.013	Estee Lauder Cos Inc Com USD 0.01	35	0,10
<b>Pharmazeutika</b>			
7.120	Abbott Laboratories Com NPV	286	0,82
1.426	Allergan Inc Com USD 0.01	84	0,24
1.182	AmerisourceBergen Corp Com USD 0.01	28	0,08

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Pharmazeutika (Fortsetzung)</b>			
7.640	Bristol-Myers Squibb Co Com USD 0.10	166	0,48
1.559	Cardinal Health Inc Com NPV	42	0,12
4.621	Eli Lilly & Co Com NPV	123	0,35
3.614	Express Scripts Holding Co Com USD 0.01	122	0,35
1.201	Forest Laboratories Inc Com USD 0.10	27	0,08
753	Hospira Inc Com USD 0.01	15	0,05
12.435	Johnson & Johnson Com USD 1.00	504	1,45
1.109	McKesson Corp Com USD 0.01	63	0,18
919	Mead Johnson Nutrition Co Com USD 0.01	48	0,14
13.788	Merck & Co Inc Com USD 0.50	337	0,97
1.971	Mylan Inc Com USD 0.50	28	0,08
420	Perrigo Co Com NPV	28	0,08
34.151	Pfizer Inc Com USD 0.05	487	1,40
585	Watson Pharmaceuticals Inc Com USD 0.0033	27	0,08
<b>Pipelines</b>			
2.000	Kinder Morgan Inc Com USD 0.01	44	0,12
2.926	Williams Cos Inc Com USD 1.00	58	0,17
<b>Sach- und Haftpflichtversicherungen</b>			
2.265	Allstate Corp Com USD 0.01	50	0,15
1.237	Chubb Corp Com USD 1.00	58	0,17
749	Cincinnati Financial Corp Com USD 2.00	18	0,05
1.385	Loews Corp Com USD 0.01	35	0,10
2.755	Progressive Corp Com USD 1.00	39	0,11
1.810	Travelers Cos Inc Com NPV	73	0,21
<b>Druck- und Verlagswesen</b>			
215	Dun & Bradstreet Corp Com USD 0.01	10	0,03
1.050	Gannett Co Inc Com USD 1.00	9	0,03
1.253	McGraw-Hill Cos Inc Com USD 1.00	35	0,10
24	Washington Post Co Com USD 1.00	5	0,01
<b>Eisenbahn</b>			
4.758	CSX Corp Com USD 1.00	65	0,19
1.496	Norfolk Southern Corp Com USD 1.00	64	0,18
2.175	Union Pacific Corp Com USD 2.50	157	0,45
<b>Immobilien</b>			
1.492	CBRE Group Inc Com USD 0.01	16	0,05
<b>Immobilienfonds (REITs)</b>			
1.781	American Tower Corp Reits USD 0.01	75	0,22

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Immobilienfonds (REITs) (Fortsetzung)</b>			
576	Apartment Investment & Management Co Reits USD 0.01	10	0,03
429	AvalonBay Communities Inc Reits USD 0.01	39	0,11
670	Boston Properties Inc Reits USD 0.01	45	0,13
1.354	Equity Residential Reits USD 0.01	54	0,16
1.849	HCP Inc Reits USD 1.00	49	0,14
952	Health Care REIT Inc Reits USD 1.00	34	0,10
3.188	Host Hotels & Resorts Inc Reits USD 0.01	32	0,09
1.847	Kimco Realty Corp Reits USD 0.01	22	0,06
717	Plum Creek Timber Co Inc Reits USD 0.01	17	0,05
2.080	ProLogis Inc Reits USD 0.01	43	0,12
643	Public Storage Reits USD 0.10	56	0,16
1.386	Simon Property Group Inc Reits USD 0.0001	133	0,38
1.306	Ventas Inc Reits USD 0.25	50	0,14
836	Vornado Realty Trust Reits USD 0.04	44	0,13
2.432	Weyerhaeuser Co Reits USD 1.25	31	0,09
<b>Restaurants und Bars</b>			
598	Darden Restaurants Inc Com NPV	20	0,06
4.613	McDonald's Corp Com USD 0.01	268	0,77
3.409	Starbucks Corp Com USD 0.001	122	0,35
2.082	Yum! Brands Inc Com NPV	95	0,27
<b>Einzelhandel</b>			
127	AutoZone Inc Com USD 0.01	31	0,09
1.020	CarMax Inc Com USD 0.50	19	0,05
141	Chipotle Mexican Grill Inc Com USD 0.01	38	0,11
5.899	CVS Caremark Corp Com USD 0.01	172	0,50
3.951	Walgreen Co Com USD 0.078125	78	0,22
<b>Halbleiter</b>			
2.681	Advanced Micro Devices Inc Com USD 0.01	11	0,03
1.447	Altera Corp Com USD 0.001	31	0,09
1.338	Analog Devices Inc Com USD 0.167	32	0,09
5.907	Applied Materials Inc Com USD 0.01	40	0,12
2.215	Broadcom Corp Com USD 0.0001	47	0,13
254	First Solar Inc Com USD 0.001	2	0,01
22.630	Intel Corp Com USD 0.001	380	1,09
767	KLA-Tencor Corp Com USD 0.001	23	0,07

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Halbleiter (Fortsetzung)</b>			
1.061	Linear Technology Corp Com USD 0.001	20	0,06
2.618	LSI Corp Com USD 0.01	11	0,03
848	Microchip Technology Inc Com USD 0.001	17	0,05
4.467	Micron Technology Inc Com USD 0.10	17	0,05
311	Novellus Systems Inc Com NPV	8	0,02
2.758	NVIDIA Corp Com USD 0.001	22	0,06
7.661	Qualcomm Inc Com USD 0.0001	285	0,82
887	Teradyne Inc Com USD 0.125	8	0,02
5.178	Texas Instruments Inc Com USD 1.00	96	0,28
1.209	Xilinx Inc Com USD 0.01	25	0,07
<b>Software</b>			
2.236	Adobe Systems Inc Com USD 0.0001	45	0,13
828	Akamai Technologies Inc Com USD 0.01	16	0,05
1.011	Autodesk Inc Com USD 0.01	21	0,06
743	BMC Software Inc Com USD 0.01	20	0,06
1.662	CA Inc Com USD 0.10	27	0,08
658	Cerner Corp Com USD 0.01	33	0,09
838	Citrix Systems Inc Com USD 0.001	40	0,11
1.567	Electronic Arts Inc Com USD 0.01	14	0,04
1.104	Fidelity National Information Services Inc Com USD 0.01	24	0,07
626	Fiserv Inc Com USD 0.01	27	0,08
1.333	Intuit Inc Com USD 0.01	49	0,14
33.831	Microsoft Corp Com USD 0.00000625	642	1,85
17.751	Oracle Corp Com USD 0.01	305	0,88
880	Red Hat Inc Com USD 0.0001	29	0,08
615	Salesforce.com Inc Com USD 0.001	55	0,16
<b>Spezialchemikalien</b>			
295	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	33	0,10
1.334	Ecolab Inc Com USD 1.00	55	0,16
634	FMC Corp Com USD 0.10	21	0,06
381	International Flavors & Fragrances Inc Com USD 0.125	14	0,04
686	PPG Industries Inc Com USD 1.67	46	0,13
539	Sigma-Aldrich Corp Com USD 1.00	24	0,07
<b>Spezialfinanzdienstleistungen</b>			
546	Equifax Inc Com USD 1.25	16	0,05
891	Moody's Corp Com USD 0.01	21	0,06

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			
<b>Fach-Einzelhändler</b>			
209	AutoNation Inc Com USD 0.01	5	0,01
1.072	Bed Bath & Beyond Inc Com USD 0.01	50	0,14
1.328	Best Buy Co Inc Com USD 0.10	16	0,05
534	Family Dollar Stores Inc Com USD 0.10	24	0,07
588	GameStop Corp Com USD 0.001	7	0,02
3.187	Staples Inc Com USD 0.0006	27	0,08
586	Tiffany & Co Com USD 0.01	21	0,06
<b>Telekommunikation</b>			
24.393	Cisco Systems Inc Com USD 0.001	259	0,74
6.883	Corning Inc Com USD 0.50	58	0,17
1.128	Crown Castle International Corp Com USD 0.01	40	0,12
523	Harris Corp Com USD 1.00	14	0,04
1.103	JDS Uniphase Corp Com USD 0.001	7	0,02
2.371	Juniper Networks Inc Com USD 0.00001	26	0,07
1.323	Motorola Solutions Inc Com USD 0.01	41	0,12
2.653	Windstream Corp Com USD 0.0001	16	0,05
<b>Textilien</b>			
500	Cintas Corp Com NPV	12	0,03
<b>Tabak</b>			
9.263	Altria Group Inc Com USD 0.33	194	0,56
601	Lorillard Inc Com USD 0.01	48	0,14
7.800	Philip Morris International Inc Com NPV	429	1,23
1.513	Reynolds American Inc Com USD 0.0001	41	0,12
<b>Spielwaren</b>			
537	Hasbro Inc Com USD 0.50	12	0,03
1.529	Mattel Inc Com USD 1.00	31	0,09
<b>Transportdienstleistungen</b>			
744	CH Robinson Worldwide Inc Com USD 0.10	28	0,08
949	Expeditors International of Washington Inc Com USD 0.01	24	0,07
1.422	FedEx Corp Com USD 0.10	82	0,23
230	Ryder System Inc Com USD 0.50	7	0,02
4.343	United Parcel Service Inc Com USD 0.01	212	0,61
<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>		<b>34.046</b>	<b>98,01</b>
<b>Aktien - insgesamt</b>		<b>34.910</b>	<b>100,50</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. £	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Derivative Finanzinstrumente</b>			
<b>Devisenterminkontrakte***</b>			
			<b>Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust)**</b>
			<b>Tsd. £</b>
			<b>% des Netto- inven- tarwerts</b>
	<b>Gekaufter Betrag</b>	<b>Verkaufter Betrag</b>	<b>Fälligkeit</b>
	GBP 606.930	USD 985.354	06.06.2012
	GBP 36.652.647	USD 59.505.755	06.06.2012
	GBP 36.853.425	USD 56.714.768	03.07.2012
	USD 231.099	GBP 142.499	06.06.2012
	USD 3.130.808	GBP 2.034.408	03.07.2012
	<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>		<b>7</b>
	<b>Nicht realisiertet Verlust aus Devisenterminkontrakten insgesamt</b>		<b>(2.042)</b>
	<b>Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisenterminkontrakten</b>		<b>(2.035)</b>
			<b>Nicht realisierter Verlust Tsd. £</b>
			<b>% des Netto- inven- tarwerts</b>
	<b>Anzahl der Kontrakte</b>	<b>Terminkontrakte (Futures)</b>	
	4	S&P 500 E Mini Index Futures June 2012	(93)
	<b>Nicht realisierte Nettoverluste aus Terminkontrakten (Futures)</b>		<b>(93)</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>		<b>32.782</b>
	<b>Liquide Mittel†</b>		<b>1.891</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>		<b>65</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>34.738</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		-
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>34.738</b>
			<b>100,00</b>

† Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten, ausgenommen 216.632 £, die als Sicherheit vom Kontrahenten für Terminkontrakten, Barclays Capital, gehalten werden.

\* Anlage in einer nahe stehenden Partei

\*\* Anlagen, die weniger als 500 £ betragen, werden auf null abgerundet.

\*\*\* Der Kontrahent für die Terminkontrakte ist die State Street Bank and Trust Company.

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. £	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	34.910	94,60
Außerbörsliche derivative Finanzinstrumente (OTC-Derivate)	7	0,02
Sonstige Vermögenswerte	1.984	5,38
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>36.901</b>	<b>100,00</b>

# iShares S&P 500 Monthly GBP Hedged

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

Die 20 größten Verkäufe		Erlöse	Die 20 größten Käufe		Kosten
Bestand	Anlagen	Tsd. £	Bestand	Anlagen	Tsd. £
4.413	Exxon Mobil Corp Com NPV	230	1.615	Apple Inc Com NPV	438
768	Apple Inc Com NPV	192	8.056	Exxon Mobil Corp Com NPV	431
1.080	International Business Machines Corp Com USD 0.20	133	1.969	International Business Machines Corp Com USD 0.20	237
1.646	Chevron Corp Com USD 0.75	110	12.701	Microsoft Corp Com USD 0.0000625	224
6.108	Microsoft Corp Com USD 0.0000625	100	3.288	Chevron Corp Com USD 0.75	218
2.256	Procter & Gamble Co Com NPV	94	17.869	General Electric Co Com USD 0.06	209
7.133	Pfizer Inc Com USD 0.05	93	4.698	Procter & Gamble Co Com NPV	197
8.646	General Electric Co Com USD 0.06	92	4.657	Johnson & Johnson Com USD 1.00	195
4.867	AT&T Inc Com USD 1.00	91	10.076	AT&T Inc Com USD 1.00	193
2.229	Johnson & Johnson Com USD 1.00	91	12.791	Pfizer Inc Com USD 0.05	179
209	Google Inc Com USD 0.001	83	438	Google Inc Com USD 0.001	175
1.924	Coca-Cola Co Com USD 0.25	82	3.793	Coca-Cola Co Com USD 0.25	166
5.056	Intel Corp Com USD 0.001	82	8.956	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	163
4.106	El Paso Corp Com USD 3.00	75	6.511	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	148
4.345	Wells Fargo & Co Com USD 1.666	74	2.970	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	148
3.461	JPMorgan Chase & Co Com USD 1.00	73	2.857	Philip Morris International Inc Com NPV	142
1.426	Berkshire Hathaway Inc Com USD 0.0033	71	8.518	Intel Corp Com USD 0.001	137
1.469	Philip Morris International Inc Com NPV	71	5.101	Merck & Co Inc Com USD 0.50	124
1.453	ConocoPhillips Com USD 0.01	68	4.809	Verizon Communications Inc Com USD 0.10	120
3.234	Oracle Corp Com USD 0.01	65	6.558	Oracle Corp Com USD 0.01	119

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	213	18
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(642)	(296)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(429)</b>	<b>(278)</b>
Betriebliche Aufwendungen	(54)	(5)
<b>Netto-Betriebsverluste</b>	<b>(483)</b>	<b>(283)</b>
<b>Nettoverlust vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(483)</b>	<b>(283)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(36)	(3)
<b>Nettoverlust nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(519)</b>	<b>(286)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	15	10
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(504)</b>	<b>(276)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012 Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011* Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	4.775	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(504)	(276)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	18.962	5.051
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>18.962</b>	<b>5.051</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.233</b>	<b>4.775</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 16. September 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		2.383	16
Forderungen		39	11
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	23.177	4.758
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>25.599</b>	<b>4.785</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(24)	(18)
Verbindlichkeiten		(2.367)	(2)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(2.391)</b>	<b>(20)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>23.208</b>	<b>4.765</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		25	10
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>23.233</b>	<b>4.775</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
12.421	GrainCorp Ltd Com NPV	113	0,49
	<b>Chemikalien</b>		
11.213	Nufarm Ltd Com NPV	54	0,23
	<b>Spezialchemikalien</b>		
103.949	Incitec Pivot Ltd Com NPV	286	1,23
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>453</b>	<b>1,95</b>
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
43.000	Asian Citrus Holdings Ltd Com HKD 0.01	21	0,09
9.269	Bunge Ltd Com USD 0.01	552	2,38
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
88.000	China Yurun Food Group Ltd Com HKD 0.10	90	0,39
	<b>Spezialchemikalien</b>		
116.000	Sinofert Holdings Ltd Com HKD 0.10	19	0,08
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>682</b>	<b>2,94</b>
	<b>Brasilien</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
42.621	BRF - Brasil Foods SA ADR NPV	664	2,86
	<b>Brasilien - insgesamt</b>	<b>664</b>	<b>2,86</b>
	<b>Kanada</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
900	Alliance Grain Traders Inc Com NPV	10	0,04
4.973	Maple Leaf Foods Inc Com NPV	55	0,24
	<b>Spezialchemikalien</b>		
10.025	Agrium Inc Com NPV	779	3,35
54.679	Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	2.154	9,27
	<b>Transportdienstleistungen</b>		
23.666	Viterra Inc Com NPV	366	1,58
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>3.364</b>	<b>14,48</b>
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Biotechnologie</b>		
120.000	Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd Com HKD 0.10	20	0,09

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Cayman-Inseln (Fortsetzung)</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.697	Fresh Del Monte Produce Inc Com USD 0.01	63	0,27
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>83</b>	<b>0,36</b>
	<b>Chile</b>		
	<b>Spezialchemikalien</b>		
6.822	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR USD 1.00	355	1,53
	<b>Chile - insgesamt</b>	<b>355</b>	<b>1,53</b>
	<b>Deutschland</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
12.169	K&S AG Com NPV	484	2,08
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
4.156	Suedzucker AG Com NPV	126	0,54
	<b>Deutschland - insgesamt</b>	<b>610</b>	<b>2,62</b>
	<b>Hongkong</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
107.000	China Agri-Industries Holdings Ltd Com HKD 0.10	77	0,33
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
2.200	China Ocean Resources Co Ltd Com HKD 1.00	7	0,03
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>84</b>	<b>0,36</b>
	<b>Irland</b>		
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
8.310	Glanbia Plc Com EUR 0.06	58	0,25
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>58</b>	<b>0,25</b>
	<b>Israel</b>		
	<b>Chemikalien</b>		
27.058	Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	280	1,20
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>280</b>	<b>1,20</b>
	<b>Japan</b>		
	<b>Landwirtschaft</b>		
1.400	Hokuto Corp Com NPV	30	0,13
	<b>Lebensmittelprodukte</b>		
9.000	Itoham Foods Inc Com NPV	35	0,15
23.000	Maruha Nichiro Holdings Inc Com NPV	34	0,15
17.000	Nichirei Corp Com NPV	76	0,33
11.000	Nippon Meat Packers Inc Com NPV	131	0,56
15.000	Nippon Suisan Kaisha Ltd Com NPV	42	0,18
7.250	Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	185	0,80

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Japan (Fortsetzung)</b>			
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
11.000	Iseki & Co Ltd Com NPV	25	0,11
68.000	Kubota Corp Com NPV	582	2,50
55.000	Komatsu Ltd Com NPV	1.315	5,66
	<b>Japan – insgesamt</b>	<b>2.455</b>	<b>10,57</b>
<b>Mauritius</b>			
<b>Landwirtschaft</b>			
394.000	Golden Agri-Resources Ltd Com USD 0.025	199	0,86
	<b>Mauritius – insgesamt</b>	<b>199</b>	<b>0,86</b>
<b>Niederlande</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
2.206	Nutreco NV Com EUR 0.24	145	0,62
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
1.647	CNH Global NV Com USD 2.25	63	0,27
	<b>Niederlande – insgesamt</b>	<b>208</b>	<b>0,89</b>
<b>Norwegen</b>			
<b>Chemikalien</b>			
11.633	Yara International ASA Com NOK 1.70	438	1,88
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
3.200	Cermaq ASA Com NOK 10.00	33	0,14
174.000	Marine Harvest ASA Com NOK 0.75	85	0,37
	<b>Norwegen – insgesamt</b>	<b>556</b>	<b>2,39</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>			
<b>Landwirtschaft</b>			
3.997	New Britain Palm Oil Ltd Com NPV	49	0,21
	<b>Papua-Neuguinea – insgesamt</b>	<b>49</b>	<b>0,21</b>
<b>Volksrepublik China</b>			
<b>Chemikalien</b>			
116.000	China BlueChemical Ltd Com HKD 1.00	79	0,34
<b>Maschinen – diversifiziert</b>			
24.000	First Tractor Co Ltd Com CNY 1.00	21	0,09
	<b>Volksrepublik China – insgesamt</b>	<b>100</b>	<b>0,43</b>
<b>Republik Südkorea</b>			
<b>Spezialchemikalien</b>			
1.400	Namhae Chemical Corp Com KRW 1000.00	10	0,04
	<b>Republik Südkorea – insgesamt</b>	<b>10</b>	<b>0,04</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Russische Föderation</b>			
<b>Spezialchemikalien</b>			
17.597	Uralkali OJSC GDR NPV	608	2,62
	<b>Russische Föderation – insgesamt</b>	<b>608</b>	<b>2,62</b>
<b>Singapur</b>			
<b>Landwirtschaft</b>			
24.000	First Resources Ltd Com NPV	31	0,13
160.000	GMG Global Ltd Com NPV	15	0,06
156.000	Wilmar International Ltd Com NPV	443	1,91
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
30.000	Indofood Agri Resources Ltd Com NPV	29	0,13
	<b>Singapur – insgesamt</b>	<b>518</b>	<b>2,23</b>
<b>Spanien</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
579	Pescanova SA Com EUR 6.00	15	0,06
	<b>Spanien – insgesamt</b>	<b>15</b>	<b>0,06</b>
<b>Schweiz</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
107	Barry Callebaut AG Com CHF 24.20	95	0,41
<b>Spezialchemikalien</b>			
6.008	Syngenta AG Com CHF 0.10	1.921	8,27
	<b>Schweiz – insgesamt</b>	<b>2.016</b>	<b>8,68</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
22.942	Associated British Foods Plc Com GBP 0.057	419	1,81
29.540	Tate & Lyle Plc Com GBP 0.25	305	1,31
	<b>Vereinigtes Königreich – insgesamt</b>	<b>724</b>	<b>3,12</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
<b>Landwirtschaft</b>			
42.009	Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	1.339	5,76
<b>Autoteile</b>			
2.637	Titan International Inc Com NPV	59	0,25
<b>Chemikalien</b>			
3.296	Intrepid Potash Inc Com USD 0.001	65	0,28
34.083	Monsanto Co Com USD 0.01	2.631	11,32
18.876	Mosaic Co Com USD 0.01	900	3,88
<b>Nutzfahrzeuge und Lkws</b>			
781	Lindsay Corp Com USD 1.00	43	0,19
<b>Lebensmittelprodukte</b>			
18.515	Tyson Foods Inc Com USD 0.10	359	1,55

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts	Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>			Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	23.177	90,54
	<b>Lebensmittelprodukte</b>			Sonstige Vermögenswerte	2.422	9,46
890	Cal-Maine Foods Inc Com USD 0.01	32	0,14	<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>25.599</b>	<b>100,00</b>
2.847	Chiquita Brands International Inc Com USD 0.01	15	0,06			
4.893	Corn Products International Inc Com USD 0.01	250	1,08			
7.333	Darling International Inc Com USD 0.01	103	0,44			
2.300	Dole Food Co Inc Com USD 0.001	20	0,09			
5.226	Pilgrim's Pride Corp Com USD 0.01	43	0,18			
1.180	Sanderson Farms Inc Com USD 1.00	65	0,28			
10.188	Smithfield Foods Inc Com USD 0.50	200	0,86			
	<b>Industriemaschinen</b>					
6.143	AGCO Corp Com USD 0.01	247	1,06			
	<b>Maschinen – diversifiziert</b>					
25.499	Deere & Co Com USD 1.00	1.884	8,11			
	<b>Spezialchemikalien</b>					
4.161	CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	711	3,06			
2.777	Scotts Miracle-Gro Co Com USD 0.01	120	0,52			
	<b>Vereinigte Staaten – insgesamt</b>	<b>9.086</b>	<b>39,11</b>			
	<b>Aktien – insgesamt</b>	<b>23.177</b>	<b>99,76</b>			
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>23.177</b>	<b>99,76</b>			
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>2.359</b>	<b>10,15</b>			
	<b>Sonstige Nettoverbindlichkeiten</b>	<b>(2.328)</b>	<b>(10,02)</b>			
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>23.208</b>	<b>99,89</b>			
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	25	0,11			
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>23.233</b>	<b>100,00</b>			

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

# iShares S&P Commodity Producers Agribusiness

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
778 Deere & Co Com USD 1.00	63
2.000 Toyo Suisan Kaisha Ltd Com NPV	49
1.000 Komatsu Ltd Com NPV	28
944 Archer-Daniels-Midland Co Com USD NPV	27
700 AG Growth International Inc Com CAD NPV	25
98 KWS Saat AG Com EUR 3.00	19
2.000 Kubota Corp Com NPV	16
217 Monsanto Co Com USD 0.01	15
357 Potash Corp of Saskatchewan Inc Com CAD NPV	14
4.200 Austevoll Seafood ASA Com NOK 0.50	14
40 Syngenta AG Com CHF 0.10	11
223 Uralkali OJSC GDR NPV	8
427 Asian Bamboo AG Com NPV	8
192 Yara International ASA Com NOK 1.70	7
4.096 Morpol ASA Com NOK 0.10	6
43 CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	6
88 Bunge Ltd Com USD 0.01	5
241 Tyson Foods Inc Com USD 0.10	5
6.000 China BlueChemical Ltd Com HKD 1.00	5
62 Agrium Inc Com NPV	4

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
27.426 Monsanto Co Com USD 0.01	1980
44.040 Potash Corp of Saskatchewan Inc Com NPV	1849
20.959 Deere & Co Com USD 1.00	1633
4.833 Syngenta AG Com CHF 0.10	1457
44.700 Komatsu Ltd Com NPV	1157
34.247 Archer-Daniels-Midland Co Com NPV	1015
15.396 Mosaic Co/The Com USD 0.01	790
34.195 BRF - Brasil Foods SA ADR NPV	677
8.060 Agrium Inc Com NPV	591
3.358 CF Industries Holdings Inc Com USD 0.01	512
10.126 K&S AG Com NPV	489
56.000 Kubota Corp Com NPV	484
126.000 Wilmar International Ltd Com NPV	478
7.477 Bunge Ltd Com USD 0.01	462
9.425 Yara International ASA Com NOK 1.70	393
18.432 Associated British Foods PLC Com GBP 5.68	326
8.903 Uralkali OJSC GDR NPV	318
5.522 Sociedad Quimica y Minera de Chile SA ADR USD 1.00	306
15.012 Tyson Foods Inc Com USD 0.10	298
27.058 Israel Chemicals Ltd Com ILS 1.00	269

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares S&P Commodity Producers Gold

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012* Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011** Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	418	96
Nettoverluste aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(21.969)	(796)
<b>Gesamtverluste</b>	<b>(21.551)</b>	<b>(700)</b>
Betriebliche Aufwendungen	(172)	(40)
<b>Netto-Betriebsverlust</b>	<b>(21.723)</b>	<b>(740)</b>
<b>Finanzierungskosten</b>		
Zinsaufwendungen	(1)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>
<b>Nettoverlust vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(21.724)</b>	<b>(740)</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(64)	(12)
<b>Nettoverlust nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(21.788)</b>	<b>(752)</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(36)	236
<b>Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(21.824)</b>	<b>(516)</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012* Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011** Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	64.400	-
Abnahme des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(21.824)	(516)
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	16.988	64.916
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(16.815)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>173</b>	<b>64.916</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.749</b>	<b>64.400</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2011 bis zum 31. Mai 2012.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 16. September 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares S&P Commodity Producers Gold

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		14	2.198
Forderungen		43	4.617
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	42.515	64.123
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>42.572</b>	<b>70.938</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		-	(5)
Verbindlichkeiten		(23)	(6.769)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(23)</b>	<b>(6.774)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>42.549</b>	<b>64.164</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		200	236
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>42.749</b>	<b>64.400</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares S&P Commodity Producers Gold

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
	<b>Aktien</b>		
	<b>Australien</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
77.009	Evolution Mining Ltd Com NPV	121	0,28
88.179	Intrepid Mines Ltd Com NPV	47	0,11
24.628	Kingsgate Consolidated Ltd Com NPV	125	0,29
31.585	Medusa Mining Ltd Com NPV	160	0,38
130.279	Newcrest Mining Ltd Com NPV	3.149	7,37
77.275	Perseus Mining Ltd Com NPV	194	0,45
66.862	Regis Resources Ltd Com NPV	251	0,59
88.943	Resolute Mining Ltd Com NPV	130	0,30
37.352	Silver Lake Resources Ltd Com NPV	101	0,24
55.444	St Barbara Ltd Com NPV	108	0,25
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>4.386</b>	<b>10,26</b>
	<b>Bermuda</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
2.865.000	G-Resources Group Ltd Com HKD 0.01	153	0,36
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>153</b>	<b>0,36</b>
	<b>Kanada</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
29.134	Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	1.083	2,53
36.450	Alacer Gold Corp Com NPV	202	0,47
20.416	Alamos Gold Inc Com NPV	368	0,86
16.500	Argonaut Gold Inc Com NPV	129	0,30
48.450	AuRico Gold Inc Com NPV	358	0,84
27.628	Aurizon Mines Ltd Com NPV	133	0,31
75.500	Avion Gold Corp Com NPV	37	0,09
57.200	B2Gold Corp Com NPV	170	0,40
33.966	Banro Corp Com NPV	140	0,33
170.768	Barrick Gold Corp Com NPV	6.647	15,55
26.900	Centerra Gold Inc Com NPV	277	0,65
26.700	China Gold International Resources Corp Ltd Com NPV	85	0,20
18.000	Colossus Minerals Inc Com NPV	73	0,17
19.000	Detour Gold Corp Com NPV	388	0,91
121.100	Eldorado Gold Corp Com NPV	1.329	3,11
16.000	Extorre Gold Mines Ltd Com NPV	44	0,10
24.050	Franco-Nevada Corp Com NPV	1.005	2,35
46.468	Gabriel Resources Ltd Com NPV	84	0,20
138.270	Goldcorp Inc Com NPV	4.991	11,67
44.000	Golden Star Resources Ltd Com NPV	45	0,11

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Kanada (Fortsetzung)</b>		
	<b>Goldbergbau (Fortsetzung)</b>		
92.100	Great Basin Gold Ltd Com NPV	48	0,11
14.432	Guyana Goldfields Inc Com NPV	30	0,07
64.114	Iamgold Corp Com NPV	681	1,59
12.500	International Tower Hill Mines Ltd Com NPV	40	0,09
14.290	Jaguar Mining Inc Com NPV	17	0,04
194.129	Kinross Gold Corp Com NPV	1.543	3,61
10.633	Kirkland Lake Gold Inc Com NPV	109	0,25
67.799	Lake Shore Gold Corp Com NPV	55	0,13
33.600	Nevsun Resources Ltd Com NPV	119	0,28
78.755	New Gold Inc Com NPV	687	1,61
36.500	Novagold Resources Inc Com NPV	205	0,48
45.000	OceanaGold Corp Com NPV	80	0,19
66.050	Osisko Mining Corp Com NPV	488	1,14
23.600	Premier Gold Mines Ltd Com NPV	103	0,24
99.800	Romarco Minerals Inc Com NPV	59	0,14
49.100	Rubicon Minerals Corp Com NPV	135	0,31
53.600	San Gold Corp Com NPV	72	0,17
46.931	SEMAFO Inc Com NPV	237	0,55
70.500	Torex Gold Resources Inc Com NPV	123	0,29
127.285	Yamana Gold Inc Com NPV	1.847	4,32
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>24.266</b>	<b>56,76</b>
	<b>Cayman-Inseln</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
522.000	China Precious Metal Resources Holdings Co Ltd Com HKD 0.125	90	0,21
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>90</b>	<b>0,21</b>
	<b>Jersey</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
160.234	Centamin Plc Com NPV	161	0,38
91.003	Polyus Gold International Ltd GDR NPV	227	0,53
15.664	Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	1.250	2,92
	<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>1.638</b>	<b>3,83</b>
	<b>Volksrepublik China</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
150.500	Zhaojin Mining Industry Co Ltd Com CNY 1.00	177	0,42
1.020.000	Zijin Mining Group Co Ltd Com CNY 0.10	322	0,75
	<b>Volksrepublik China - insgesamt</b>	<b>499</b>	<b>1,17</b>

# iShares S&P Commodity Producers Gold

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Peru</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
37.154	Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	1.454	3,40
	<b>Peru - insgesamt</b>	<b>1.454</b>	<b>3,40</b>
	<b>Südafrika</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
65.026	AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	2.344	5,49
123.200	Gold Fields Ltd ADR ZAR 0.50	1.630	3,81
62.100	Harmony Gold Mining Co Ltd ADR ZAR 0.50	612	1,43
	<b>Südafrika - insgesamt</b>	<b>4.586</b>	<b>10,73</b>
	<b>Vereinigtes Königreich</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
18.262	African Barrick Gold Plc Com GBP 0.10	93	0,22
34.999	Allied Gold Mining Plc Com GBP 0.10	52	0,12
28.207	Petropavlovsk Plc Com GBP 0.01	159	0,37
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>304</b>	<b>0,71</b>
	<b>Vereinigte Staaten</b>		
	<b>Goldbergbau</b>		
15.345	Allied Nevada Gold Corp Com USD 0.001	397	0,93
33.658	McEwen Mining Inc Com NPV	79	0,18
84.492	Newmont Mining Corp Com USD 1.60	3.983	9,32
10.070	Royal Gold Inc Com USD 0.01	680	1,59
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>5.139</b>	<b>12,02</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>42.515</b>	<b>99,45</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>42.515</b>	<b>99,45</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>14</b>	<b>0,03</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>20</b>	<b>0,05</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>42.549</b>	<b>99,53</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	200	0,47

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>42.749</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	42.515	99,87
Sonstige Vermögenswerte	57	0,13
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>42.572</b>	<b>100,00</b>

# iShares S&P Commodity Producers Gold

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
73.235 Barrick Gold Corp Com NPV	2.786
58.930 Goldcorp Inc Com NPV	2.125
36.150 Newmont Mining Corp Com USD 1.60	1.713
56.180 Newcrest Mining Ltd Com NPV	1.379
28.100 AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	932
54.608 Yamana Gold Inc Com NPV	752
52.400 Gold Fields Ltd ADR ZAR 0.50	679
82.718 Kinross Gold Corp Com NPV	650
15.950 Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	621
50.169 Eldorado Gold Corp Com NPV	597
6.602 Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	519
12.110 Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	460
9.200 Franco-Nevada Corp Com NPV	391
27.430 Iamgold Corp Com NPV	304
21.700 Minefinders Corp Com NPV	299
33.000 New Gold Inc Com NPV	288
27.000 Harmony Gold Mining Co Ltd ADR ZAR 0.50	261
4.210 Royal Gold Inc Com USD 0.01	254
28.300 Osisko Mining Corp Com NPV	243
8.700 Detour Gold Corp Com NPV	201

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
56.228 Barrick Gold Corp Com NPV	2.605
45.539 Goldcorp Inc Com NPV	2.104
27.805 Newmont Mining Corp Com USD 1.60	1.633
42.917 Newcrest Mining Ltd Com NPV	1.420
21.474 AngloGold Ashanti Ltd ADR NPV	892
63.878 Kinross Gold Corp Com NPV	717
41.938 Yamana Gold Inc Com NPV	670
43.570 Eldorado Gold Corp Com NPV	621
40.300 Gold Fields Ltd ADR ZAR 0.50	614
5.168 Randgold Resources Ltd Com USD 0.05	547
12.219 Cia de Minas Buenaventura SA ADR NPV	488
8.950 Franco-Nevada Corp Com NPV	372
9.533 Agnico-Eagle Mines Ltd Com NPV	348
21.078 Iamgold Corp Com NPV	330
27.160 New Gold Inc Com NPV	283
4.036 Royal Gold Inc Com USD 0.01	282
20.500 Harmony Gold Mining Co Ltd ADR ZAR 0.50	246
21.450 Osisko Mining Corp Com NPV	242
4.056.000 G-Resources Group Ltd Com HKD 0.01	239
8.800 Detour Gold Corp Com NPV	236

OGAW (*UCITS*) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Gewinn- und Verlustrechnung (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012* Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011** Tsd. US\$
Betriebliche Erträge	53	11
Netto(verluste)/-gewinne aus finanziellen Vermögenswerten/Verbindlichkeiten, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	(1.130)	105
<b>Gesamt(verluste)/-gewinne</b>	<b>(1.077)</b>	<b>116</b>
Betriebliche Aufwendungen	(16)	(6)
<b>Netto-Betriebs(verlust)/-gewinn</b>	<b>(1.093)</b>	<b>110</b>
<b>Netto(verlust)/-gewinn vor Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.093)</b>	<b>110</b>
Nicht erstattungsfähige Quellensteuer	(10)	(2)
<b>Netto(verlust)/-gewinn nach Steuern im Berichtszeitraum</b>	<b>(1.103)</b>	<b>108</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	(2)	12
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden</b>		
<b>Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.105)</b>	<b>120</b>

Außer den in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen gibt es im Berichtszeitraum keine anderen erfassten Gewinne oder Verluste. Bei der Ermittlung der Ergebnisse des Berichtszeitraums beziehen sich alle Beträge auf die laufende Geschäftstätigkeit.

## Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

	Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012* Tsd. US\$	Berichtszeitraum zum 30. November 2011** Tsd. US\$
Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	5.259	-
<b>(Abnahme)/Zunahme des Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit</b>	<b>(1.105)</b>	<b>120</b>
<b>Geschäfte mit Anteilen:</b>		
Erlöse aus der Ausgabe rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	2.870	5.139
Zahlungen aufgrund von Rücknahmen rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile	(2.580)	-
<b>Zunahme des Nettovermögens aus Geschäften mit Anteilen</b>	<b>290</b>	<b>5.139</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.444</b>	<b>5.259</b>

\* Für den Berichtszeitraum vom 1. Dezember 2011 bis zum 31. Mai 2012.

\*\* Für den Berichtszeitraum vom 16. September 2011 (Auflagedatum) bis zum 30. November 2011.

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Bilanz (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

	Anm.	31. Mai 2012 Tsd. US\$	30. November 2011 Tsd. US\$
<b>UMLAUFVERMÖGEN</b>			
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente		6	1
Forderungen		13	35
Finanzielle Vermögenswerte, erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet	3	4.418	5.215
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>		<b>4.437</b>	<b>5.251</b>
<b>KURZFRISTIGE VERBINDLICHKEITEN</b>			
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten		(1)	(2)
Verbindlichkeiten		(2)	(2)
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten insgesamt</b>		<b>(3)</b>	<b>(4)</b>
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>		<b>4.434</b>	<b>5.247</b>
Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode		10	12
<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>		<b>4.444</b>	<b>5.259</b>

Die Anmerkungen im Anhang sind wesentlicher Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses. Einzelheiten zum NIW je Anteil sind der Anmerkung 2 zu entnehmen.

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Wertpapiere, die an einer amtlichen Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden</b>			
<b>Aktien</b>			
<b>Australien</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
3.074	Aurora Oil & Gas Ltd Com NPV	10	0,23
4.100	AWE Ltd Com NPV	7	0,15
9.309	Beach Energy Ltd Com NPV	10	0,22
1.301	Karoon Gas Australia Ltd Com NPV	6	0,14
2.424	Linc Energy Ltd Com NPV	2	0,05
7.237	Santos Ltd Com NPV	84	1,89
4.735	Woodside Petroleum Ltd Com NPV	148	3,33
	<b>Australien - insgesamt</b>	<b>267</b>	<b>6,01</b>
<b>Bermuda</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
585	Energy XXI Bermuda Ltd Com USD 0.005	18	0,40
18.000	Kunlun Energy Co Ltd Com HKD 0.01	30	0,68
32.000	United Energy Group Ltd Com HKD 0.01	5	0,11
	<b>Bermuda - insgesamt</b>	<b>53</b>	<b>1,19</b>
<b>Kanada</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.300	Advantage Oil & Gas Ltd Com NPV	3	0,07
2.202	ARC Resources Ltd Com NPV	44	0,99
2.263	Athabasca Oil Corp Com NPV	23	0,52
1.896	Bankers Petroleum Ltd Com NPV	4	0,09
910	Baytex Energy Corp Com NPV	40	0,90
971	Birchcliff Energy Ltd Com NPV	6	0,13
2.181	BlackPearl Resources Inc Com NPV	8	0,18
1.100	Bonavista Energy Corp Com NPV	19	0,42
111	Bonterra Energy Corp Com NPV	5	0,11
8.453	Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	240	5,40
3.760	Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	73	1,64
660	Celtic Exploration Ltd Com NPV	8	0,18
2.437	Crescent Point Energy Corp Com NPV	93	2,09
920	Crew Energy Inc Com NPV	5	0,11
5.653	Encana Corp Com NPV	112	2,52
1.518	Enerplus Corp Com NPV	21	0,47
348	Freehold Royalties Ltd Com NPV	6	0,14
1.000	Legacy Oil & Gas Inc Com NPV	7	0,16
900	MEG Energy Corp Com NPV	30	0,68
1.200	NAL Energy Corp Com NPV	7	0,16
4.138	Nexen Inc Com NPV	64	1,44

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Kanada (Fortsetzung)</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>			
355	Niko Resources Ltd Com NPV	10	0,23
2.200	Pacific Rubiales Energy Corp Com NPV	57	1,28
235	Paramount Resources Ltd Com NPV	6	0,14
2.800	Pengrowth Energy Corp Com NPV	20	0,45
3.659	Penn West Petroleum Ltd Com NPV	48	1,08
589	PetroBakken Energy Ltd Com NPV	6	0,14
800	Petrobank Energy & Resources Ltd Com NPV	8	0,18
700	Petrominerales Ltd Com NPV	9	0,20
1.019	Peyto Exploration & Development Corp Com NPV	17	0,38
1.389	Progress Energy Resources Corp Com NPV	15	0,34
7.920	Talisman Energy Inc Com NPV	83	1,86
920	Tourmaline Oil Corp Com NPV	21	0,47
400	Trilogy Energy Corp Com NPV	10	0,22
1.169	Ultra Petroleum Corp Com NPV	22	0,50
736	Vermilion Energy Inc Com NPV	31	0,70
	<b>Kanada - insgesamt</b>	<b>1.181</b>	<b>26,57</b>
<b>Cayman-Inseln</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
70	Apco Oil & Gas International Inc Com USD 0.01	2	0,05
	<b>Cayman-Inseln - insgesamt</b>	<b>2</b>	<b>0,05</b>
<b>Frankreich</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
660	Etablissements Maurel et Prom Com EUR 0.77	9	0,20
660	Maurel & Prom Nigeria SA Com EUR 0.10	1	0,03
	<b>Frankreich - insgesamt</b>	<b>10</b>	<b>0,23</b>
<b>Hongkong</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
122.000	CNOOC Ltd Com HKD 0.02	220	4,95
	<b>Hongkong - insgesamt</b>	<b>220</b>	<b>4,95</b>
<b>Irland</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.898	Dragon Oil Plc Com EUR 0.10	14	0,32
	<b>Irland - insgesamt</b>	<b>14</b>	<b>0,32</b>

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Insel Man</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
885	Exillon Energy Plc Com USD 0.0000125	1	0,02
	<b>Insel Man - insgesamt</b>	<b>1</b>	<b>0,02</b>
<b>Israel</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
5	Delek Energy Systems Ltd Com ILS 1.00	2	0,04
	<b>Israel - insgesamt</b>	<b>2</b>	<b>0,04</b>
<b>Japan</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
17	Inpex Corp Com NPV	98	2,21
200	Japan Petroleum Exploration Co Com NPV	8	0,17
	<b>Japan - insgesamt</b>	<b>106</b>	<b>2,38</b>
<b>Jersey</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.544	Heritage Oil Plc Com NPV	3	0,07
	<b>Jersey - insgesamt</b>	<b>3</b>	<b>0,07</b>
<b>Norwegen</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
400	Det Norske Oljeselskap ASA Com NOK 1.00	5	0,11
5.000	DNO International ASA Com NOK 0.25	7	0,15
	<b>Norwegen - insgesamt</b>	<b>12</b>	<b>0,26</b>
<b>Papua-Neuguinea</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
8.459	Oil Search Ltd Com NPV	56	1,26
	<b>Papua-Neuguinea - insgesamt</b>	<b>56</b>	<b>1,26</b>
<b>Russische Föderation</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
721	NovaTek OAO GDR NPV	68	1,53
1.882	Tatneft ADR NPV	58	1,31
	<b>Russische Föderation - insgesamt</b>	<b>126</b>	<b>2,84</b>
<b>Schweden</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
1.675	Lundin Petroleum AB Com NPV	29	0,65
	<b>Schweden - insgesamt</b>	<b>29</b>	<b>0,65</b>

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
8.204	Afren Plc Com GBP 0.01	15	0,34
4.241	Cairn Energy Plc Com GBP 0.01	19	0,43
4.837	EnQuest Plc Com GBP 0.02	9	0,20
1.864	Ophir Energy Plc Com GBP 0.0025	17	0,38
4.084	Premier Oil Plc Com GBP 0.125	21	0,47
1.729	Soco International Plc Com GBP 0.05	7	0,16
6.946	Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	152	3,42
	<b>Vereinigtes Königreich - insgesamt</b>	<b>240</b>	<b>5,40</b>
<b>Vereinigte Staaten</b>			
<b>Integrierte Öl- und Gasgesellschaften</b>			
5.405	Marathon Oil Corp Com USD 1.00	134	3,02
<b>Öl- und Gasgesellschaften</b>			
3.827	Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	233	5,24
2.951	Apache Corp Com USD 0.625	240	5,40
357	Berry Petroleum Co Com USD 0.01	14	0,31
358	Bill Barrett Corp Com USD 0.001	7	0,16
1.602	Cabot Oil & Gas Corp Com USD 0.10	52	1,17
302	Carrizo Oil & Gas Inc Com USD 0.01	7	0,15
5.098	Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	86	1,94
657	Cimarex Energy Co Com USD 0.01	35	0,79
1.100	Cobalt International Energy Inc Com USD 0.01	25	0,56
366	Comstock Resources Inc Com USD 0.5	5	0,11
804	Concho Resources Inc Com USD 0.001	71	1,60
98	Contango Oil & Gas Co Com USD 0.04	5	0,11
428	Continental Resources Inc Com USD 0.01	31	0,70
3.042	Denbury Resources Inc Com USD 0.001	46	1,04
3.103	Devon Energy Corp Com USD 0.10	185	4,16
551	Energen Corp Com USD 0.01	24	0,54
2.066	EOG Resources Inc Com USD 0.01	205	4,61
1.144	EQT Corp Com NPV	53	1,19
1.151	EXCO Resources Inc Com USD 0.001	8	0,18
857	Forest Oil Corp Com USD 0.10	7	0,16
2.000	Gran Tierra Energy Inc Com USD 0.001	10	0,23
324	Gulfport Energy Corp Com USD 0.01	6	0,14

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Aufstellung der Vermögenswerte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 31. Mai 2012

Bestand	Anlagen	Zeitwert Tsd. US\$	% des Netto- inven- tarwerts
	<b>Vereinigte Staaten (Fortsetzung)</b>		
	<b>Öl- und Gasgesellschaften (Fortsetzung)</b>		
845	McMoRan Exploration Co Com USD 0.01	8	0,18
1.015	Newfield Exploration Co Com USD 0.01	30	0,68
1.374	Noble Energy Inc Com USD 0.01	116	2,61
483	Northern Oil and Gas Inc Com USD 0.001	9	0,20
500	Oasis Petroleum Inc Com USD 0.01	13	0,29
950	Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	92	2,07
984	Plains Exploration & Production Co Com USD 0.01	35	0,79
1.360	QEP Resources Inc Com USD 0.01	36	0,81
919	Quicksilver Resources Inc Com USD 0.01	4	0,09
1.225	Range Resources Corp Com USD 0.01	70	1,58
406	Rosetta Resources Inc Com USD 0.001	16	0,35
2.655	SandRidge Energy Inc Com USD 0.001	17	0,38
490	SM Energy Co Com USD 0.01	27	0,61
2.700	Southwestern Energy Co Com USD 0.01	76	1,70
376	Stone Energy Corp Com USD 0.01	9	0,20
325	Swift Energy Co Com USD 0.01	6	0,14
268	W&T Offshore Inc Com USD 0.00001	4	0,09
899	Whiting Petroleum Corp Com USD 0.001	39	0,88
	<b>Vereinigte Staaten - insgesamt</b>	<b>2.096</b>	<b>47,16</b>
	<b>Aktien - insgesamt</b>	<b>4.418</b>	<b>99,40</b>
	<b>Gesamtwert der Anlagen</b>	<b>4.418</b>	<b>99,40</b>
	<b>Liquide Mittel<sup>†</sup></b>	<b>5</b>	<b>0,12</b>
	<b>Sonstiges Nettovermögen</b>	<b>11</b>	<b>0,25</b>
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnendes Nettovermögen</b>	<b>4.434</b>	<b>99,77</b>
	Berichtigung zur Anpassung an die im Prospekt beschriebene Bewertungsmethode	10	0,23
	<b>Inhabern rückkaufbarer, gewinnberechtigter Anteile zuzurechnender Nettoinventarwert am Ende des Berichtszeitraums</b>	<b>4.444</b>	<b>100,00</b>

<sup>†</sup> Im Wesentlichen alle liquiden Mittel werden bei der State Street Bank and Trust Company gehalten.

Analyse des gesamten Umlaufvermögens und vor Abzug aller Verbindlichkeiten (ungeprüft)	Zeitwert Tsd. US\$	In % des gesamten Umlaufver- mögens
Wertpapiere, die zur amtlichen Notierung an einer Börse zugelassen sind oder an einem geregelten Markt gehandelt werden	4.418	99,57
Sonstige Vermögenswerte	19	0,43
<b>Umlaufvermögen insgesamt</b>	<b>4.437</b>	<b>100,00</b>

# iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas

## Aufstellung wesentlicher Käufe und Verkäufe (ungeprüft)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### Die 20 größten Verkäufe

Bestand Anlagen	Erlöse Tsd. US\$
2.082 Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	162
1.592 Apache Corp Com USD 0.625	154
4.523 Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	149
66.000 CNOOC Ltd Com HKD 0.02	134
1.792 Devon Energy Corp Com USD 0.10	125
1.122 EOG Resources Inc Com USD 0.01	123
2.542 Woodside Petroleum Ltd Com NPV	90
3.856 Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	90
2.733 Marathon Oil Corp Com USD 1.00	85
741 Noble Energy Inc Com USD 0.01	72
10 Inpex Corp Com NPV	66
2.733 Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	61
3.057 Encana Corp Com NPV	58
3.881 Santos Ltd Com NPV	56
397 NovaTek OAO GDR NPV	53
4.226 Talisman Energy Inc Com NPV	53
471 Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	52
1.150 Crescent Point Energy Corp Com NPV	48
1.439 Southwestern Energy Co Com USD 0.01	43
1.076 Tatneft ADR NPV	43

### Die 20 größten Käufe

Bestand Anlagen	Kosten Tsd. US\$
8.138 Marathon Oil Corp Com USD 1.00	244
1.976 Anadarko Petroleum Corp Com USD 0.10	172
1.512 Apache Corp Com USD 0.625	168
4.314 Canadian Natural Resources Ltd Com NPV	165
63.000 CNOOC Ltd Com HKD 0.02	140
1.064 EOG Resources Inc Com USD 0.01	125
1.603 Devon Energy Corp Com USD 0.10	120
2.463 Woodside Petroleum Ltd Com NPV	99
3.674 Tullow Oil Plc Com GBP 0.10	90
713 Noble Energy Inc Com USD 0.01	74
2.615 Chesapeake Energy Corp Com USD 0.01	67
9 Inpex Corp Com NPV	66
1.439 Crescent Point Energy Corp Com NPV	65
507 Pioneer Natural Resources Co Com USD 0.01	58
4.062 Talisman Energy Inc Com NPV	58
2.894 Encana Corp Com NPV	57
3.807 Santos Ltd Com NPV	57
372 NovaTek OAO GDR NPV	53
1.383 Southwestern Energy Co Com USD 0.01	49
1.970 Canadian Oil Sands Ltd Com NPV	47

OGAW (UCITS) 8.2 schreibt einen Überblick über die Veränderungen im Portfolio während des Berichtszeitraums vor. Diese sind definiert als die Gesamtkäufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Berichtszeitraum überschreiten, sowie die Gesamtverkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe überschreiten. Es müssen mindestens die 20 größten Käufe und die 20 größten Verkäufe aufgeführt werden, bzw. alle Käufe oder Verkäufe, wenn deren Zahl unter 20 liegt. Eine vollständige Aufstellung der Veränderungen im Portfolio für den Berichtszeitraum kann kostenlos beim Verwalter angefordert werden.

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Fonds

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 1. WESENTLICHE BILANZIERUNGSGRUNDSÄTZE

Die wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze und Schätztechniken entsprechen den im letzten Jahresabschluss angewandten.

#### Compliance-Erklärung

Dieser Abschluss wurde in Übereinstimmung mit dem vom Accounting Standards Board im Juli 2007 veröffentlichten „Statement: Half Yearly Financial Reports“ zu Halbjahresberichten aufgestellt.

### 2. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares Barclays Austria Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.584	-	-
NIW je Anteil	€129,20	-	-
<b>iShares Barclays Belgium Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.554	-	-
NIW je Anteil	€127,70	-	-
<b>iShares Barclays Finland Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.571	-	-
NIW je Anteil	€128,53	-	-
<b>iShares Barclays France Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.594	-	-
NIW je Anteil	€129,69	-	-
<b>iShares Barclays Germany Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.578	-	-
NIW je Anteil	€128,91	-	-

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares Barclays Italy Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.428	-	-
NIW je Anteil	€121,38	-	-
<b>iShares Barclays Netherlands Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.596	-	-
NIW je Anteil	€129,82	-	-
<b>iShares Barclays Spain Treasury Bond*</b>			
Anteile im Umlauf	20.000	-	-
NIW (Tsd. €)	2.397	-	-
NIW je Anteil	€119,86	-	-
<b>iShares Dow Jones Emerging Markets Select Dividend</b>			
Anteile im Umlauf	2.100.000	200.000	-
NIW (Tsd. US\$)	55.736	5.238	-
NIW je Anteil	\$26,54	\$26,19	-
<b>iShares Morningstar \$ Emerging Markets Corporate Bond**</b>			
Anteile im Umlauf	100.000	-	-
NIW (Tsd. US\$)	9.871	-	-
NIW je Anteil	\$98,71	-	-
<b>iShares MSCI AWCI</b>			
Anteile im Umlauf	800.000	800.000	-
NIW (Tsd. US\$)	20.247	20.221	-
NIW je Anteil	\$25,31	\$25,28	-
<b>iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged</b>			
Anteile im Umlauf	14.200.000	7.200.000	5.200.000
NIW (Tsd. €)	302.337	157.124	131.291
NIW je Anteil	€21,29	€21,82	€25,25
<b>iShares MSCI Poland</b>			
Anteile im Umlauf	500.000	400.000	300.000
NIW (Tsd. US\$)	8.015	7.433	8.291
NIW je Anteil	\$16,03	\$18,58	\$27,64

\* Dieser Fonds hat am 8. Mai 2012 den Handel aufgenommen.

\*\* Dieser Fonds hat am 17. April 2012 den Handel aufgenommen.

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Fonds (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 2. INHABERN RÜCKKAUFBARER, GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ZUZURECHNENDES NETTOVERMÖGEN (Fortsetzung)

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares MSCI USA</b>			
Anteile im Umlauf	3.200.000	1.600.000	400.000
NIW (Tsd. US\$)	89.497	42.268	11.337
NIW je Anteil	\$27,97	\$26,42	\$28,34
<b>iShares MSCI World Monthly EUR Hedged</b>			
Anteile im Umlauf	2.400.000	2.000.000	2.400.000
NIW (Tsd. €)	61.060	50.016	67.143
NIW je Anteil	€25,44	€25,01	€27,98
<b>iShares MSCI World Monthly GBP Hedged</b>			
Anteile im Umlauf	1.200.000	1.600.000	3.200.000
NIW (Tsd. £)	30.714	40.095	89.659
NIW je Anteil	£25,59	£25,06	£28,02
<b>iShares S&amp;P 500 Monthly EUR Hedged</b>			
Anteile im Umlauf	9.400.000	9.600.000	7.800.000
NIW (Tsd. €)	271.126	263.336	230.632
NIW je Anteil	€28,84	€27,43	€29,57
<b>iShares S&amp;P 500 Monthly GBP Hedged</b>			
Anteile im Umlauf	1.200.000	1.000.000	800.000
NIW (Tsd. £)	34.738	27.445	17.742
NIW je Anteil	£28,95	£27,45	£22,18
<b>iShares Commodity Producers Agribusiness</b>			
Anteile im Umlauf	1.000.000	200.000	-
NIW (Tsd. US\$)	23.233	4.775	-
NIW je Anteil	\$23,23	\$23,88	-
<b>iShares Commodity Producers Gold</b>			
Anteile im Umlauf	2.500.000	2.700.000	-
NIW (Tsd. US\$)	42.749	64.400	-
NIW je Anteil	\$17,10	\$23,85	-
<b>iShares Commodity Producers Oil and Gas</b>			
Anteile im Umlauf	200.000	200.000	-
NIW (Tsd. US\$)	4.444	5.259	-
NIW je Anteil	\$22,22	\$26,30	-

### 3. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE / VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares Barclays Austria Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.527	-	-
	<b>2.527</b>	-	-
<b>iShares Barclays Belgium Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.510	-	-
	<b>2.510</b>	-	-
<b>iShares Barclays Finland Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.517	-	-
	<b>2.517</b>	-	-
<b>iShares Barclays France Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.553	-	-
	<b>2.553</b>	-	-
<b>iShares Barclays Germany Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.525	-	-
	<b>2.525</b>	-	-
<b>iShares Barclays Italy Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.396	-	-
	<b>2.396</b>	-	-
<b>iShares Barclays Netherlands Treasury Bond</b>			
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.540	-	-
	<b>2.540</b>	-	-

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Fonds (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 3. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (Fortsetzung)

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares Barclays Spain</b>			
<b>Treasury Bond</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>
Finanzielle			
Vermögenswerte:			
Anlage in Anleihen	2.330	-	-
	<b>2.330</b>	-	-
<b>iShares Dow Jones</b>			
<b>Emerging Markets</b>			
<b>Select Dividend</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Anlage in Aktien	54.896	5.213	-
	<b>54.896</b>	<b>5.213</b>	-
<b>iShares Morningstar \$</b>			
<b>Emerging Markets</b>			
<b>Corporate Bond</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Anlage in Anleihen	9.654	-	-
	<b>9.654</b>	-	-
<b>iShares MSCI AWCI</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Anlage in Aktien	20.144	20.163	-
Anlage in Bezugsrechte	1	-	-
	<b>20.145</b>	<b>20.163</b>	-
<b>iShares MSCI Japan</b>			
<b>Monthly EUR Hedged</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>
Finanzielle			
Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	316.000	155.156	127.861
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2.842	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	-	327	-
	<b>318.842</b>	<b>155.483</b>	<b>127.861</b>
Finanzielle			
Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(32.901)	(6.339)	(3.848)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(1.695)	(190)	(588)
	<b>(34.596)</b>	<b>(6.529)</b>	<b>(4.436)</b>

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares MSCI Poland</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Finanzielle			
Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	7.958	7.356	8.250
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	-	4	-
	<b>7.958</b>	<b>7.360</b>	<b>8.250</b>
Finanzielle			
Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(1)	-	-
	<b>(1)</b>	-	-
<b>iShares MSCI USA</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Finanzielle			
Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	88.705	41.916	11.249
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	-	16	3
	<b>88.705</b>	<b>41.932</b>	<b>11.252</b>
Finanzielle			
Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(28)	-	-
	<b>(28)</b>	-	-
<b>iShares MSCI World</b>			
<b>Monthly EUR Hedged</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>
Finanzielle			
Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	56.895	44.136	59.562
Anlage in Bezugsrechte	3	-	4
Anlage in börsengehandelte Fonds	4.437	3.887	5.324
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	8	25	1
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten (Futures)	-	218	84
	<b>61.343</b>	<b>48.266</b>	<b>64.975</b>
Finanzielle			
Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	(2.996)	(1.276)	(1.568)
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten (Futures)	(112)	-	-
	<b>(3.108)</b>	<b>(1.276)</b>	<b>(1.568)</b>

## Anmerkungen zum ungeprüften Halbjahresabschluss der Fonds (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 31. Mai 2012

### 3. FINANZIELLE VERMÖGENSWERTE/ VERBINDLICHKEITEN, ERFOLGSWIRKSAM ZUM BEIZULEGENDEN ZEITWERT BEWERTET (Fortsetzung)

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares MSCI World Monthly GBP Hedged</b>	<b>Tsd. £</b>	<b>Tsd. £</b>	<b>Tsd. £</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	27.063	35.132	77.951
Anlage in Bezugsrechte	2	-	5
Anlage in börsen- gehandelte Fonds	2.362	3.155	7.326
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- terminkontrakten	104	807	556
Nicht realisierter Gewinn aus Termin- kontrakten (Futures)	-	140	58
	<b>29.531</b>	<b>39.234</b>	<b>85.896</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- terminkontrakten	(1.225)	(1.397)	(518)
Nicht realisierter Verlust aus Termin- kontrakten (Futures)	(107)	-	-
	<b>(1.332)</b>	<b>(1.397)</b>	<b>(518)</b>
<b>iShares S&amp;P 500 Monthly EUR Hedged</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>	<b>Tsd. €</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	280.046	256.003	223.014
Nicht realisierter Gewinn aus Devisen- terminkontrakten	1.701	147	1.317
Nicht realisierter Gewinn aus Termin- kontrakten (Futures)	-	831	181
	<b>281.747</b>	<b>256.981</b>	<b>224.512</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- terminkontrakten	(22.436)	(9.501)	(4.903)
Nicht realisierter Verlust aus Termin- kontrakten (Futures)	(626)	-	-
	<b>(23.062)</b>	<b>(9.501)</b>	<b>(4.903)</b>

	Zum 31. Mai 2012	Zum 30. November 2011	Zum 31. Mai 2011
<b>iShares S&amp;P 500 Monthly GBP Hedged</b>	<b>Tsd. £</b>	<b>Tsd. £</b>	<b>Tsd. £</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	34.910	26.346	17.135
Nicht realisierte Gewinne aus Devisen- terminkontrakten	7	87	-
Nicht realisierter Gewinn aus Termin- kontrakten (Futures)	-	111	48
	<b>34.917</b>	<b>26.544</b>	<b>17.183</b>
Finanzielle Verbindlichkeiten:			
Nicht realisierter Verlust aus Devisen- terminkontrakten	(2.042)	(879)	(311)
Nicht realisierter Verlust aus Termin- kontrakten (Futures)	(93)	-	-
	<b>(2.135)</b>	<b>(879)</b>	<b>(311)</b>
<b>iShares Commodity Producers Agribusiness</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	23.177	4.758	-
	<b>23.177</b>	<b>4.758</b>	<b>-</b>
<b>iShares Commodity Producers Gold</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	42.515	64.123	-
	<b>42.515</b>	<b>64.123</b>	<b>-</b>
<b>iShares Commodity Producers Oil and Gas</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>	<b>Tsd. \$</b>
Finanzielle Vermögenswerte:			
Anlage in Aktien	4.418	5.215	-
	<b>4.418</b>	<b>5.215</b>	<b>-</b>

# Haftungsausschlüsse

## Regulatorische Informationen

BlackRock Advisors (UK) Limited, zugelassen und reguliert von der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Services Authority – FSA), mit eingetragenem Sitz in 12 Throgmorton Avenue, London, EC2N 2DL, England, Tel. +44 (0)20 7743 3000. iShares plc, iShares II plc, iShares III plc, iShares IV plc, iShares V plc und iShares VI plc (zusammen „die Gesellschaften“) sind offene Investmentgesellschaften mit variablem Kapital und getrennter Haftung zwischen ihren Teilfonds, die nach dem Recht Irlands gegründet und von der Finanzaufsichtsbehörde genehmigt wurden.

Eine Anlageentscheidung darf nur auf der Grundlage der Informationen erfolgen, die im Prospekt, in den wesentlichen Anlegerinformationen und im aktuellsten Halbjahresbericht und ungeprüften Halbjahresabschluss und/oder im aktuellsten Jahresbericht und geprüften Jahresabschluss enthalten sind. Anleger sollten die in den wesentlichen Anlegerinformationen und dem Prospekt der Gesellschaft beschriebenen fondsspezifischen Risiken lesen.

## Anlegerbeschränkung

Dieses Dokument ist keine Werbung oder andere Maßnahme zur Förderung eines öffentlichen Angebots von Anteilen in den Vereinigten Staaten oder Kanada und ist unter keinen Umständen so auszulegen. Dieses Dokument ist nicht für Personen bestimmt, die in den Vereinigten Staaten, Kanada oder einer ihrer Provinzen oder Territorien ansässig sind, wo die Gesellschaften/Wertpapiere nicht zugelassen oder für den Vertrieb registriert sind und wo kein Prospekt bei einer Wertpapier- oder Aufsichtsbehörde eingereicht worden ist. Die Gesellschaften/Wertpapiere dürfen nicht durch einen ERISA-Plan erworben oder gehalten oder mit dem Vermögen eines solchen Plans erworben werden.

## Risikowarnungen

Anlagen in den in diesem Dokument genannten Produkten sind möglicherweise nicht für alle Anleger geeignet. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Indikator für die künftige Wertentwicklung und sollte bei der Auswahl eines Produktes nicht der alleinige Entscheidungsfaktor sein. Der Preis der Anlagen kann steigen oder fallen, und es ist möglich, dass der Anleger nicht den investierten Betrag zurückerhält. Ihr Ertrag ist nicht festgelegt und kann Schwankungen unterliegen. Der Wert von Anlagen, die Engagements in ausländischen Währungen beinhalten, kann durch Wechselkursbewegungen beeinflusst werden. Wir weisen Sie darauf hin, dass die Besteuerungshöhe, die Berechnungsgrundlagen für die Besteuerung und Steuerbefreiungen Änderungen unterliegen können.

BlackRock hat die Eignung dieser Anlage nicht hinsichtlich Ihrer individuellen Bedürfnisse und Ihrer Risikotoleranz geprüft. Bei den angegebenen Daten handelt es sich um eine Zusammenfassung. Eine Anlage sollte auf der Grundlage des maßgeblichen Prospekts erfolgen, der von Ihrem Broker, Ihrem Finanzberater oder der BlackRock Advisors (UK) Limited zu beziehen ist. Wir empfehlen Ihnen, vor einer Anlage unabhängigen fachlichen Rat einzuholen.

Die Angaben bezüglich der in diesem Dokument genannten Produkte dienen nur zu Informationszwecken und stellen keine Anlageberatung oder ein Angebot zum Verkauf oder eine Aufforderung zum Kauf der darin beschriebenen Wertpapiere dar. Dieses Dokument darf ohne die Genehmigung der BlackRock Advisors (UK) Limited nicht verbreitet werden.

Die Fonds versuchen zwar, die Wertentwicklung seines Referenzindexes nachzubilden - sei es durch eine Nachbildungsstrategie oder eine Optimierungsstrategie -, es besteht jedoch keine Garantie dafür, dass sie eine perfekte Nachbildung erzielen, und die Fonds können eventuell dem Risiko eines Tracking Error ausgesetzt sein, bei dem es sich um das Risiko handelt, dass die Renditen gelegentlich die des Referenzindex nicht genau nachbilden

## Index-Haftungsausschlüsse

Der Barclays-Index ist eine Marke von Barclays Capital Inc. und ihren verbundenen Unternehmen („Barclays“) und wurde zur Nutzung in Zusammenhang mit dem Fonds lizenziert. Barclays Austria Treasury Bond Index, Barclays Belgium Treasury Bond Index, Barclays Finland Treasury Bond Index, Barclays France Treasury Bond Index, Barclays Germany Treasury Bond Index, Barclays Italy Treasury Bond Index and Barclays Netherlands Treasury Bond Index (zusammen die „Indizes“). iShares Barclays Austria Treasury Bond, iShares Barclays Belgium Treasury Bond, iShares Barclays Finland Treasury Bond, iShares Barclays France Treasury Bond, iShares Barclays Germany Treasury Bond, iShares Barclays Italy Treasury Bond und iShares Barclays Netherlands Treasury Bond (die „Fonds“) werden von Barclays weder unterstützt noch empfohlen. Barclays gibt keinerlei Erklärungen hinsichtlich der Zweckmäßigkeit der Anlage in den Fonds ab.

„Barclays Capital“ ist eine Marke von Barclays Capital, der Investmentbanking-Sparte der Barclays Bank PLC („Barclays Capital“), und wird von der BlackRock Advisors (UK) Limited unter Lizenz benutzt. Mit einem spezifischen Geschäftsmodell bietet Barclays Capital Unternehmen, Finanzinstituten, Regierungen und supranationalen Organisationen Lösungen für ihren Finanzierungs- und Risikomanagementbedarf. Barclays Capital stellt den Barclays Capital Global Aggregate Bond Index (der „Index“) zusammen, verwaltet diesen und besitzt Rechte an diesem. Der iShares Barclays Global Aggregate Bond (der „Fonds“) wird von Barclays Capital weder unterstützt, empfohlen, verkauft noch beworben, und Barclays Capital gibt keine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diesen Fonds ab.

Der „Dow Jones Emerging Markets Select Dividend IndexSM“ ist ein Produkt von Dow Jones Indexes, dem Marketingnamen und einer lizenzierten Marke der CME Group Index Services LLC („CME Indexes“) und wird im Rahmen einer Lizenz genutzt. „Dow Jones®“, „[D] Emerging Markets Select Dividend IndexSM“ und „Dow Jones Indexes“ sind Dienstleistungsmarken der Dow Jones Trademark Holdings, LLC („Dow Jones“), und es wurden dafür Lizenzen an CME Indexes sowie Unterlizenzen für die Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Advisors (UK) Limited erteilt. Der iShares DJ Emerging Markets Select Dividend von BlackRock Advisors (UK) Limited basiert auf dem DJ Emerging Markets Select Dividend IndexSM und wird von Dow Jones, CME Indexes oder ihren jeweiligen Tochtergesellschaften weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben und Dow Jones, CME Indexes und ihre Tochtergesellschaften geben keine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in dieses Produkt ab.

Der Fonds wird von Morningstar weder gesponsert noch empfohlen, verkauft oder beworben. Morningstar gibt gegenüber den Anteilhabern des Fonds oder jeder anderen Person keine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in Wertpapieren im Allgemeinen oder in den Fonds im Besonderen oder hinsichtlich der Fähigkeit des Morningstar Emerging Markets Corporate Bond Index (der „Index“) ab, die allgemeine Aktienmarktentwicklung abzubilden. Die Beziehung von Morningstar gegenüber der

# Haftungsausschlüsse (Fortsetzung)

## Index-Haftungsausschlüsse (Fortsetzung)

Gesellschaft ist einzig und allein die eines Lizenzgebers gegenüber der BlackRock-Gruppe in Bezug auf bestimmte Marken und Handelsnamen von Morningstar und des Index, die von Morningstar ohne Berücksichtigung der BlackRock-Gruppe, der Gesellschaft oder des Fonds zusammengestellt und berechnet werden. Morningstar ist nicht verpflichtet, bei der Festlegung, Zusammenstellung oder Berechnung des Index die Interessen der BlackRock-Gruppe oder der Anteilinhaber des Fonds zu berücksichtigen.

Morningstar ist nicht für die Festlegung der Preise oder des Umfangs der Anteile des Fonds oder des Zeitpunkts der Ausgabe oder des Verkaufs solcher Anteile oder die Festlegung oder Berechnung der Gleichung, anhand derer der Rücknahmeanspruch berechnet wird, verantwortlich oder war daran beteiligt. Morningstar übernimmt keine Verantwortung oder Haftung im Zusammenhang mit der Verwaltung, dem Vertrieb oder Handel mit Anteilen des Fonds. Morningstar garantiert nicht für die Richtigkeit und/oder Vollständigkeit des Index oder den darin enthaltenen Daten, und Morningstar haftet nicht für darin enthaltene Fehler, Auslassungen oder Unterbrechungen.

Morningstar übernimmt weder ausdrücklich noch stillschweigend Gewähr für die Ergebnisse, die die BlackRock-Gruppe, die Anteilinhaber oder jede andere natürliche oder juristische Person durch die Verwendung des Indexes oder darin enthaltener Daten erzielen können. Morningstar übernimmt bezüglich des Indexes und der darin enthaltenen Daten weder ausdrücklich noch stillschweigend irgendeine Gewähr und lehnt jegliche Gewährleistung für die Marktgängigkeit oder die Eignung für einen bestimmten Zweck oder eine bestimmte Verwendung ab. Unbeschadet des Vorstehenden haftet Morningstar in keinem Fall für konkrete Schäden, Strafschadenersatz, unmittelbare oder mittelbare Schäden oder Folgeschäden (einschließlich entgangener Gewinne) die durch die Verwendung des Index oder darin enthaltener Daten entstehen, selbst wenn S&P von der Möglichkeit solcher Schäden unterrichtet wurde.



iShares-Fonds werden von MSCI weder gesponsert, noch empfohlen oder beworben, und MSCI übernimmt hinsichtlich dieser Fonds bzw. der Indizes, auf denen diese Fonds basieren, keine Haftung. Der Prospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der begrenzten Beziehung, die MSCI zur BlackRock Advisors (UK) Limited und den jeweiligen Fonds hat.

„Standard & Poor's®“, „S&P®“, „S&P 500“, „S&P Commodity Producers Agribusiness“, „S&P Commodity Producers Gold“ und „S&P Commodity Producers Oil and Gas“ sind Marken von The McGraw-Hill Companies, Inc. und zur Nutzung für bestimmte Zwecke durch BlackRock Advisors (UK) Limited lizenziert. Die Teilfonds iShares S&P 500 Monthly EUR Hedge, iShares S&P 500 Monthly GBP Hedge, iShares S&P Commodity Producers Agribusiness, iShares S&P Commodity Producers Gold und iShares S&P Commodity Producers Oil and Gas werden von S&P weder gesponsert, empfohlen, verkauft noch beworben, und S&P gibt keine Zusicherung hinsichtlich der Ratsamkeit einer Anlage in diese Produkte ab.

iShares® und BlackRock® sind eingetragene Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den USA und anderswo.

© 2012 BlackRock Advisors (UK) Limited. Eingetragene Gesellschaft unter der Nr. 00796793. Alle Rechte vorbehalten. Anrufe können überwacht oder aufgezeichnet werden.

© 2012 BlackRock, Inc. Alle Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, ALADDIN, iSHARES, LIFEPATH, SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY, INVESTING FOR A NEW WORLD, und BUILT FOR THESE TIMES sind eingetragene und nicht eingetragene Marken von BlackRock, Inc. oder ihren Tochtergesellschaften in den USA und anderswo. Alle anderen Marken gehören ihren jeweiligen Eigentümern.

## Kontakt

Weitere Informationen zu allen iShares ETFs finden Sie auf unserer Webseite ([www.ishares.com](http://www.ishares.com)). Sie können uns auch telefonisch unter den folgenden Rufnummern erreichen:

- Schweiz: 0800 33 66 88 ■ Niederlande: 0800 0233 466 ■ Vereinigtes Königreich: 0845 357 7000
- Deutschland und Österreich: +49 (0) 89 42729 5858 ■ Luxemburg: +31 20 560 09 33 ■ Italien: 800 898085
- Frankreich: 0800 940 299 ■ Spanien: +34 91 788 94 00 ■ VAE: +971 4 450 0700 ■ Israel: +44 207 668 2117
- Dänemark: 80 88 48 45 ■ Finnland: 0800 918 277 ■ Norwegen: 800 14 324 ■ Schweden: 020 79 62 38

[www.ishares.com](http://www.ishares.com) ■ ISHARES <GO>