

報告及財務報表

iShares 安碩亞洲信託基金

- iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)
- iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)
- iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)
- iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)
- iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)
- iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)
- iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)
- iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)
- iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)
- iShares 安碩核心恒生指數 ETF
(iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金)

目錄

管理人致基金單位持有人報告	3
信託人致基金單位持有人報告	5
管理人及信託人的責任聲明	6
獨立核數師報告	7
財務狀況報表	11
全面收入報表	14
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	17
現金流量報表	20
財務報表附註	23
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)	62
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	71
— 投資組合 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)	75
— 投資組合 (未經審核)	
— iShares BSE SENSEX Mauritius Company 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	79
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)	91
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	101
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	

目錄 (續)

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)	106
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	112
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)	117
— 投資組合 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	120
— 投資組合 (未經審核)	
— 有關金融衍生工具的詳情 (未經審核)	
— 金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)	
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
管理及行政	125

管理人致基金單位持有人報告

iShares 安碩亞洲信託基金

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）是受二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）（「信託契據」）規管並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據證券及期貨條例第104(1)條認可的傘子單位信託基金。

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF) (「MSCI 中國 ETF」) 於二零零一年十一月二十三日推出，並自二零零一年十一月二十八日開始以股份代號 2801 開始在香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）買賣。MSCI 中國 ETF 以 MSCI 中國指數為指標指數。

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF) (「中國 A50 ETF」) 於二零零四年十一月十五日推出，並自二零零四年十一月十八日開始以港元櫃檯股份代號 2823 在香港聯交所買賣及自二零一七年七月七日開始以人民幣櫃檯股份代號 82823 在香港聯交所買賣。中國 A50 ETF 以富時中國 A50 指數為指標指數。

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF) (「SENSEX 印度 ETF」) 於二零零六年十月三十一日推出，並自二零零六年十一月二日開始以港元櫃檯股份代號 2836 在香港聯交所買賣，並自二零一六年十月十四日開始以美元櫃檯股份代號 9836 及人民幣櫃檯股份代號 82836 在香港聯交所買賣。SENSEX 印度 ETF 以標普 BSE SENSEX 指數為指標指數。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (「MSCI 亞洲 (日本除外) ETF」) 於二零零九年三月十二日推出，並自二零零九年四月二十三日開始以港元櫃檯股份代號 3010 在香港聯交所買賣，自二零一六年十月十四日開始以美元櫃檯股份代號 9010 及人民幣櫃檯股份代號 83010 在香港聯交所買賣。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 以 MSCI 綜合亞洲除日本指數為指標指數。

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF) (「MSCI 亞洲新興市場 ETF」) 於二零零九年三月十二日推出，並自二零零九年四月二十三日開始以股份代號 2802 在香港聯交所買賣。MSCI 亞洲新興市場 ETF 以 MSCI 新興亞洲指數為指標指數。

iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF) (「滬深 300 ETF」) 於二零零九年十一月十二日推出，並自二零零九年十一月十八日開始以股份代號 2846 在香港聯交所買賣，自二零一七年二月二十八日開始以美元櫃檯股份代號 9846 及人民幣櫃檯股份代號 82846 在香港聯交所買賣。滬深 300 ETF 以滬深 300 指數為指標指數。

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF) (「韓國綜合股價 200 ETF」) 於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 83170、美元櫃檯股份代號 9170 及港元櫃檯股份代號 3170 在香港聯交所買賣。韓國綜合股價 200 ETF 以 KOSPI 200 淨總回報美元指數為指標指數。

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF) (「MSCI 台灣 ETF」) 於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 83074、美元櫃檯股份代號 9074 及港元櫃檯股份代號 3074 在香港聯交所買賣。MSCI 台灣 ETF 以 MSCI 台灣 20/35 指數為指標指數。

由二零一九年十一月二十七日起，基礎指數由 MSCI 台灣指數改為 MSCI 台灣 20/35 指數。

iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)

信託基金的成分基金 iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) (「納斯達克 100 ETF」) 於二零一六年六月二十二日推出，並自二零一六年六月二十九日開始以人民幣櫃檯股份代號 82834、美元櫃檯股份代號 9834 及港元櫃檯股份代號 2834 在香港聯交所買賣。納斯達克 100 ETF 以納斯達克 100 指數為指標指數。

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「恒生 ETF」) 於二零一六年十一月十八日推出，並自二零一六年十一月二十三日開始以人民幣櫃檯股份代號 83115、美元櫃檯股份代號 9115 及港元櫃檯股份代號 3115 在香港聯交所買賣。恒生 ETF 以恒生指數（淨總回報指數）為指標指數。

管理人致基金單位持有人報告

iShares 安碩亞洲信託基金 (續)

2019冠狀病毒病爆發

二零一九年十二月，由新型冠狀病毒引起，具傳染性的呼吸道疾病(名為2019冠狀病毒病)最先於中國爆發，目前已演變成全球大流行。此重大事件對基金財務風險的影響載於附註12(a)(i)。

管理人已就2019冠狀病毒病爆發對市況造成的影響而令基金達成其投資目標的能力作出評估。根據最新可得的資訊，基金繼續按與其投資目標一致的方式管理，且未有對本公司的營運及公佈的資產淨值構成影響。

信託人致基金單位持有人報告

iShare 安碩亞洲信託基金

我們謹此確認，我們認為，於截至二零二零年十二月三十一日止年度，iShare 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「成分基金」) 的管理人已在所有重大方面根據二零二零年十一月十六日訂立的信託契據 (經修訂) 的規定管理成分基金。

滙豐機構信託服務 (亞洲) 有限公司
二零二一年四月二十六日

管理人及信託人的責任聲明

iShare 安碩亞洲信託基金

管理人的責任

根據香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的單位信託及互惠基金守則及於二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）（「信託契據」）的規定，iShare 安碩核心 MSCI 中國 ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF）、iShares 安碩富時中國 A50 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF）、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF（前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF）、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF）、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF（前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF）、iShares 安碩核心滬深 300 ETF（前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF）、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF（前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF）、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF）、iShares 安碩納斯達克 100 ETF（前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF）及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF（iShares 安碩亞洲信託基金的成分基金）（「成分基金」）的管理人須編製各年度會計期間的財務報表，而有關財務報表須真實與公平地反映成分基金於各個期間結束時的財政狀況及截至該日止期間內進行的交易。編製該等財務報表時，管理人須：

- 選擇並貫徹採用適合的會計政策；
- 審慎、合理地作出判斷及估算；及
- 按持續經營基準編製成分基金的財務報表，但不宜作出此項假設時可例外。

此外，管理人亦須遵照信託契據管理成分基金，並採取合理步驟預防及偵察有關成分基金的欺詐及其他不當行為發生。

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）是受其信託契據規管的傘子單位信託基金。截至二零二零年十二月三十一日，信託基金設有十二個成分基金，分別為 iShare 安碩核心 MSCI 中國 ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF）、iShares 安碩富時中國 A50 ETF（前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF）、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF（前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF）、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲（日本除外）指數 ETF）、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF（前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF）、iShares 安碩核心滬深 300 ETF（前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF）、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF（前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF）、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF（前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF）、iShares 安碩納斯達克 100 ETF（前稱

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF）、iShares 安碩核心恒生指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 新興市場 ETF (HK) 及 iShares 安碩恒生科技 ETF。有關 iShares 安碩 MSCI 新興市場 ETF (HK) 及 iShares 安碩恒生科技 ETF 的財務資料未包括在本年報內，但將載於二零二一年的中期年報內。

信託人的責任

成分基金的信託人須：

- 確保成分基金在所有重大方面均根據信託契據進行管理，且遵行有關投資及借貸的權力；
- 確保保留有足夠的會計及其他記錄；
- 保護成分基金的財產及其附帶權利；及
- 於每個年度會計期間向基金單位持有人作出報告，倘管理人未根據信託契據管理成分基金。

獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF 的基金單位持有人

就財務報表審計作出的報告

意見

我們已審計的內容

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF (各基金均為 iShare 安碩亞洲信託基金的獨立成分基金，並個別或統稱為「成分基金」) 載於第 11 至 61 頁的財務報表，包括：

- 於二零二零年十二月三十一日的財務狀況報表；
- 截至該日止年度的全面收入報表；
- 截至該日止年度的基金單位持有人應佔資產淨值變動報表；
- 截至該日止年度的現金流量報表；及
- 財務報表附註，包括主要會計政策概要。

我們的意見

我們認為，該等財務報表已根據《國際財務報告準則》(「國際財務準則」) 真實而中肯地反映了各成分基金於二零二零年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度各自的財務交易及現金流量。

意見的基礎

我們已根據《國際審計準則》(「國際審計準則」) 進行審計。我們在該等準則下承擔的責任已在本報告「核數師就審計財務報表承擔的責任」部分中作進一步闡述。

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

獨立性

根據國際會計師專業操守理事會頒布的《國際專業會計師道德守則》(包括國際獨立性準則 (「國際專業道德守則」))，我們獨立於成分基金，並已履行國際專業道德守則中的其他專業道德責任。

關鍵審計事項

關鍵審計事項是根據我們的專業判斷，認為對本期財務報表的審計最為重要的事項。這些事項是在我們審計整體財務報表及出具意見時進行處理的。我們不會對這些事項提供單獨的意見。

獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF 的基金單位持有人 (續)

關鍵審計事項

投資的存在及估值

各成分基金截至二零二零年十二月三十一日持有的投資主要包括 (i) 股本，及 (ii) 投資基金，於各成分基金相關財務報表中，投資的估值如下：

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)	上市股本： 5,283,959,356 港元
iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	上市股本： 人民幣 16,189,341,117 元
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)	投資基金： 93,069,773 美元
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	上市股本： 2,126,329,635 美元
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)	上市股本： 260,964,912 港元
iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	上市股本： 人民幣 245,141,704 元
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)	上市股本： 6,350,405 美元
iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	上市股本： 79,517,720 美元
iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)	上市股本： 36,009,739 美元
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	上市股本： 253,648,105 港元

由於有關投資佔各成分基金於二零二零年十二月三十一日之資產淨值的主要部分，故我們重點針對於投資的存在及估值。此外，我們亦專注於在二零二零年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本的估值，原因是管理人於釐定該等股本的公平價值時作出的判斷涉及高度主觀性。

請參閱財務報表附註 12。

我們的審計如何處理關鍵審計事項

我們的工作包括評估信託人及其聯屬公司 (如適用)，對投資的估值及存在的重點控制，其中包括下述者：

1. 我們通過獲取信託人提供的報告了解控制目標及相關控制，報告中列載信託人及其聯屬公司 (如適用) 已實施的控制，其中包括獨立服務核數師就該等控制的設計及操作有效性出具的核證報告。
2. 在與我們審計成分基金有關的範圍，我們已評估服務核數師就控制的設計及操作有效性進行的測試及所得的測試結果以及達成的意見。

我們亦進行以下測試：

1. 我們向成分基金的託管人取得直接確認，以測試投資的存在，並將成分基金持有的投資與該等確認進行核對。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。
2. 就各成分基金持有的有價上市股本而言，我們通過比較成分基金使用的定價與截至二零二零年十二月三十一日的外部定價來源核對其估值。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。
3. 就任何成分基金持有大額之暫停買賣上市股本，我們 (i) 了解管理層如何按公平價值計量投資，(ii) 對公司及行業進行獨立的研究，(iii) 評估每項暫停買賣股份估值的相關假設及輸入參數以及 (iv) 評價假設及輸入參數的合理性。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。
4. 就投資基金而言，我們比較投資基金管理人所呈報的每基金單位資產淨值，以核對其估值。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。

獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF 的基金單位持有人 (續)

其他信息

成分基金管理人及信託人 (「管理層」) 須對其他信息負責。其他信息包括年報內的所有信息，但不包括財務報表及我們的核數師報告。

我們對成分基金財務報表的意見並不涵蓋其他信息，我們亦不對該等其他信息發表任何形式的鑒證結論。

結合我們對財務報表的審計，我們的責任是閱讀其他信息，在此過程中，考慮其他信息是否與財務報表或我們在審計過程中所了解的情況存在重大抵觸或者似乎存在重大錯誤陳述的情況。

基於我們已執行的工作，如果我們認為其他信息存在重大錯誤陳述，我們需要報告該事實。在這方面，我們沒有任何報告。

管理層就財務報表須承擔的責任

成分基金管理層負責根據《國際財務準則》擬備真實而中肯的財務報表，並對其認為為使財務報表的擬備不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述所需的內部控制負責。

在擬備財務報表時，成分基金管理層負責評估成分基金持續經營的能力，並在適用情況下披露與持續經營有關的事項，以及使用持續經營為會計基礎，除非管理層有意將成分基金清盤或停止經營，或別無其他實際的替代方案。

此外，成分基金管理層須確保財務報表已根據日期為二零零一年十一月十六日的信託契據 (經修訂) (「信託契據」) 的相關條文及香港證券及期貨事務監察委員會頒佈的單位信託及互惠基金守則 (「證監會守則」) 附錄 E 的相關披露規定適當地擬備。

核數師就審計財務報表承擔的責任

我們的目標，是對財務報表整體是否不存在由於欺詐或錯誤而導致的重大錯誤陳述取得合理保證，並出具包括我們意見的核數師報告。我們僅向閣下 (作為整體) 報告，除此之外本報告別無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士負上或承擔任何責任。合理保證是高水平的保證，但不能保證按照《國際審計

準則》進行的審計，在某一重大錯誤陳述存在時總能發現。錯誤陳述可以由欺詐或錯誤引起，如果合理預期它們單獨或匯總起來可能影響財務報表使用者依賴財務報表所作出的經濟決定，則有關的錯誤陳述可被視作重大。此外，我們須評估成分基金的財務報表是否已在各重大方面已根據信託契據的相關條文及證監會守則附錄 E 的相關披露規定適當地擬備。

在根據《國際審計準則》進行審計的過程中，我們運用了專業判斷，保持了專業懷疑態度。我們亦：

- 識別和評估由於欺詐或錯誤而導致財務報表存在重大錯誤陳述的風險，設計及執行審計程序以應對這些風險，以及獲取充足和適當的審計憑證，作為我們意見的基礎。由於欺詐可能涉及串謀、偽造、蓄意遺漏、虛假陳述，或凌駕於內部控制之上，因此未能發現因欺詐而導致的重大錯誤陳述的風險高於未能發現因錯誤而導致的重大錯誤陳述的風險。
- 了解與審計相關的內部控制，以設計適當的審計程序，但目的並非對成分基金內部控制的有效性發表意見。
- 評價管理層所採用會計政策的恰當性及作出會計估計和相關披露的合理性。
- 對管理層採用持續經營會計基礎的恰當性作出結論。根據所獲取的審計憑證，確定是否存在與事項或情況有關的重大不確定性，從而可能導致對成分基金的持續經營能力產生重大疑慮。如果我們認為存在重大不確定性，則有必要在核數師報告中提請使用者注意財務報表中的相關披露。假若有關的披露不足，則我們應當發表非無保留意見。我們的結論是基於核數師報告日止所取得的審計憑證。然而，未來事項或情況可能導致成分基金不能持續經營。
- 評價財務報表的整體列報方式、結構和內容，包括披露，以及財務報表是否中肯反映相關交易和事項。

獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)、iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)、iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)、iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)、iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)、iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF 的基金單位持有人 (續)

除其他事項外，我們與管理層溝通了計劃的審計範圍、時間安排、重大審計發現等，包括我們在審計中識別出內部控制的任何重大缺陷。

我們還向管理層提交聲明，說明我們已符合有關獨立性的相關專業道德要求，並與他們溝通有可能合理地被認為會影響我們獨立性的所有關係和其他事項，以及在適用的情況下，相關的防範措施。

從與管理層溝通的事項中，我們確定哪些事項對本期財務報表的審計最為重要，因而構成關鍵審計事項。我們在核數師報告中描述這些事項，除非法律法規不允許公開披露這些事項，或在極端罕見的情況下，如果合理預期在我們報告中溝通某事項造成的負面後果超過產生的公眾利益，我們決定不應在報告中溝通該事項。

就信託契據的相關披露條文及證監會守則附錄 E 的相關披露規定之事項作出的報告

我們認為，成分基金財務報表在各重大方面已根據信託契據的相關披露條文及證監會守則附錄 E 的相關披露規定適當地擬備。

出具本獨立核數師報告的審計項目合夥人是 Paul John Walters。

羅兵咸永道會計師事務所 執業會計師

香港，二零二一年四月二十六日

財務狀況報表

於二零二零年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)		
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣	
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	5,284,220,822	6,029,485,021	16,189,341,117	20,517,284,720
應收股息		973,204	551,193	-	-
應收利息		19	71	-	-
應收經紀商款項	12(b)	4,610,625	-	-	-
保證金存款	12(b)	705,058	337,709	-	-
銀行結存	8(d), 12(b)	10,246,641	12,976,912	26,412,775	15,031,057
總資產		5,300,756,369	6,043,350,906	16,215,753,892	20,532,315,777
負債					
流動負債					
應付基金單位持有人償還認購款項		-	-	4,263,419	-
保證金存款	8(e), 12(b)	-	-	459,322	-
應付管理費用	8(c)	872,453	1,007,786	12,907,948	17,085,714
總負債		872,453	1,007,786	17,630,689	17,085,714
基金單位持有人應佔資產淨值		5,299,883,916	6,042,343,120	16,198,123,203	20,515,230,063

附註	iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)		
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元	
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	93,069,773	109,938,081	2,126,596,843	381,466,345
應收股息		-	-	3,454,054	745,468
應收利息		-	-	2	3
應收經紀商款項	12(b)	-	-	701,124	380,605
其他應收賬款		-	-	38	616
保證金存款	12(b)	-	-	47,160	-
當期可收回稅項	7	-	-	129,819	90,926
銀行結存	8(d), 12(b)	3,894	48,189	5,525,618	280,429
總資產		93,073,667	109,986,270	2,136,454,658	382,964,392
負債					
流動負債					
應付經紀商款項		-	-	-	431,730
應付管理費用	8(c)	26,948	35,145	487,884	95,225
		26,948	35,145	487,884	526,955
非流動負債					
遞延稅項負債	7	-	-	3,849,085	484,945
總負債		26,948	35,145	4,336,969	1,011,900
基金單位持有人應佔資產淨值		93,046,719	109,951,125	2,132,117,689	381,952,492

經信託人及管理人於二零二一年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零二零年十二月三十一日

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲 新興市場指數 ETF)		iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	260,970,998	208,268,682	245,141,704
應收股息		452,623	445,202	-
應收利息		-	-	1
銀行結存	8(d), 12(b)	152,878	296,888	143,614
總資產		261,576,499	209,010,772	245,285,318
負債				
流動負債				
應付管理費用	8(c)	110,363	92,421	77,450
其他應付賬款		1	4	-
總負債		110,364	92,425	77,450
基金單位持有人應佔資產淨值		261,466,135	208,918,347	245,207,868

附註	iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合 股價 200 指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	6,351,672	5,263,679	79,521,640
應收股息		51,861	59,396	92,840
保證金存款	12(b)	-	-	1,868
銀行結存	8(d), 12(b)	5,035	3,251	45,081
總資產		6,408,568	5,326,326	79,661,429
負債				
流動負債				
應付管理費用	8(c)	1,536	1,356	19,564
總負債		1,536	1,356	19,564
基金單位持有人應佔資產淨值		6,407,032	5,324,970	79,641,865

經信託人及管理人於二零二一年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務狀況報表 (續)

於二零二零年十二月三十一日

附註	iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)		iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 港元	二零一九年 港元
資產				
流動資產				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	36,009,739	13,007,987	253,658,145
應收股息		6,246	3,540	-
保證金存款	12(b)	-	-	19,901
銀行結存	8(d), 12(b)	7,329	2,665	295,688
總資產		36,023,314	13,014,192	253,973,734
負債				
流動負債				
應付管理費用	8(c)	8,374	3,122	18,826
總負債		8,374	3,122	18,826
基金單位持有人應佔資產淨值		36,014,940	13,011,070	253,954,908
				298,026,766

經信託人及管理人於二零二一年四月二十六日批准。

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司為信託基金的信託人。

貝萊德資產管理北亞有限公司為信託基金的管理人。

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
收入				
股息收入	84,178,881	67,286,892	505,701,609	590,631,211
銀行利息收入	8(d) 28,783	37,848	441,569	519,634
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5 785,579,750	763,456,245	3,502,164,153	7,264,956,608
外幣淨收益／(虧損)	(227)	(117,885)	(16,763)	3,310
總淨收入	869,787,187	830,663,100	4,008,290,568	7,856,110,763
開支				
管理費用	8(c) (10,474,708)	(12,722,804)	(172,507,308)	(212,627,963)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	6, 8(j) (11,564,701)	(3,133,933)	(27,303,903)	(22,279,553)
總經營開支	(22,039,409)	(15,856,737)	(199,811,211)	(234,907,516)
經營溢利	847,747,778	814,806,363	3,808,479,357	7,621,203,247
融資成本				
利息開支	(2,203)	-	-	-
除稅前溢利	847,745,575	814,806,363	3,808,479,357	7,621,203,247
稅項	7 (6,059,492)	(4,766,129)	(50,722,759)	(59,260,655)
總全面收入	841,686,083	810,040,234	3,757,756,598	7,561,942,592

附註	iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
收入				
股息收入	-	-	16,849,821	14,380,052
銀行利息收入	8(d) 33	1,204	1,204	76,562
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5 8,090,241	11,441,573	281,034,542	149,408,544
外幣淨收益／(虧損)	-	1	(1,644,394)	(622,167)
總淨收入	8,090,274	11,442,778	296,241,173	163,242,991
開支				
管理費用	8(c) (268,560)	(373,194)	(2,065,033)	(1,890,045)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	6 -	-	(2,470,835)	(2,031,862)
總經營開支	(268,560)	(373,194)	(4,535,868)	(3,921,907)
經營溢利	7,821,714	11,069,584	291,705,305	159,321,084
融資成本				
利息開支	-	-	(123)	-
除稅前溢利	7,821,714	11,069,584	291,705,182	159,321,084
稅項	7 -	-	(6,077,505)	(2,250,826)
總全面收入	7,821,714	11,069,584	285,627,677	157,070,258

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲 新興市場指數 ETF)		iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
收入				
股息收入	4,165,745	4,772,916	4,734,714	4,005,089
銀行利息收入	114	518	4,164	2,858
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	59,252,745	27,235,958	57,164,262	43,996,499
外幣淨收益／(虧損)	(107,343)	(77,546)	(22)	985
總淨收入	63,311,261	31,931,846	61,903,118	48,005,431
開支				
管理費用	(1,069,242)	(971,239)	(857,458)	(632,006)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(220,515)	(86,169)	(201,622)	(103,387)
總經營開支	(1,289,757)	(1,057,408)	(1,059,080)	(735,393)
除稅前溢利	62,021,504	30,874,438	60,844,038	47,270,038
稅項	(556,646)	(664,890)	(475,588)	(401,868)
總全面收入	61,464,858	30,209,548	60,368,450	46,868,170

附註	iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合 股價 200 指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
收入				
股息收入	93,687	134,047	2,110,948	2,643,752
銀行利息收入	3	115	312	5,601
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	1,870,143	259,846	21,212,704	13,226,188
外幣淨收益／(虧損)	(2,428)	(5,452)	(10,943)	(23,427)
其他收入	-	-	1,300	-
總淨收入	1,961,405	388,556	23,314,321	15,852,114
開支				
管理費用	(13,699)	(19,194)	(180,412)	(151,599)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(3,535)	(11,389)	(120,894)	(68,264)
總經營開支	(17,234)	(30,583)	(301,306)	(219,863)
經營溢利	1,944,171	357,973	23,013,015	15,632,251
融資成本	-	-	(10)	-
利息開支	-	-	(10)	-
除稅前溢利	1,944,171	357,973	23,013,005	15,632,251
稅項	(20,416)	(31,369)	(463,165)	(568,333)
總全面收入	1,923,755	326,604	22,549,840	15,063,918

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)		iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 港元	二零一九年 港元
收入				
股息收入	238,036	120,909	7,153,248	9,920,249
銀行利息收入	8(d) 5	160	36	1,661
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益	5 12,895,997	3,436,106	(10,436,626)	24,283,663
外幣淨收益／(虧損)	1	1	(45)	(3,306)
總淨收入／(虧損)	13,134,039	3,557,176	(3,283,387)	34,202,267
開支				
管理費用	8(c) (75,240)	(31,224)	(211,244)	(254,734)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	6 (1,296)	(144)	(173,575)	(54,064)
總經營開支	(76,536)	(31,368)	(384,819)	(308,798)
經營溢利／(虧損)	13,057,503	3,525,808	(3,668,206)	33,893,469
融資成本				
利息開支	-	-	(177)	-
除稅前溢利／(虧損)	13,057,503	3,525,808	(3,668,383)	33,893,469
稅項	7 (70,860)	(35,766)	(389,976)	(433,073)
總全面收入／(虧損)	12,986,643	3,490,042	(4,058,359)	33,460,396

隨附附註為本財務報表的組成部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	6,042,343,120	2,898,831,067	20,515,230,063	20,828,995,045
發行單位所得款項	4,9			
— 以實物方式	98,852,644	1,379,978,405	-	-
— 現金成分及現金認購	5,168,787,426	2,315,664,915	3,160,179,839	1,958,474,272
贖回單位所付款項	4,9			
— 以實物方式	(103,343,975)	(862,760,761)	-	-
— 現金成分及現金贖回	(6,679,441,980)	(434,683,117)	(10,978,543,297)	(9,521,701,846)
向基金單位持有人作出的分派	13			
	(68,999,402)	(64,727,623)	(256,500,000)	(312,480,000)
	(1,584,145,287)	2,333,471,819	(8,074,863,458)	(7,875,707,574)
本年度總全面收入	841,686,083	810,040,234	3,757,756,598	7,561,942,592
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	5,299,883,916	6,042,343,120	16,198,123,203	20,515,230,063

可贖回單位的變動載列如下：

	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目
年初已發行單位	223,198,699	129,600,000	1,488,000,000	2,090,000,000
發行單位	187,200,000	145,200,000	246,000,000	148,000,000
贖回單位	(256,200,000)	(51,601,301)	(776,000,000)	(750,000,000)
年終已發行單位	154,198,699	223,198,699	958,000,000	1,488,000,000

附註	iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	109,951,125	97,931,221	381,952,492	1,116,214,604
發行單位所得款項	4,9			
— 現金成分及現金認購	981,160	6,026,000	2,011,839,203	165,409,033
贖回單位所付款項	4,9			
— 現金成分及現金贖回	(25,707,280)	(4,423,680)	(534,564,883)	(1,047,343,803)
向基金單位持有人作出的分派	13			
	-	(652,000)	(12,736,800)	(9,397,600)
	(24,726,120)	950,320	1,464,537,520	(891,332,370)
本年度總全面收入	7,821,714	11,069,584	285,627,677	157,070,258
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	93,046,719	109,951,125	2,132,117,689	381,952,492

可贖回單位的變動載列如下：

	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目
年初已發行單位	32,600,000	32,200,000	55,280,000	185,280,000
發行單位	400,000	1,800,000	273,680,000	26,720,000
贖回單位	(8,400,000)	(1,400,000)	(78,240,000)	(156,720,000)
年終已發行單位	24,600,000	32,600,000	250,720,000	55,280,000

隨附附註為本財務報表的組成部分。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲 新興市場指數 ETF)		iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	208,918,347	150,581,675	205,678,867	97,551,613
發行單位所得款項	4,9			
— 現金成分及現金認購	73,627,593	31,015,124	50,236,143	63,971,584
贖回單位所付款項	4,9			
— 現金成分及現金贖回	(79,732,663)	-	(68,053,092)	-
向基金單位持有人作出的分派	13	(2,888,000)	(3,022,500)	(2,712,500)
	(8,917,070)	28,127,124	(20,839,449)	61,259,084
本年度總全面收入	61,464,858	30,209,548	60,368,450	46,868,170
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	261,466,135	208,918,347	245,207,868	205,678,867

可贖回單位的變動載列如下：

	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目
年初已發行單位	3,800,000	3,200,000	7,750,000	5,000,000
發行單位	1,400,000	600,000	1,750,000	2,750,000
贖回單位	(1,400,000)	-	(2,250,000)	-
年終已發行單位	3,800,000	3,800,000	7,250,000	7,750,000

附註	iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合 股價 200 指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	5,324,970	8,506,147	64,571,473	26,075,791
發行單位所得款項	4,9			
— 現金成分及現金認購	-	-	19,680,438	34,737,976
贖回單位所付款項	4,9			
— 現金成分及現金贖回	(773,293)	(3,390,181)	(25,671,886)	(9,497,212)
向基金單位持有人作出的分派	13	(68,400)	(1,488,000)	(1,809,000)
	(841,693)	(3,507,781)	(7,479,448)	23,431,764
本年度總全面收入	1,923,755	326,604	22,549,840	15,063,918
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	6,407,032	5,324,970	79,641,865	64,571,473

可贖回單位的變動載列如下：

	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目
年初已發行單位	420,000	7,200,000	4,020,000	21,400,000
發行單位	-	-	1,340,000	2,600,000
贖回單位	(60,000)	(300,000)	(1,640,000)	(720,000)
合併單位 ¹	-	(6,480,000)	-	(19,260,000)
年終已發行單位	360,000	420,000	3,720,000	4,020,000

隨附附註為本財務報表的組成部分。

¹ 由二零一九年一月十八日起生效，韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF 及納斯達克 100 ETF 各成分基金中每 10 個單位合併為 1 個合併單位。

基金單位持有人應佔資產淨值變動報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)		iShares 安碩核心恒生指數 ETF ²	
		二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 港元	二零一九年 港元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值		13,011,070	8,785,100	298,026,766	259,207,585
發行單位所得款項	4, 9	-	-	12,964,181	14,370,172
—以實物方式		-	-	-	-
—現金成分及現金認購		14,378,913	735,928	1,000,069	664,613
贖回單位所付款項	4, 9	-	-	(26,118,523)	-
—以實物方式		-	-	-	-
—現金成分及現金贖回		(4,361,686)	-	(21,326,226)	-
向基金單位持有人作出的分派	13	-	-	(6,533,000)	(9,676,000)
		10,017,227	735,928	(40,013,499)	5,358,785
本年度總全面收入／(虧損)		12,986,643	3,490,042	(4,058,359)	33,460,396
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值		36,014,940	13,011,070	253,954,908	298,026,766

可贖回單位的變動載列如下：

	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目	二零二零年 單位數目	二零一九年 單位數目
年初已發行單位	620,000	5,800,000	2,950,000	2,800,000
發行單位	720,000	40,000	150,000	150,000
贖回單位	(180,000)	-	(500,000)	-
合併單位 ¹	-	(5,220,000)	-	-
年終已發行單位	1,160,000	620,000	2,600,000	2,950,000

隨附附註為本財務報表的組成部分。

¹ 由二零一九年一月十八日起生效，韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF 及納斯達克 100 ETF 各成分基金中每 10 個單位合併為 1 個合併單位。

² 由二零一九年一月十八日起生效，恒生 ETF 的每手買賣單位數目由 10 個單位增至 100 個單位。

現金流量報表

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(5,817,422,694)	(2,946,362,518)	(6,193,373,094)	(3,612,883,095)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	7,339,164,460	1,094,627,462	14,023,464,087	11,129,660,920
已收股息	83,756,870	67,092,877	505,701,609	590,631,211
已收銀行利息	28,835	37,809	441,569	519,634
已付管理費用	(10,610,041)	(13,083,044)	(176,685,074)	(212,821,968)
已付稅項	(6,059,492)	(4,766,129)	(50,722,759)	(59,260,655)
已付交易成本	(11,564,701)	(3,133,933)	(27,303,903)	(22,279,553)
其他已付費用	-	(87,000)	-	-
已收/(已付) 保證金存款	(367,349)	(337,709)	459,322	-
經營活動產生/(所用)的淨現金	1,576,925,888	(1,806,012,185)	8,081,981,757	7,813,566,494
融資活動				
已付利息	(2,203)	-	-	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	5,168,787,426	2,315,664,915	3,164,443,258	1,958,474,272
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	(6,679,441,980)	(434,683,117)	(10,978,543,297)	(9,521,701,846)
已付末期分派	(68,999,402)	(64,727,881)	(256,500,000)	(312,480,000)
融資活動產生/(所用)的淨現金	(1,579,656,159)	1,816,253,917	(8,070,600,039)	(7,875,707,574)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	(2,730,271)	10,241,732	11,381,718	(62,141,080)
年初的現金及現金等價物	12,976,912	2,735,180	15,031,057	77,172,137
年終的現金及現金等價物	10,246,641	12,976,912	26,412,775	15,031,057
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	10,246,641	12,976,912	26,412,775	15,031,057

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(981,449)	(6,024,019)	(2,123,340,434)	(234,974,875)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	25,939,998	5,284,962	656,847,835	1,140,308,105
已收股息	-	-	14,141,235	16,071,348
已收銀行利息	33	1,210	1,205	76,598
已付管理費用	(276,757)	(373,632)	(1,672,374)	(2,018,284)
已付稅項	-	-	(2,752,258)	(1,856,807)
已付交易成本	-	-	(2,470,835)	(2,031,862)
其他退回/(已付) 費用	-	-	578	(11,477)
已收/(已付) 保證金存款	-	-	(47,160)	-
經營活動產生/(所用) 的淨現金	24,681,825	(1,111,479)	(1,459,292,208)	915,562,746
融資活動				
已付利息	-	-	(123)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9 981,160	6,026,000	2,011,839,203	165,409,033
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9 (25,707,280)	(4,423,680)	(534,564,883)	(1,072,727,539)
已付末期分派	13 -	(652,000)	(12,736,800)	(9,397,600)
融資活動產生/(所用) 的淨現金	(24,726,120)	950,320	1,464,537,397	(916,716,106)
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額	(44,295)	(161,159)	5,245,189	(1,153,360)
年初的現金及現金等價物	48,189	209,348	280,429	1,433,789
年終的現金及現金等價物	3,894	48,189	5,525,618	280,429
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	8(d) 3,894	48,189	5,525,618	280,429

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲 新興市場指數 ETF)		iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	
	二零二零年 港元	二零一九年 港元	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(125,351,769)	(62,115,747)	(85,529,749)	(84,832,847)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	131,794,855	31,119,611	103,190,990	20,461,530
已收股息	4,158,324	4,698,006	4,734,714	4,005,089
已收銀行利息	114	519	4,165	2,858
已付管理費用	(1,051,300)	(939,956)	(846,817)	(564,657)
已付稅項	(556,646)	(664,890)	(475,588)	(401,868)
已付交易成本	(220,515)	(86,169)	(201,622)	(103,387)
其他退回/(已付) 費用	(3)	4	-	-
經營活動產生/(所用) 的淨現金	8,773,060	(27,988,622)	20,876,093	(61,433,282)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	9 73,627,593	31,015,124	50,236,143	63,971,584
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9 (79,732,663)	-	(68,053,092)	-
已付末期分派	13 (2,812,000)	(2,888,000)	(3,022,500)	(2,712,500)
融資活動產生/(所用) 的淨現金	(8,917,070)	28,127,124	(20,839,449)	61,259,084
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額	(144,010)	138,502	36,644	(174,198)
年初的現金及現金等價物	296,888	158,386	106,970	281,168
年終的現金及現金等價物	152,878	296,888	143,614	106,970
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	8(d) 152,878	296,888	143,614	106,970

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零二零年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合 股價 200 指數 ETF)		iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 美元	二零一九年 美元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(457,861)	(216,693)	(32,988,447)	(44,953,983)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	1,237,583	3,600,892	39,103,532	19,787,228
已收股息	101,222	179,143	2,147,022	2,514,838
已收銀行利息	3	115	312	5,601
已收其他收入	-	-	1,300	-
已付管理費用	(13,519)	(19,770)	(177,762)	(140,236)
已付稅項	(20,416)	(31,369)	(463,165)	(568,333)
已付交易成本	(3,535)	(11,389)	(120,894)	(68,264)
已收/(已付) 保證金存款	-	-	(1,868)	8,795
經營活動產生/(所用) 的淨現金	843,477	3,500,929	7,500,030	(23,414,354)
融資活動				
已付利息	-	-	(10)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	-	19,680,438	34,737,976
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	(3,390,181)	(25,671,886)	(9,497,212)
已付末期分派	13	(117,600)	(1,488,000)	(1,809,000)
融資活動產生/(所用) 的淨現金	(841,693)	(3,507,781)	(7,479,458)	23,431,764
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額	1,784	(6,852)	20,572	17,410
年初的現金及現金等價物	3,251	10,103	24,509	7,099
年終的現金及現金等價物	5,035	3,251	45,081	24,509
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	8(d) 5,035	3,251	45,081	24,509

附註	iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)		iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
	二零二零年 美元	二零一九年 美元	二零二零年 港元	二零一九年 港元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(17,434,624)	(1,803,442)	(69,064,975)	(19,519,650)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	7,328,870	1,011,942	88,919,967	19,724,290
已收股息	235,330	121,918	7,153,248	9,920,249
已收銀行利息	5	160	36	1,663
已付管理費用	(69,988)	(30,454)	(215,693)	(249,410)
已付稅項	(70,860)	(35,766)	(389,976)	(433,073)
已付交易成本	(1,296)	(144)	(173,575)	(54,064)
已收/(已付) 保證金存款	-	-	32,609	(29,430)
經營活動產生/(所用) 的淨現金	(10,012,563)	(735,786)	26,261,641	9,360,575
融資活動				
已付利息	-	-	(177)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	735,928	1,000,069	664,613
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	-	(21,326,226)	-
已付中期及末期分派	13	-	(6,533,000)	(9,676,000)
融資活動產生/(所用) 的淨現金	10,017,227	735,928	(26,859,334)	(9,011,387)
現金及現金等價物增加/(減少) 淨額	4,664	142	(597,693)	349,188
年初的現金及現金等價物	2,665	2,523	893,381	544,193
年終的現金及現金等價物	7,329	2,665	295,688	893,381
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	8(d) 7,329	2,665	295,688	893,381

隨附附註為本財務報表的組成部分。

財務報表附註

1 信託基金

iShares 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）是受二零零一年十一月十六日訂立的信託契據（經修訂）（「信託契據」）規管並獲香港證券及期貨事務監察委員會（「證監會」）根據證券及期貨條例第104(1)條認可的傘子單位信託基金。

截至二零二零年十二月三十一日，信託基金有十二個已成立的成分基金，均獲證監會認可：

成分基金名稱	於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的上市日期
iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)	二零零一年十一月二十八日 (港元櫃檯)
iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)	二零零四年十一月十八日 (港元櫃檯) 二零一七年七月七日 (人民幣櫃檯)
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)	二零零六年十一月二日 (港元櫃檯) 二零一六年十月十四日 (美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)	二零零九年四月二十三日 (港元櫃檯) 二零一六年十月十四日 (美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)	二零零九年四月二十三日 (港元櫃檯)
iShares 安碩核心滬深 300 ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)	二零零九年十一月十八日 (港元櫃檯) 二零一七年二月二十八日 (美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)	二零一六年六月二十九日 (港元、美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)	二零一六年六月二十九日 (港元、美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)	二零一六年六月二十九日 (港元、美元及人民幣櫃檯)
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	二零一六年十一月二十三日 (港元、美元及人民幣櫃檯)

成分基金名稱	於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的上市日期
iShares 安碩 MSCI 新興市場 ETF (HK)	二零二零年七月二十二日 (港元及美元櫃檯)
iShares 安碩恒生科技 ETF	二零二零年九月十七日 (港元及美元櫃檯)

該等財務報表乃有關首十個成分基金（各自單獨為信託基金的成分基金，單獨或統稱為「成分基金」）。iShares 安碩 MSCI 新興市場 ETF (HK) 及 iShares 安碩恒生科技 ETF 的首份財務報告期將為其推出之日起至二零二一年十二月三十一日（包括該日）。

信託基金的管理人為貝萊德資產管理北亞有限公司（「管理人」），而信託人為滙豐機構信託服務（亞洲）有限公司（「信託人」）。

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF) (「MSCI 中國 ETF」)

MSCI 中國 ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 中國指數表現非常接近的投資回報。MSCI 中國指數的設計，是要追蹤 (i) 在香港聯交所上市的中國證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）；(ii) 在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券 B 股（及自二零一八年六月一日起，透過滬港通深港通買賣的中國 A 股）及 (iii) 於分類國家以外進行買賣的公司（即境外上市公司），包括以預託證券方式進行買賣的公司股市表現。

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF) (「中國 A50 ETF」)

中國 A50 ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與富時中國 A50 指數表現非常接近的投資回報。富時中國 A50 指數包括富時中國 A 全市值自由流通指數內 50 家（二零一九年：50 家）按全市值計最大的公司。

截至二零一三年八月二日，中國 A50 ETF 並無直接持有 A 股，而是透過中國 A 股連接產品（「CAAP」）投資富時中國 A50 指數。自二零一三年八月二日起，除 CAAP 外，中國 A50 ETF 亦直接投資於 A 股。CAAP 僅負有各 CAAP 發行人（「CAAP 發行人」）提供與持有相關 A 股或 A 股指數等同的經濟表現的責任。

財務報表附註 (續)

於二零一七年十二月一日，管理人公佈中國A50 ETF 已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」策略，據此，其以持續基準持有A股及實質A股ETF (用於現金管理和應急用途) 的總額佔其資產淨值達90%或以上，以及管理人亦公佈其已向證監會申請且已獲得批准，除去證監會於二零一一年八月二十九日向中國A50 ETF 施加的認可條件，據此，管理人(i)須就所有交易對手風險持有抵押，旨在確保中國A50 ETF 持有的抵押品須至少佔中國A50 ETF 所承擔的全部交易對手之風險的100%及(ii)倘中國A50 ETF 接受的抵押品的性質為股本證券時，中國A50 ETF 將取得市場價值應至少為120%的抵押品，以及就非股票抵押品而言，管理人須採用謹慎的扣減政策(「證監會抵押品條件」)。除去證監會抵押品條件一事於二零一八年一月一日起生效。

iShares 安碩核心標普BSE SENSEX印度ETF (前稱iShares 安碩核心標普BSE SENSEX印度指數ETF) (「SENSEX 印度ETF」)
SENSEX 印度ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與標普BSE SENSEX 指數表現非常接近的投資回報。標普BSE SENSEX 指數包括30家(二零一九年：30家)於孟買證券交易所上市之最大型及交投最活躍之股份，為各個不同股份組別之代表。

iShares BSE SENSEX Mauritius Company，一間於毛里求斯註冊成立由SENSEX 印度ETF全資擁有的附屬公司(「毛里求斯附屬公司」)，以代表SENSEX 印度ETF持有印度證券及印度連接產品(「IAP」)。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度ETF 並無持有任何IAP。

毛里求斯附屬公司為一間於毛里求斯註冊成立的私人股份有限責任公司，為SENSEX 印度ETF的全資附屬公司。SENSEX 印度ETF及其毛里求斯附屬公司按一體化架構運作，據此，SENSEX 印度ETF 僅對毛里求斯附屬公司進行投資，方式為認購毛里求斯附屬公司的全部參與股份。毛里求斯附屬公司並未獲證監會的證券及期貨條例第104條認可，亦非供香港居民直接投資。

iShares 安碩核心MSCI亞洲(日本除外)ETF (前稱iShares 安碩核心MSCI亞洲(日本除外)指數ETF) (「MSCI亞洲(日本除外)ETF」)

MSCI 亞洲(日本除外)ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與MSCI 綜合亞洲除日本指數表現非常接近的投資回報。MSCI 綜合亞洲除日本指數包括兩個發達市場(香港和新加坡)及亞洲九個新興市場的大型及中型股票。

iShares 安碩MSCI亞洲新興市場ETF (前稱iShares 安碩MSCI亞洲新興市場指數ETF) (「MSCI亞洲新興市場ETF」)

MSCI 亞洲新興市場ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與MSCI 新興亞洲指數表現非常接近的投資回報。MSCI 亞洲新興市場ETF 旨在追蹤亞洲新興國家的股市表現。

iShares 安碩核心滬深300ETF (前稱iShares 安碩核心滬深300指數ETF) (「滬深300ETF」)

滬深300ETF 的目標為提供在未扣除收費及開支前，與滬深300指數表現非常接近的投資回報。滬深300指數為一隻由300隻(二零一九年：300隻)在上海和深圳證券交易所買賣的成分股組成的多元化指數。

於二零一六年十一月二十一日之前，滬深300ETF 並無直接持有A股，而是透過投資於一系列iShares 安碩滬深行業指數基金及CAAP 或僅投資於CAAP 投資滬深300指數。自二零一六年十一月二十一日起，滬深300ETF 主要直接投資於A股。

於二零一七年二月十七日，管理人宣佈滬深300ETF 已完成由「合成模擬」策略過渡至「實質模擬」策略，據此，滬深300ETF 以持續基準持有的A股及實質A股ETF (用於現金管理和應急用途) 的總額佔其資產淨值達90%或以上。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，滬深300ETF 僅直接投資於A股。

iShares 安碩核心韓國綜合股價200ETF (前稱iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF) (「韓國綜合股價200ETF」)

韓國綜合股價200ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與KOSPI 200 上限30%淨總回報美元指數(前稱KOSPI 200淨總回報美元指數) 表現非常接近的投資回報。KOSPI 200淨總回報美元指數為根據於韓國股票市場上市的200家(二零一九年：200家) 藍籌公司編製的自由流通調整市值加權指數，其成分股乃基於市場及行業代表性及流通性等因素挑選。

財務報表附註 (續)

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF) (「MSCI 台灣 ETF」)

MSCI 台灣 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 台灣 20/35 指數 (由二零一九年十一月二十七日起生效，在二零一九年十一月二十七日前，則為 MSCI 台灣指數) 表現非常接近的投資回報。MSCI 台灣指數為涵蓋台灣可投資股票範圍約 85% 公司的自由流通調整市值加權指數，按扣減稅項後之股息再投資後的淨總回報計算 (須符合整體最小規模要求)。MSCI 台灣指數由 MSCI Inc. 計算及維持。

iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF) (「納斯達克 100 ETF」)

納斯達克 100 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與納斯達克 100 指數表現非常接近的投資回報。納斯達克 100 指數為一項經修訂市值加權指數。其包括於納斯達克證券交易所有限公司 (「納斯達克」) 上市的市值首 100 家 (二零一九年：100 家) 美國及國際非金融公司。

iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「恒生 ETF」)

恒生 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與恒生指數 (淨總回報指數) (「恒生指數淨總回報指數」) 表現非常接近的投資回報。恒生指數淨總回報指數乃計算在香港聯交所主板上市中規模最大和流動性最高公司的表現。

iShares 安碩 MSCI 新興市場 ETF (HK) (「MSCI 新興市場 ETF (HK)」)

MSCI 新興市場 ETF (HK) 目標為提供在未扣除收費及開支前，與 MSCI 新興市場指數表現非常接近的投資回報。MSCI 新興市場指數的設計旨在代表新興市場大中型證券的表現，並涵蓋每個新興市場國家之經自由流通量調整市值之約 85%。

MSCI 新興市場 ETF (HK) 為聯接基金，通過大幅投資於 (最少為其資產淨值的 90%) iShares MSCI EM UCITS ETF USD (Dis) (「主 ETF」)，從而達致其投資目標。主 ETF 並未獲證監會根據證券及期貨條例第 104 條認可，因此不可供香港零售投資者在聯交所進行直接投資。

iShares 安碩恒生科技 ETF (「恒生科技 ETF」)

恒生科技 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與恒生科技指數表現非常接近的投資回報。恒生科技指數為一項自由流通市值加權指數，其目標是代表在香港上市的 30 間最大型科技公司，而該等公司在科技主題 (包括互聯網 (包括移動通訊)、金融科技、雲端、電子商務或數碼活動) 方面具有高業務曝光率。

2 主要會計政策概要

編製該等財務報表時所採用的主要會計政策如下。除另有說明外，此等政策已貫徹應用於所有呈報年度。

(a) 編製基準

成分基金的財務報表乃根據國際財務報告準則 (「國際財務準則」) 編製。財務報表按歷史成本法編製，並就按公平價值透過損益記賬的金融資產和負債 (包括衍生金融工具) 的重估而作修訂。

按照國際財務準則編製財務報表時，須作出若干關鍵會計估算。管理人及信託人 (統稱「管理層」) 亦須在應用成分基金的會計政策時運用其判斷。涉及較高判斷性或較複雜的範疇，或涉及對財務報表作出重大假設和估算的範疇，於附註 3 披露。

SENSEX 印度 ETF 符合國際財務準則第 10 號所界定的投資實體的定義，並須將其附屬公司毛里求斯附屬公司的投資按公平價值透過損益記賬。因此，SENSEX 印度 ETF 尚未編制綜合財務報表。SENSEX 印度 ETF 的財務報表為 SENSEX 印度 ETF 呈列的唯一財務報表。詳情請參閱附註 2(b)。

於二零二零年一月一日生效的準則及現有準則的修訂

概無自二零二零年一月一日開始的年度期間首次生效的準則、現有準則的修訂或詮釋會對成分基金財務報表產生重大影響。

於二零二零年一月一日後生效且未被提早採納的新準則、修訂及詮釋

若干新準則、準則的修訂和詮釋於二零二零年一月一日開始的年度期間生效，且於編製財務報表時未被提早採納。預計均不會對成分基金的財務報表產生重大影響。

財務報表附註 (續)

(b) 投資實體

SENSEX印度ETF擁有多名非關聯投資者且透過毛里求斯附屬公司間接持有多項投資。於SENSEX印度ETF的所有權權益形式為可贖回單位，該等單位根據國際會計準則第32號分類為權益，享有來自SENSEX印度ETF淨資產公平價值變動的可變回報。基於以下情況，SENSEX印度ETF被視作符合國際財務準則第10號有關投資實體之定義：

- (i) SENSEX印度ETF已獲得向投資者提供投資管理服務的資金。
- (ii) SENSEX印度ETF的業務宗旨(已直接傳達給投資者)為透過毛里求斯附屬公司進行投資以純粹獲取資本增值及投資收益回報。毛里求斯附屬公司乃為代表SENSEX印度ETF持有印度證券及IAP而成立。
- (iii) 透過毛里求斯附屬公司錄得的投資表現按公平價值計量及評估。

儘管SENSEX印度ETF並不符合投資實體的所有典型特徵(即SENSEX印度ETF並無多項投資)，管理層認為其仍為投資實體，原因是其與毛里求斯附屬公司一同成立，且透過毛里求斯附屬公司落實多項投資。

因此，SENSEX印度ETF並未編製綜合財務報表。於該等非綜合財務報表中，SENSEX印度ETF於其附屬公司之投資按公平價值透過損益記賬。

毛里求斯附屬公司投資組合的公平價值變動及毛里求斯附屬公司公平價值的相應變動可能令SENSEX印度ETF引致虧損。

(c) 投資

(i) 分類

(I) 資產

成分基金根據成分基金管理金融資產的業務模式及金融資產合約現金流特徵的業務模式對其投資分類。金融資產組合以公平價值為基準管理並評估表現。成分基金並無選擇以不可撤銷的方式將任何股本證券指定為按公平價值透過其他全面收入列賬。投資分類為按公平價值透過損益記賬的金融資產。

具有正公平價值的衍生工具合約呈列為按公平價值透過損益記賬的資產。

(II) 負債

具有負公平價值的衍生工具合約呈列為按公平價值透過損益記賬的負債。

因此，成分基金將其所有投資組合分類為按公平價值透過損益記賬的金融資產或負債。

成分基金的政策要求管理人按公平價值基準以及其他有關財務資料評定有關金融資產和負債的資料。

(ii) 確認／撤銷確認

購買及出售投資乃按交易日期為基準入賬—即成分基金承諾購買或出售投資的日期。當投資收取現金流量的權利屆滿或成分基金已轉讓絕大部分所有權的風險和回報，投資會被撤銷確認。

(iii) 計量

投資首次按公平價值為基礎確認。交易成本如產生於全面收入報表中列為開支。

初次確認後，所有投資按公平價值計量。投資變現及未變現的收益及虧損於產生期間在全面收入報表中確認。

財務報表附註 (續)

(iv) 公平價值估計

公平價值為市場參與者於計量日在有序交易中出售資產所得到或轉讓負債所付出之代價。於活躍市場買賣的投資(如公開買賣衍生工具及交易證券)的公平價值乃按於報告日期所報收市價釐定。成分基金使用最後成交市價釐定投資公平價值，而最後成交價在買賣差價之間。倘最後成交價並非處於買賣差價之間，管理層將釐定買賣差價之間內最能反映公平價值的一點。

至於中國A50 ETF和滬深300 ETF持有的CAAP及SENSEX印度ETF持有的IAP，該等投資僅有名義行使價。其公平價值按CAAP及IAP的相關證券所報市價計算，並經下文附註7所述就潛在資本增值稅(如有)預期應付予發行人的款項作出調整。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，中國A50 ETF和滬深300 ETF並未持有任何CAAP。

非交易所上市或交易疏落的投資使用經紀商報價或按管理人判斷及估計進行估值。

SENSEX印度ETF於毛里求斯附屬公司的投資及毛里求斯附屬公司所持相關投資已初始指定為按公平價值透過損益記賬，原因是該等投資乃根據SENSEX印度ETF的發售文件按組合基準管理，及按公平價值基準評估表現。

毛里求斯附屬公司的公平價值乃根據其行政管理人所呈報的最新資產淨值計量。

(v) 公平價值等級之間的轉移

公平價值等級之間的轉移被視為已於報告期末發生。

(d) 金融工具的抵銷

若成分基金現時擁有依法可執行權力，可抵銷已確認入賬的金額，且有意以淨額基準結算，或將資產變現並同時清償債務，則金融資產及負債可予抵銷，並於財務狀況報表呈報淨額。依法可執行權力不得視乎未來事件而定，而在日常業務過程中及倘成分基金或交易對手出現違約、無償債能力或破產情況時，亦須具有約束力。

(e) 應收及應付經紀商款項

應收及應付經紀商款項指已訂約但於相關財務狀況表日期仍未結算或交付的出售證券應收款項及購買證券應付款項。應收經紀商款項餘額乃持有作收取用途。

該等金額初次按公平價值確認，其後使用攤銷成本計算。在各報告日，如果信貸風險自初始確認後顯著增加，則成分基金應計量應收經紀商款項的虧損撥備，其金額相當於全期的預期信貸虧損。如果於報告日期信貸風險自初始確認後並無顯著增加，則成分基金應按相當於12個月的預期信貸虧損計量虧損撥備。經紀商遭遇重大財政困難、經紀商將可能破產或進行財務重組，以及無法如期付款，均顯示應收經紀商款項須進行虧損撥備。如果信貸風險增加至須要作出信貸減值的程度，則將根據經虧損撥備調整後的總賬面金額，計算利息收入。就計算財務報表中的列賬，逾期超過30天的合約付款由管理人介定為信貸風險顯著增加，以及逾期超過90天的合約付款視為信貸減值。管理層已採取措施監控信貸風險的承擔和增加。

(f) 股息收入及銀行利息收入

股息收入按除淨基準入賬。倘無除淨日期，股本證券的股息收入則於成分基金收取款項的權利獲確立時入賬。

銀行結存的利息收入以實際利率法按時間比例基準於全面收入報表確認。

(g) 向基金單位持有人派息

向基金單位持有人派息於獲管理人批准時在基金單位持有人應佔資產淨值變動報表確認。

(h) 開支

開支按應計基準入賬。

財務報表附註 (續)

(i) 現金及現金等價物

現金及現金等價物包括銀行現金及存款當日至到期日為三個月或以下的銀行存款，其可隨時轉換為已知金額的現金及所涉及的價值變動風險很小。

(j) 外幣換算

功能貨幣及呈列貨幣

MSCI中國ETF、MSCI亞洲新興市場ETF及恒生ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以港元計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將港元作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以港元呈列，而港元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

中國A50 ETF及滬深300 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以人民幣（「人民幣」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將人民幣作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以人民幣呈列，而人民幣亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

SENSEX印度ETF、MSCI亞洲（日本除外）ETF、韓國綜合股價200 ETF、MSCI台灣ETF及納斯達克100 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以美元（「美元」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將美元作為呈列貨幣能最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以美元呈列，而美元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

交易及結餘

外幣交易均按交易當日的匯率換算為功能貨幣。以外幣計值的資產與負債按年結日匯率換算為功能貨幣。換算產生的匯兌收益及虧損均於全面收入報表內入賬。

有關現金及現金等價物的匯兌收益及虧損乃於全面收入報表的「外幣淨收益／（虧損）」內呈列。有關按公平價值透過損益記賬的金融資產及負債的匯兌收益及虧損乃於全面收入報表的「按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／（虧損）」內呈列。

(k) 可贖回單位

成分基金發行可贖回單位，持有人可按自己的選擇贖回。該等單位相當於成分基金的可沽售金融工具。根據香港會計準則第32號（修訂）「金融工具：呈報」，由於此等可沽售金融工具符合下列所有標準，故此本基金將此等金融工具分類為權益：

- 可沽售金融工具賦予持有人按比例分享資產淨值；
- 可沽售金融工具為已發行單位的最次級單位，而單位特徵相同；
- 不存在合約責任要求交付現金或另一項金融資產；及
- 來自可沽售金融工具在有效期內的預期現金流總額主要依據成分基金的利潤或虧損計算。

成分基金根據單位持有人之選擇權利，按單位發行或贖回當天之資產淨值，發行或贖回單位。成分基金單位資產淨值是將可贖回單位持有人應佔資產淨值除以已發行單位總額計算。根據成分基金招股章程，投資持倉的價值是根據用以釐定認購或贖回每單位的資產淨值的官方成交價計算。

(l) 交易成本

交易成本是指在購買／出售按公平價值透過損益記賬的金融資產或負債時所產生的費用，其中包括佣金及費用支付予代理人、經紀商及交易商。交易成本如產生於全面收入報表中列為開支。

財務報表附註 (續)

(m) 稅務

預扣稅

成分基金目前須就投資收入繳付若干國家的預扣稅。有關收入在全面收入報表以總預扣稅記錄。預扣稅於全面收入報表中計作「稅項」。

資本增值稅

本期間的資本增值稅開支包括當期及遞延稅項。稅項在全面收入報表中確認，但與在其他全面收入中或直接在股本中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在股本中確認。

當期稅項開支根據成分基金經營及產生應課稅收入的國家於報告期末已頒佈或實質上已頒佈的稅法計算。管理層對因應有待詮釋或判斷的稅務法規適用的情況而採取的部署進行定期評估，並在適用情況下根據預期須向稅務機關支付的款項設定撥備。

遞延稅項乃根據財務報表內資產及負債的稅基與賬面值之間的暫時性差異使用負債法確認。遞延稅項採用在報告期末前已頒佈或實質頒佈，並在有關的遞延稅項資產變現或遞延稅項負債清償時預期將會適用的稅率（及法律）釐定。

遞延稅項資產僅就日後很可能獲得應課稅溢利以用作抵扣暫時性差異時確認。

當有法可依將當期稅項資產與當期稅項負債抵銷，以及當遞延稅項資產和負債涉及由同一稅務機關對應課稅實體或不同應課稅實體徵收所得稅但有意向以淨額基準結算結餘時，則可將遞延稅項資產與負債互相抵銷。

(n) 呈列方式變動及可資比較資料

倘財務報表中的項目的呈列方式或分類發生變動，則更新可資比較金額，以符合本年度的呈列方式或分類。

3 關鍵會計估計及判斷

按照國際財務準則編製財務報表時，管理層須作出估計及假設，而此等估計及假設會影響財務報表及隨附附註內呈報的數額。實際數字可能與估計有所不同。

管理層須對未來作出估計及假設。所得會計估計數字，因其性質使然，很少等同於有關實際結果。有重大風險可能導致下一個財政期間的資產及負債賬面值須作出重大調整的估算及假設載列如下。

(a) 功能貨幣

MSCI 中國ETF、MSCI 亞洲新興市場ETF 及 恒生ETF

管理層認為港元為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。港元為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金均於香港聯交所上市，其單位以港元報價。

中國A50 ETF 及 滬深300 ETF

管理層認為人民幣為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。人民幣為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金於香港聯交所上市，其單位以人民幣報價。

SENSEX 印度ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) ETF、韓國綜合股價200 ETF、MSCI 台灣ETF 及 納斯達克100 ETF

管理層認為美元為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。美元為成分基金計算表現及報告績效，以及於發行或贖回時釐定每單位資產淨值所用的貨幣單位。此決定亦考慮到成分基金均於香港聯交所上市，其單位以美元報價。

財務報表附註 (續)

(b) 並無於活躍市場報價的證券的公平價值

管理層可透過使用有信譽的定價來源 (例如定價代理) 釐定並無於活躍市場報價的證券的公平價值。從定價來源獲得的經紀報價可能具有指標性，但無法被執行且不具有約束力。管理層將作出判斷，並估計所使用定價來源的數量及質素。倘無法獲得市場數據，管理層或會使用其本身的模式對持倉進行估值，該等模式通常基於一般被認為是業內標準的估值方法及技術。該等模式的輸入數據包括市盈率及折現現金流量。用於釐定公平價值的模式由管理人內有經驗的人員確認及定期審閱。

使用模式時儘可能採用可觀察數據。然而，管理層仍需就例如信貸風險 (本身及交易對手)、波動及相互關係之範疇作出估計。倘有關該等因素之假設出現變動，可能會對金融工具所呈報之公平價值造成影響。

釐定何為「可觀察」須管理層作出重大判斷。管理層認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

4 已發行單位數目及基金單位持有人應佔資產淨值

每基金單位持有人應佔資產淨值是根據截至二零二零年十二月三十一日及二零一九年十二月三十一日已發行的單位總額除以基金單位持有人應佔資產淨值計算。詳情細分如下：

	MSCI 中國 ETF 單位數目		中國 A50 ETF 單位數目	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
年終已發行單位	154,198,699	223,198,699	958,000,000	1,488,000,000
	港元	港元	人民幣	人民幣
會計資產淨值	5,299,883,916	6,042,343,120	16,198,123,203	20,515,230,063
會計資產淨值 (每單位)	34.37	27.07	16.91	13.79

	SENSEX 印度 ETF 單位數目		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 單位數目	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
年終已發行單位	24,600,000	32,600,000	250,720,000	55,280,000
	美元	美元	美元	美元
會計資產淨值	93,046,719	109,951,125	2,132,117,689	381,952,492
會計資產淨值 (每單位)	3.78	3.37	8.50	6.91

	MSCI 亞洲新興市場 ETF 單位數目		滬深 300 ETF 單位數目	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
年終已發行單位	3,800,000	3,800,000	7,250,000	7,750,000
	港元	港元	人民幣	人民幣
會計資產淨值	261,466,135	208,918,347	245,207,868	205,678,867
會計資產淨值 (每單位)	68.81	54.98	33.82	26.54

	韓國綜合股價 200 ETF 單位數目		MSCI 台灣 ETF 單位數目	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
年終已發行單位	360,000	420,000	3,720,000	4,020,000
	美元	美元	美元	美元
會計資產淨值	6,407,032	5,324,970	79,641,865	64,571,473
會計資產淨值 (每單位)	17.80	12.68	21.41	16.06

	納斯達克 100 ETF 單位數目		恒生 ETF ³ 單位數目	
	二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
年終已發行單位	1,160,000	620,000	2,600,000	2,950,000
	美元	美元	港元	港元
會計資產淨值	36,014,940	13,011,070	253,954,908	298,026,766
會計資產淨值 (每單位)	31.05	20.99	97.67	101.03

³ 由二零一九年一月十八日起生效，恒生 ETF 的每手買賣單位數目由 10 個單位增至 100 個單位。

財務報表附註 (續)

5 按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)

	MSCI 中國 ETF		中國 A50 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	544,637,797	688,887,058	496,040,164
出售按公平價值透過損益記賬 的金融資產已變現收益淨額	240,941,953	74,569,187	3,006,123,989	1,961,963,255
	785,579,750	763,456,245	3,502,164,153	7,264,956,608

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	(1,023,094)	9,352,285	243,583,689
出售按公平價值透過損益記賬 的金融資產已變現收益淨額	9,113,335	2,089,288	37,450,853	85,084,712
	8,090,241	11,441,573	281,034,542	149,408,544

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	33,706,171	24,663,935	38,774,698
出售按公平價值透過損益記賬 的金融資產已變現收益/ (虧損) 淨額	25,546,574	2,572,023	18,389,564	(1,311,425)
	59,252,745	27,235,958	57,164,262	43,996,499

	韓國綜合股價 200 ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	1,698,449	270,353	15,231,463
出售按公平價值透過損益記賬 的金融資產已變現收益/ (虧損) 淨額	171,694	(10,507)	5,981,241	532,691
	1,870,143	259,846	21,212,704	13,226,188

	納斯達克 100 ETF		恆生 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產價值未變現收益/ 虧損的變動	10,122,413	3,111,099	(16,834,109)
出售按公平價值透過損益記賬 的金融資產已變現收益淨額	2,773,584	325,007	6,397,483	2,856,512
	12,895,997	3,436,106	(10,436,626)	24,283,663

6 按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本

各成分基金按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本如下：

	MSCI 中國 ETF		中國 A50 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
	按公平價值透過損益記賬的 金融資產交易成本			
— 經紀商佣金	2,285,466	1,035,716	11,476,886	9,842,765
— 其他交易成本	9,279,235	2,098,217	15,827,017	12,436,788
	11,564,701	3,133,933	27,303,903	22,279,553

財務報表附註 (續)

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
按公平價值透過損益記賬的金 融資產交易成本				
—經紀商佣金	-	-	535,190	307,254
—其他交易成本	-	-	1,935,645	1,724,608
	-	-	2,470,835	2,031,862

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
按公平價值透過損益記賬的金 融資產交易成本				
—經紀商佣金	38,093	25,456	81,726	73,589
—其他交易成本	182,422	60,713	119,896	29,798
	220,515	86,169	201,622	103,387

	韓國綜合股價 200 ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
按公平價值透過損益記賬的金 融資產交易成本				
—經紀商佣金	493	887	16,050	23,897
—其他交易成本	3,042	10,502	104,844	44,367
	3,535	11,389	120,894	68,264

	納斯達克 100 ETF		恒生 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元
按公平價值透過損益記賬的金 融資產交易成本				
—經紀商佣金	1,135	126	30,286	11,709
—其他交易成本	161	18	143,289	42,355
	1,296	144	173,575	54,064

7 稅務

由於成分基金根據香港證券及期貨條例第 104 條獲認可為集體投資計劃，因此根據香港稅務條例第 26A(1A) 條獲豁免繳納利得稅，故並無就香港利得稅作出撥備。

各成分基金的稅務指：

	MSCI 中國指數 ETF		中國 A50 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
稅務				
—股息收入預扣稅	6,059,492	4,766,129	50,690,453	59,221,086
—利息收入預扣稅	-	-	32,306	39,569
	6,059,492	4,766,129	50,722,759	59,260,655

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
稅務				
—股息收入預扣稅	-	-	2,230,342	1,446,900
—利息收入預扣稅	-	-	12	148
—資本增值稅	-	-	3,847,151	803,778
	-	-	6,077,505	2,250,826

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 人民幣	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣
稅務				
—股息收入預扣稅	556,636	664,890	475,268	401,609
—利息收入預扣稅	10	-	320	259
	556,646	664,890	475,588	401,868

財務報表附註 (續)

	韓國綜合股價200 ETF		MSCI台灣ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元
稅務				
—股息收入預扣稅	20,416	31,369	463,165	568,333
	20,416	31,369	463,165	568,333

	納斯達克100 ETF		恒生ETF	
	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零二零年 一月一日至 二零二零年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元
稅務				
—股息收入預扣稅	70,860	35,766	389,976	433,073
	70,860	35,766	389,976	433,073

印度股息預扣稅

從一間印度附屬公司收取的股息已繳納的股息分派稅獲豁免股東預扣稅。派付股息的印度公司有責任支付15%的股息分派稅(加適用附加稅及教育稅)。

於二零二零年二月一日，印度二零二零年預算案公佈廢除股息分派稅，股東收取的股息將按適用稅率徵稅。就非居民的股東而言，其收取的股息須按20%徵收預扣稅(另加附加費)，惟可享稅收協定寬免(若有)。此項修訂適用於在二零二零年四月一日之後宣佈、分派或支付的股息。

印度資本增值稅

SENSEX印度ETF透過毛里求斯附屬公司投資印度的上市證券。為了獲得毛里求斯與印度之間的雙重徵稅協定(「稅務協定」)下的優惠，毛里求斯附屬公司每年均須符合若干檢驗標準及條件，包括認定毛里求斯稅務常駐地位及相關規定。毛里求斯附屬公司已自毛里求斯稅務當局取得稅務常駐證(「稅務常駐證」)，應合資格獲得稅務協定優惠。

於二零一六年五月十日，印度稅務局宣佈分階段取消稅務協定項下的資本增值稅(「資本增值稅」)豁免。該變動自二零一七年四月一日起生效，令印度於二零一七年四月一日或之後保留權利對銷售由毛里求斯實體收購的印度居民公司股份保留徵收資本增值稅。於二零一七年四月一日前收購的股份仍然毋須於印度繳稅。

此外，自二零一八年四月一日起生效，根據所得稅法的新規定，在出售持有超過十二個月的印度上市證券直接投資的變現的資本增值(超過100,000盧比)須繳納長期資本增值稅。就於二零一八年一月三十一日或之前持有的印度上市證券而言，在該日前的任何名義長期資本增值於二零一八年一月三十一日可不受新規定所限透過增加成本基礎至公平市值計算而毋須繳稅(如適用)。

基於以上所述，毛里求斯附屬公司出售其二零一七年四月一日前買入的股份所產生的收益不須繳付稅項。於二零一七年四月一日或之後買入股份所產生的收益須根據印度稅法在印度全額稅繳付稅項。管理人已制定撥備政策，要求直接投資印度證券的成分基金須就未變現的資本增值稅作出撥備。在本報告期內，MSCI亞洲(日本除外)ETF直接投資印度證券，以及通過毛里求斯附屬公司投資SENSEX印度ETF。兩個實體年終的資本增值稅承擔載於上表。管理人將繼續監控和審閱印度稅法變動對毛里求斯附屬公司及MSCI亞洲(日本除外)ETF的影響。

編製該等財務報表時，管理層已就稅務承擔作出若干假設並使用多項估計，稅務承擔視乎未來可能發生的事情而定。所得出的會計估計數字不一定與相關實際數字相同。

下表載列於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度MSCI亞洲(日本除外)ETF就印度資本增值稅產生的當期可收回稅項與遞延稅項負債的變動：

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
當期可收回稅項		
於一月一日	90,926	-
於全面收入報表支銷	(483,011)	(318,833)
於年內支付的印度資本增值稅	521,904	409,759
於十二月三十一日	129,819	90,926

財務報表附註 (續)

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
遞延稅項負債		
於一月一日	(484,945)	-
於全面收入報表支銷	(3,364,140)	(484,945)
於十二月三十一日	(3,849,085)	(484,945)

毛里求斯所得稅

毛里求斯附屬公司的收入及資本增值稅受毛里求斯及毛里求斯附屬公司投資所在國家的財政法及慣例規限。

毛里求斯附屬公司由毛里求斯集中管理及控制，因此屬毛里求斯稅務常駐企業。出售單位及證券產生的資本增值獲豁免繳納毛里求斯稅項，而毛里求斯附屬公司向其股東派付的任何股息均獲豁免於毛里求斯繳納任何預扣稅。

根據現行法律及法規，毛里求斯附屬公司須按 15% 的稅率（二零一九年：15%）就其截至二零二零年十二月三十一日止財政年度的收入淨額繳納所得稅。然而，毛里求斯附屬公司有權享受稅項抵免，數額相當於實際繳納的海外稅項或就其海外來源收入繳納的毛里求斯稅項的 80% 二者中的較高者，故將其最高實際稅率減低至 3%。持有印度公司股本至少 5% 並收取股息的公司可要求抵免印度公司就其溢利（其中股息自該溢利中分派，包括股息分派稅）支付的稅項。

毛里求斯根據二零一八年財政法引入新的稅務措施。由二零一九年一月一日起，於符合若干條件後，若干收入（包括源於海外的股息）將獲得 80% 的部分豁免。根據不追溯條文，毛里求斯附屬公司將繼續適用於上述 80% 的外國稅務抵免，直至二零二一年六月三十日為止。

上述情況乃以現行詮釋及慣例為依據，日後可能受印度及毛里求斯稅法以及印度與毛里求斯之間的徵稅協定的任何變動影響。

中國股息預扣稅

MSCI 中國 ETF、中國 A50 ETF、MSCI 亞洲（日本除外）ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF 及滬深 300 ETF 於中國上市公司 A 股的投資乃直接透過管理人的 QFII 及 RQFII 額度持有或透過滬港通及深港通持有。就所有源自中國的股息會從源頭預扣 10%（二零一九年：10%）稅項。

中國資本增值稅

一般而言，根據中國企業所得稅法，投資者須就買賣中國證券所變現的資本收益繳納中國稅項。

MSCI 中國 ETF、MSCI 亞洲（日本除外）ETF 及恒生 ETF

成分基金可能投資在香港聯交所上市的中國證券（包括 H 股、紅籌股及 P 股）、在上海證券交易所及深圳證券交易所上市的中國證券 B 股及預託證券。

管理人並未於財務報表中就出售證券所得資本收益產生的稅項計提撥備，因為管理人認為，根據現行稅務法規，成分基金可以維持不呈交稅務報表的現狀，且不大可能會徵收有關中國資本增值稅。

MSCI 中國 ETF、中國 A50 ETF、MSCI 亞洲（日本除外）ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF 及滬深 300 ETF

成分基金透過管理人的 QFII 及 RQFII 牌照限額及滬港通及深港通投資於中國 A 股。根據中國財政部（「財政部」）、中國證券監督管理委員會（「中國證監會」）及國家稅務總局（「國稅總局」）在國務院批准下發佈的財稅[2014]79 號通知（「79 號通知」）、財稅[2014]81 號通知（「81 號通知」）及財稅[2016]127 號通知（「127 號通知」），向 (i) QFII/RQFII；及 (ii) 透過滬港通及深港通買賣 A 股的外國投資者，於二零一四年十一月十七日或之後買賣 A 股產生的資本增值發出暫行納稅豁免。

根據 79 號通知、81 號通知及 127 號通知，管理人調整了成分基金有關其 A 股直接投資的撥備政策。因此，成分基金目前不再就未變現資本增值或於二零一四年十一月十七日或之後變現的資本增值計提撥備。

編製該等財務報表時，管理層已就稅務承擔作出若干假設並使用多項估計，稅務承擔視乎未來可能發生的事情而定。所得出的會計估計數字不一定與相關實際數字相同。

財務報表附註 (續)

8 與信託人、管理人及關連人士的交易

下文概述成分基金與彼等關聯方(包括信託人、管理人及彼等的關連人士)於年內訂立的重大關聯方交易。關連人士為香港證券及期貨事務監察委員會發出的單位信託及互惠基金守則(「證監會守則」)所界定的關連人士。成分基金與彼等關聯方(包括信託人、管理人及彼等關連人士)於年內進行的所有交易，均於日常業務過程中按正常商業條款進行。就管理人盡其所知，除下文所披露者外，成分基金概無與彼等關聯方(包括信託人、管理人及彼等關連人士)進行任何其他交易。

(a) 管理人於成分基金持有的股份

管理人之董事及高級人員可以當事人身份與成分基金單位進行交易。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，管理人之董事及高級人員並無持有任何成分基金的單位。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，管理人之董事及高級人員概無訂立任何涉及成分基金單位的交易。

(b) 信託人於成分基金持有的股份

信託人之董事及高級人員可以當事人身份與成分基金單位進行交易。於二零二零年十二月三十一日，管理人之董事及高級人員並無持有任何成分基金的單位。截至二零二零年十二月三十一日止年度，信託人之董事及高級人員概無訂立任何涉及成分基金單位的交易。

(c) 管理費用

管理人有權按各成分基金資產淨值的年率收取管理費用。費用乃每日累計及於每個交易日計算，並於每月月底支付。成分基金採用劃一的管理費架構，即各成分基金按劃一之費用支付其所有費用、成本及開支(以及信託基金向其分配之任何成本及費用之應佔部分)。在釐定成分基金之管理費時所計及之費用及開支包括但不限於管理人費用、信託人費用、核數師費用及開支、服務代理費用、信託人或管理人產生之一般法律及實付費用，以及就成分基金所使用之授權指數之成本及開支。

下表列出截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度各成分基金的年率，下文另有披露者除外：

成分基金	資產淨值的年率
MSCI 中國 ETF	0.20%
中國 A50 ETF	0.99%
SENSEX 印度 ETF	0.64%
MSCI 亞洲(日本除外) ETF	0.28%
MSCI 亞洲新興市場 ETF	0.59%
滬深 300 ETF	0.38%
韓國綜合股價 200 ETF	0.30%
MSCI 台灣 ETF	0.30%
納斯達克 100 ETF	0.28%
恒生 ETF	0.09%

由二零一九年六月十八日起，MSCI 中國 ETF 的管理費由成分基金每年資產淨值的 0.59% 減至 0.20%。

SENSEX 印度 ETF

管理費包括毛里求斯附屬公司的費用及開支，但不包括招股章程所披露的若干開支。

MSCI 亞洲(日本除外) ETF

截至二零二零年十二月三十一日止年度，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 並沒有投資於由 BlackRock Fund Advisors (「BFA」) 管理的交易所買賣基金 iShares 安碩 MSCI 印度 ETF (「美國 MSCI 印度 ETF」)。截至二零一九年十二月三十一日止年度，MSCI 亞洲(日本除外) ETF 投資於美國 MSCI 印度 ETF。BFA 為管理人的聯屬公司。管理人已豁免美國 MSCI 印度 ETF 應付的部分管理費用，即 MSCI 亞洲(日本除外) ETF 於美國 MSCI 印度 ETF 的持股所佔部分。美國 MSCI 印度 ETF 並未獲證監會根據證券及期貨條例第 104 條認可，亦非供香港居民投資。

MSCI 亞洲新興市場 ETF

截至二零二零年十二月三十一日止年度，MSCI 亞洲新興市場 ETF 投資於由 BlackRock Asset Management Ireland Limited (「BAMIL」) 及 SENSEX 印度 ETF 管理的交易所買賣基金 iShares 安碩 MSCI 印度 UCITS ETF (「MSCI 印度 UCITS ETF」)。BAMIL 為管理人的聯屬公司。管理人已豁免 MSCI 印度 UCITS ETF 應付的部分管理費用，即 MSCI 亞洲新興市場 ETF 於印度 UCITS ETF 的持股所佔部分。MSCI 印度 UCITS ETF 並未獲證監會根據證券及期貨條例第 104 條認可，亦非供香港居民投資。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，管理人已豁免 SENSEX 印度 ETF 應付的部分管理費用，即 MSCI 亞洲新興市場 ETF 於 SENSEX 印度 ETF 的持股所佔部分。

財務報表附註 (續)

(d) 銀行結存

銀行結存存置於信託人的一間集團公司(即香港上海滙豐銀行有限公司)。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零二零年 港元	二零一九年 港元
MSCI 中國 ETF	10,246,641	12,976,912
MSCI 亞洲新興市場 ETF	152,878	296,888
恒生 ETF	295,688	893,381

成分基金	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
中國 A50 ETF	11,223,237	451,152
滬深 300 ETF	4,048	14,779

成分基金	二零二零年 美元	二零一九年 美元
SENSEX 印度 ETF	3,894	48,189
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	5,525,618	280,429
韓國綜合股價 200 ETF	5,035	3,251
MSCI 台灣 ETF	45,081	24,509
納斯達克 100 ETF	7,329	2,665

銀行結存存置於信託人的一間集團公司(即滙豐銀行(中國)有限公司)。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
中國 A50 ETF	15,071,925	14,462,538
滬深 300 ETF	139,566	92,191

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，除中國 A50 ETF 及滬深 300 ETF 外，全面收入報表所呈列的各成分基金的銀行利息收入自信託人的一間集團公司—香港上海滙豐銀行有限公司賺取。

中國 A50 ETF

截至二零二零年十二月三十一日止年度，自信託人的集團公司—香港上海滙豐銀行有限公司及滙豐銀行(中國)有限公司—分別共賺取人民幣 118,500 元(二零一九年：人民幣 123,945 元)及人民幣 322,685 元(二零一九年：人民幣 395,279 元)。

滬深 300 ETF

截至二零二零年十二月三十一日止年度，自信託人的集團公司—香港上海滙豐銀行有限公司及滙豐銀行(中國)有限公司—分別共賺取人民幣 965 元(二零一九年：人民幣 263 元)及人民幣 3,199 元(二零一九年：人民幣 2,595 元)。

(e) 保證金存款

保證金存款存置於信託人的一間集團公司(即滙豐銀行(中國)有限公司)。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的保證金存款載列如下：

成分基金	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
中國 A50 ETF	(459,322)	-

(f) 銀行透支

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，並無於信託人的集團公司(即香港上海滙豐銀行有限公司)持有未償還銀行透支結餘。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，並無支付利息開支予香港上海滙豐銀行有限公司。

(g) 銀行透支信貸

信託人的集團公司—香港上海滙豐銀行有限公司(「滙豐」)一向成分基金授出不受約束的銀行透支信貸額。由二零二零年六月二十九日起生效，下列各成分基金的信貸限額須為(以較低者為準)：(i) 適用於該成分基金的銀行透支信貸限額或(ii) 相等於該成分基金受滙豐、信託人或其任何聯屬公司託管的資產淨值的 10% 的金額。除了各成分基金的信貸限額外，適用於所有信貸之總限額在任何時候不得超過總限額。所有信貸之未償還總金額不得超過 5 億美元。

二零二零年六月二十九日前，下列各成分基金的信貸限額須為(以較低者為準)：(i) 適用於該成分基金的銀行透支信貸限額或(ii) 相等於該成分基金的資產淨值的 10% 的金額，惟 SENSEX 印度 ETF 除外，其信貸限額須為(以較低者為準)：(i) 適用的銀行透支信貸限額或(ii) 受滙豐、信託人或其任何聯屬公司託管的其資產淨值的 5% 規限的金額。就信託基金的成分基金而言，滙豐可在取得事先批准的情況下為特別融資目的不時授出臨時透支。

財務報表附註 (續)

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，下列成分基金可獲得的銀行透支信貸額如下：

成分基金	二零二零年	二零一九年
MSCI中國ETF	604,234,312 港元	不適用
中國A50ETF	人民幣2,051,523,006元	50,000,000 美元
SENSEX印度ETF	10,995,112 美元	5,000,000 美元
MSCI亞洲(日本除外)ETF	38,195,249 美元	5,000,000 美元
MSCI亞洲新興市場ETF	20,891,834 港元	5,000,000 美元
滬深300ETF	人民幣20,567,886元	5,000,000 美元
韓國綜合股價200ETF	532,497 美元	不適用
MSCI台灣ETF	6,457,147 美元	不適用
納斯達克100ETF	1,301,107 美元	不適用
恒生ETF	29,802,676 港元	不適用

(h) 按公平價值透過損益記賬的金融資產

MSCI中國ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值11,178,052 港元(二零一九年：22,427,241 港元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入975,260 港元(二零一九年：679,620 港元)。

中國A50ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值人民幣186,814,992 元(二零一九年：人民幣386,828,714 元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入人民幣18,941,919 元(二零一九年：人民幣22,666,403 元)。

MSCI亞洲(日本除外)ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值1,940,333 美元(二零一九年：654,760 美元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入66,356 美元(二零一九年：44,825 美元)。

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司持有一項價值3,997,628 美元(二零一九年十二月三十一日：1,139,922 美元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司的投資中收取股息收入52,779 美元(二零一九年：146,192 美元)。

MSCI亞洲新興市場ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值302,811 港元(二零一九年：325,784 港元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入23,430 港元(二零一九年：25,218 港元)。

關於成分基金於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的投資，詳情請參閱附註12(a)(i)。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的投資中並無收取股息收入。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於SENSEX印度ETF的投資中收取股息收入143,744 港元。

滬深300ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值人民幣1,541,568 元(二零一九年：人民幣2,319,560 元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入人民幣128,898 元(二零一九年：人民幣124,020 元)。

恒生ETF

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值833,206 港元(二零一九年：1,541,411 港元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入79,722 港元(二零一九年：90,908 港元)。

截至二零二零年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司持有一項價值19,496,063 港元(二零一九年：29,197,108 港元)的投資，及於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司持有一項價值2,368,094 港元(二零一九年：3,930,010 港元)的投資。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中並無收取股息收入，及成分基金於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司投資的投資中收取股息收入145,459 港元。截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中收取股息收入1,719,193 港元，及於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司投資的投資中收取股息收入182,306 港元。

財務報表附註 (續)

(i) 基金單位持有人

截至十二月三十一日，下表披露成分基金參與證券商之一香港上海滙豐銀行有限公司(信託人的集團公司)所認購及贖回的單位：

成分基金	二零二零年 認購 / (贖回) 單位	二零一九年 認購 / (贖回) 單位
中國A50 ETF	20,000,000/ (28,000,000)	46,000,000/ (12,000,000)
SENSEX印度ETF	(600,000)	-
MSCI 亞洲新興市場ETF	(600,000)	-
韓國綜合股價200 ETF	(60,000)	(120,000)
MSCI 台灣ETF	(80,000)	-
納斯達克100 ETF	(80,000)	-
恒生ETF	(200,000)	-

(i) 與信託人之關連人士的投資交易

與信託人之關連人士的投資交易如下：

	投資買賣 的總值	年內佔成分 基金交易總額 之百分比	支付的 經紀佣金	平均佣金率
	人民幣	%	人民幣	%
二零二零年 中國A50 ETF - HSBC Bank Plc	456,750	0.00	2,579	0.56
二零一九年 中國A50 ETF - HSBC Bank Plc	不適用	不適用	不適用	不適用

9 主要非現金交易

(a) 認購

基金單位可(a)以實物換取「申請籃子」加「現金成分」認購(其中「申請籃子」指如管理人有關成分基金於有關日期向參與證券商發出的通知所述，管理人為按申請單位數目創設及贖回基金單位而言，於相關交易日的營業時間開始時就有關成分基金釐定的證券組合；「現金成分」指申請單位的基金單位的資產淨值總額與「申請籃子價值」間的差額；而「申請籃子價值」則指申請籃子所

包括的證券於相關交易日的估值時刻的總價值)，或(b)以相當於有關申請籃子價值加相當於任何現金成分數額的現金付款認購，管理人須運用有關現金購入組成申請籃子的證券，以複製適用於成分基金的相關指數，惟管理人有權酌情就有關成分基金向以現金付款代替交付任何證券的任何基金單位申請人，收取額外費用作為稅項及收費的適當撥備。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度內，成分基金透過現金認購及/或為換取申請籃子而發行單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

(b) 贖回

基金單位可(a)以實物換取申請籃子加現金成分贖回，或(b)以相當於申請籃子價值的現金數額加現金成分贖回。

於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金透過現金贖回及/或為換取申請籃子而贖回單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

10 非金錢佣金安排

於截至二零二零年十二月三十一日止年度，成分基金並無透過經紀商或交易商指示交易而存有任何非金錢佣金安排(二零一九年：無)。

11 證監會守則中的投資限制及禁止

根據證監會守則第8.6(h)(a)章，管理人獲允許在成分基金中持有超出於相關指數中的相關比例，條件是於任何成分證券的超額投資持有量不得超過成分基金向證監會諮詢後合理釐定的最高限額。各成分基金的最高限額已於其各自的章程內披露。

管理人及信託人確認，所有成分基金於截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度內符合此限制。

證監會守則允許成分基金將成分基金資產淨值的10%以上投資於由單一發行人發行的成分證券，惟投資僅限於各自佔指數比重逾10%的成分證券，而成分基金就任何該等成分證券的持股量不可超過彼等各自於指數的比重(惟因指數構成產生變動及超出數額屬過渡及臨時性質所導致者除外)。

財務報表附註 (續)

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，下列成分基金持有個別佔成分基金資產淨值及其於相關指數的相應比重逾 10% 的成分證券：

MSCI 中國 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	14.30	16.83	14.27	16.79
騰訊控股有限公司	13.57	12.96	13.55	12.93
	27.87	29.79	27.82	29.72

中國 A50 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
貴州茅台酒股份有限公司—A 股	11.37	8.75	11.36	8.75
中國平安保險 (集團) 股份有限公司—A 股	10.31	13.16	10.31	13.16
	21.68	21.91	21.67	21.91

SENSEX 印度 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
HDFC Bank Limited	11.20	12.44	11.54	12.61
Reliance Industries Ltd	12.29	11.07	12.66	11.22
	23.49	23.51	24.20	23.83

韓國綜合股價 200 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
Samsung Electronics Co Ltd	33.01	31.17	32.76	30.81

MSCI 台灣 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
台灣積體電路製造股份有限公司	31.33	32.62	31.28	32.57

納斯達克 100 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
Apple Inc	12.26	11.60	12.25	11.60
Microsoft Corp	9.14	10.69	9.13	10.69
	21.40	22.29	21.38	22.29

恒生 ETF

	指數權重 (%)		佔資產淨值百分比	
	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零二零年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日
友邦保險控股有限公司	10.48	9.69	10.46	9.66
騰訊控股有限公司	9.53	10.62	9.51	10.59
	20.01	20.31	19.97	20.25

除上文所披露者外，截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，並無個別佔各成分基金資產淨值逾 10% 的其他證券。

下表載列截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度成分基金的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

成分基金	相關指數	每單位 資產淨值的變動 (%)		相關指數的變動 (%)	
		二零二零年	二零一九年	二零二零年	二零一九年
MSCI 中國 ETF	MSCI 中國指數	28.65	22.34	28.86	22.87
中國 A50 ETF	富時中國 A50 指數	24.69	40.48	26.16	42.12
SENSEX 印度 ETF	BSE SENSEX 指數	12.15	11.55	14.45	13.13
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	MSCI 綜合亞洲除日本指數	24.49	17.53	25.02	18.17
MSCI 亞洲新興市場 ETF	MSCI 新興亞洲指數	26.61	18.46	27.75	18.67
滬深 300 ETF	滬深 300 指數	29.01	37.86	29.62	38.87
韓國綜合股價 200 ETF	KOSPI 200 上限 30% 淨總回報美元指數 (前稱 KOSPI 200 淨總回報美元指數)	42.25	9.71	42.78	10.16
MSCI 台灣 ETF	MSCI 台灣 20/35 指數 (由二零一九年十一月二十七日起生效)	36.17	5.42 ⁴	40.99	5.46 ⁴
	MSCI 台灣指數 (二零一九年十一月二十七日前)	-	28.58 ⁵	-	29.02 ⁵
納斯達克 100 ETF	納斯達克 100 指數	47.95	38.55	48.48	38.99
恒生 ETF	恒指淨總回報指數	(0.65)	12.71	(0.46)	12.87

⁴ 此乃成分基金於二零一九年十一月二十七日至二零一九年十二月三十一日期間的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

⁵ 此乃成分基金於二零一九年一月一日至二零一九年十一月二十七日期間的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

財務報表附註 (續)

12 財務風險管理

成分基金的目標為提供在末扣除收費及開支前與各相關指數表現非常接近的投資回報。成分基金活動可能承受多項風險，包括但不限於與成分基金所投資市場相關的市場風險（包括市場價格風險、利率風險及貨幣風險）、信貸及交易對手風險及流動資金風險。

主要風險及風險管理政策概述如下。

(a) 市場風險

(i) 市場價格風險

市場價格風險指某金融工具的價值因市場價格變動（因利率風險或貨幣風險產生的變動除外）而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

主要風險及風險管理政策概述如下。

成分基金為追蹤各自指數的表現而設，故成分基金面對的市場風險與所追蹤指數所面對者大致相同。管理人透過確保投資組合的主要特徵（例如證券比重及行業比重）與追蹤指數的特徵盡量吻合，以管理成分基金面對的市場風險。

二零一九年十二月，由新型冠狀病毒（名為2019冠狀病毒病）引起的呼吸道傳染病最先於中國爆發，目前已演變成全球大流行。此冠狀病毒疫情導致限制旅遊、封關、加強各關口的健康篩查、醫療服務受阻及延誤、延長隔離檢疫措施、航班取消、供應鏈中斷及消費需求降低，以及導致民眾擔憂，亦帶來不明朗因素。2019冠狀病毒疫情對全球經濟體系多個國家的經濟、個別發行商及資本市場均帶來不利的影響，並可能持續構成無法預測的影響。此外，傳染病對新興市場的影響可能更大，因為它們的整體醫療體系普遍未及完善。2019冠狀病毒爆發所引起的公眾健康危機可能會導致部分國家甚至全球的現有政治、社會及經濟風險加劇。目前仍無法確定2019冠狀病毒疫情的持續時間及其影響。

截至十二月三十一日，成分基金按公平價值透過損益記賬的金融資產及金融負債集中在以下行業上：

MSCI中國ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	1,062,301,013	20.05	1,258,764,200	20.85
非必需消費品	1,860,979,746	35.08	1,621,314,879	26.82
必需消費品/主要消費品	237,669,355	4.50	226,203,238	3.76
能源	83,251,036	1.57	210,256,058	3.47
金融	715,260,797	13.48	1,237,702,293	20.49
醫療保健	342,054,499	6.47	235,803,520	3.94
工業	233,876,285	4.42	343,009,295	5.62
資訊科技	351,926,881	6.61	249,093,690	4.13
原材料	109,209,483	2.10	145,424,340	2.42
房地產	191,319,250	3.61	346,116,712	5.72
公用事業	96,111,011	1.81	155,511,262	2.56
非上市股本—以行業劃分				
必需消費品/主要消費品	5	0.00	9,703	0.00
資訊科技	1	0.00	1	0.00
非上市供股權—以行業劃分				
資訊科技	0 ^A	0.00	0 ^A	0.00
期貨				
MSCI中國自由指數期貨	261,460	0.00	275,830	0.01
	5,284,220,822	99.70	6,029,485,021	99.79

附註12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年十二月三十一日，MSCI中國ETF持有MSCI中國指數714隻成分股中的601隻成分股（二零一九年：703隻成分股中的560隻成分股）。因此，MSCI中國ETF所面對的市場價格風險與MSCI中國指數所面對者大致相同。

^A 金額少於1港元。

財務報表附註 (續)

中國A50 ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	-	-	153,614,392	0.75
非必需消費品	1,705,618,084	10.53	1,832,729,195	8.93
必需消費品/主要消費品	4,198,946,851	25.93	3,620,739,992	17.66
能源	205,253,808	1.27	374,933,449	1.83
金融	6,530,430,165	40.34	10,390,782,459	50.64
醫療保健	1,046,358,191	6.45	770,748,405	3.76
工業	510,334,899	3.14	894,815,619	4.36
資訊科技	986,271,161	6.08	669,661,033	3.27
原材料	456,254,741	2.82	324,996,825	1.58
房地產	386,688,704	2.38	1,234,705,648	6.01
公用事業	163,184,513	1.01	249,557,703	1.22
	16,189,341,117	99.95	20,517,284,720	100.01

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，中國A50 ETF 在富時中國A50指數持有所有成分股。因此，中國A50 ETF 所面對的市場價格風險與富時中國A50指數所面對者大致相同。

SENSEX 印度 ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元 ⁶	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元 ⁶	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
資本物品	2,855,668	3.07	4,071,690	3.70
金融	40,183,292	43.19	51,235,246	46.60
快速消費品	8,486,818	9.12	10,111,970	9.19
醫療保健	2,333,693	2.51	1,198,537	1.09
資訊科技	16,968,545	18.23	15,666,348	14.25
金屬、金屬產品及採礦	3,406,643	3.66	4,173,280	3.80
油氣	12,408,229	13.33	13,375,723	12.17
電力	1,776,347	1.91	2,464,873	2.24
電訊	2,243,485	2.41	2,226,096	2.02
運輸設備	5,155,384	5.55	6,989,860	6.36
	95,818,104	102.98	111,513,623	101.42

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

SENSEX 印度 ETF 透過毛里求斯附屬公司將所有或絕大部分資產投資在印度股本證券上，投資比重大致與 BSE SENSEX 指數股份的比重相同。因此，SENSEX 印度 ETF 所面對的市場價格風險與 BSE SENSEX 指數所面對者大致相同。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	246,022,720	11.53	44,117,012	11.54
非必需消費品	405,995,417	19.03	57,234,573	15.01
必需消費品/主要消費品	105,391,515	4.93	19,602,767	5.17
能源	58,582,825	2.75	15,034,629	3.93
金融	380,254,464	17.80	87,828,187	23.02
醫療保健	106,880,801	5.02	11,587,444	3.00
工業	111,609,919	5.22	25,559,415	6.65
資訊科技	491,415,345	23.08	70,501,530	18.43
原材料	91,443,545	4.35	16,259,938	4.25
房地產	81,996,162	3.82	22,160,692	5.84
公用事業	46,736,922	2.20	11,576,082	3.03
上市供股權—以行業劃分				
原材料	40,168	0.00	-	-
非上市股本—以行業劃分				
非必需消費品	-	-	446	0.00
必需消費品/主要消費品	0 [#]	0.00	899	0.00
金融	-	-	0 [#]	0.00
非上市供股權—以行業劃分				
醫療保健	-	-	2,731	0.00
工業	0 [#]	0.00	-	-
資訊科技	-	-	0 [#]	0.00
非上市認股權證—以行業劃分				
工業	-	-	0 [#]	0.00
期貨				
MSCI 所有國家亞太區 (日本除外) 總回報淨額指數期貨	227,040	0.01	-	-
	2,126,596,843	99.74	381,466,345	99.87

⁶ 指毛里求斯附屬公司的數字。

[#] 金額少於 1 美元。

財務報表附註 (續)

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以地域劃分				
開曼群島	763,688	0.04	428,655	0.11
中國	1,011,628,037	47.45	170,383,990	44.61
香港	87,501,430	4.10	20,956,683	5.49
印度	222,263,448	10.42	38,700,378	10.13
印尼	32,389,817	1.52	8,786,279	2.30
馬來西亞	36,372,810	1.71	8,100,081	2.12
巴基斯坦	522,816	0.02	146,271	0.04
菲律賓	17,633,846	0.83	4,273,057	1.12
新加坡	48,580,832	2.28	13,098,486	3.43
韓國	322,761,491	15.14	52,597,844	13.77
台灣	302,405,917	14.18	52,497,053	13.74
泰國	43,505,503	2.04	11,493,492	3.01
上市供股權—以地域劃分				
韓國	40,168	0.00	-	-
非上市股本—以地域劃分				
中國	0 [#]	0.00	899	0.00
馬來西亞	-	-	0 [#]	0.00
菲律賓	-	-	446	0.00
非上市供股權—以地域劃分				
中國	0 [#]	0.00	0 [#]	0.00
印度	-	-	2,731	0.00
非上市認股權證—以地域劃分				
泰國	-	-	0 [#]	0.00
期貨				
MSCI 所有國家亞太區(日本除外)總 回報淨額指數期貨	227,040	0.01	-	-
	2,126,596,843	99.74	381,466,345	99.87

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年十二月三十一日，MSCI 亞洲(日本除外)ETF持有構成MSCI綜合亞洲除日本指數的1,186隻成分股中942隻成分股(二零一九年：持有1,187隻成分股中881隻成分股)。因此，MSCI 亞洲(日本除外)ETF所面對的市場價格風險與MSCI綜合亞洲除日本指數所面對者大致相同。

MSCI 亞洲新興市場ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	31,879,749	12.20	25,351,688	12.16
非必需消費品	51,029,366	19.46	31,929,192	15.29
必需消費品/主要消費品	10,353,401	3.96	8,633,691	4.13
能源	3,944,677	1.50	5,891,513	2.82
金融	29,926,478	11.45	35,161,593	16.80
醫療保健	12,662,065	4.84	6,155,179	2.92
工業	10,834,925	4.17	10,769,300	5.19
資訊科技	61,056,100	23.35	40,584,152	19.42
原材料	9,868,677	3.76	8,583,404	4.11
房地產	5,472,860	2.13	6,824,408	3.26
公用事業	3,691,163	1.42	4,089,789	1.96
上市供股權—以行業劃分				
原材料	6,086	0.00	-	-
交易所買賣基金				
MSCI 印度 UCITS ETF ⁷	30,245,451	11.57	-	-
SENSEX 印度 ETF ⁷	-	-	24,294,621	11.63
非上市股本—以行業劃分				
必需消費品/主要消費品	0 ^A	0.00	152	0.00
非上市認股權證—以行業劃分				
工業	-	-	0 ^A	0.00
	260,970,998	99.81	208,268,682	99.69
上市股本—以地域劃分				
開曼群島	94,377	0.04	-	-
中國	127,897,159	48.92	96,956,273	46.41
印尼	4,303,075	1.64	5,517,043	2.64
馬來西亞	5,063,244	1.94	5,112,210	2.45
菲律賓	2,383,288	0.91	2,691,223	1.29
新加坡	80,400	0.03	95,100	0.05
韓國	43,981,825	16.82	33,237,245	15.90
台灣	41,033,593	15.69	33,061,741	15.82
泰國	5,882,500	2.25	7,303,074	3.50
上市供股權—以地域劃分				
韓國	6,086	0.00	-	-
交易所買賣基金				
印度 ⁷	-	-	24,294,621	11.63
愛爾蘭 ⁷	30,245,451	11.57	-	-
非上市股本—以地域劃分				
中國	0 ^A	0.00	152	0.00
非上市認股權證—以地域劃分				
泰國	-	-	0 ^A	0.00
	260,970,998	99.81	208,268,682	99.69

[#] 金額少於 1 美元。

⁷ 截至二零二零年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF直接持有構成MSCI新興亞洲指數的1,129隻股份中688隻股份，及透過MSCI印度UCITS ETF間接持有96隻股份。截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF直接持有構成MSCI新興亞洲指數的1,119隻股份中584隻股份，及透過SENSEX印度ETF間接持有30隻股份。

^A 金額少於 1 港元。

財務報表附註 (續)

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF持有構成MSCI新興亞洲指數的1,129隻成分股中784⁷隻成分股(二零一九年：1,119隻成分股中614⁷隻成分股)。MSCI 亞洲新興市場ETF所面對的市場價格風險與MSCI 新興亞洲指數所面對者大致相同。

滬深 300 ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比	公平價值 人民幣	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	4,384,403	1.80	3,713,686	1.82
非必需消費品	24,392,346	9.95	19,288,751	9.37
必需消費品/主要消費品	39,915,219	16.30	24,879,182	12.10
能源	2,774,773	1.13	4,240,798	2.06
金融	64,826,069	26.43	69,200,715	33.63
醫療保健	23,318,512	9.47	14,649,146	7.14
工業	25,621,116	10.47	23,507,972	11.43
資訊科技	33,381,529	13.62	19,062,799	9.29
原材料	15,375,578	6.26	12,778,845	6.19
房地產	7,040,136	2.87	9,358,712	4.54
公用事業	4,112,023	1.67	4,958,099	2.41
	245,141,704	99.97	205,638,705	99.98

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，滬深 300 ETF持有滬深 300 指數的所有成分股。滬深 300 ETF所面對的市場價格風險與滬深 300 指數所面對者大致相同。

韓國綜合股價 200 ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	623,770	9.72	454,902	8.55
非必需消費品	606,551	9.45	535,839	10.04
必需消費品/主要消費品	285,145	4.48	298,270	5.62
能源	83,135	1.29	96,176	1.82
金融	431,113	6.73	546,558	10.27
醫療保健	426,676	6.63	234,266	4.39
工業	527,610	8.26	519,472	9.72
資訊科技	2,791,299	43.56	2,179,302	40.93
原材料	521,047	8.16	336,232	6.34
公用事業	54,059	0.84	62,662	1.17
上市供股權—以行業劃分				
原材料	869	0.01	-	-
非上市供股權—以行業劃分				
工業	398	0.01	-	-
	6,351,672	99.14	5,263,679	98.85

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年十二月三十一日，韓國綜合股價 200 ETF持有構成KOSPI 200 上限 30% 淨總回報美元指數(前稱KOSPI 200 淨總回報美元指數)的200隻成分股中199隻成分股(二零一九年：200隻成分股中199隻成分股)。因此，韓國綜合股價 200 ETF所面對的市場價格風險與KOSPI 200 上限 30% 淨總回報美元指數(前稱KOSPI 200 淨總回報美元指數)指數所面對者大致相同。

⁷ 截至二零二零年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF直接持有構成MSCI 新興亞洲指數的1,129隻股份中688隻股份，及透過MSCI 印度 UCITS ETF 間接持有96隻股份。截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF直接持有構成MSCI 新興亞洲指數的1,119隻股份中584隻股份，及透過SENSEX 印度ETF 間接持有30隻股份。

財務報表附註 (續)

MSCI 台灣ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	2,418,535	3.04	2,274,125	3.53
非必需消費品	2,303,120	2.88	2,258,437	3.49
必需消費品/主要消費品	1,812,765	2.28	1,777,866	2.76
能源	411,443	0.52	382,295	0.59
金融	12,156,811	15.26	11,406,901	17.65
醫療保健	162,965	0.21	-	-
工業	1,633,034	2.06	1,198,035	1.85
資訊科技	52,496,577	65.92	39,443,481	61.10
原材料	5,872,707	7.37	5,495,335	8.52
房地產	249,763	0.31	198,489	0.30
期貨				
MSCI 台灣指數期貨	3,920	0.00	-	-
	79,521,640	99.85	64,434,964	99.79

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，MSCI 台灣ETF持有MSCI 台灣20/35指數(於二零一九年十一月二十七日前為MSCI 台灣指數)的所有成分股。因此，MSCI 台灣ETF所面對的市場價格風險與MSCI 台灣20/35指數(於二零一九年十一月二十七日前為MSCI 台灣指數)所面對者大致相同。

納斯達克100ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	6,624,363	18.39	2,717,249	20.90
非必需消費品	6,931,053	19.24	1,913,273	14.70
必需消費品/主要消費品	1,863,560	5.17	775,291	5.96
金融	-	-	38,167	0.29
醫療保健	2,315,182	6.43	941,023	7.23
工業	679,480	1.89	346,841	2.67
資訊科技	17,245,915	47.90	6,160,575	47.34
公用事業	350,186	0.97	115,568	0.89
	36,009,739	99.99	13,007,987	99.98
上市股本—以地域劃分				
阿根廷	247,933	0.69	41,752	0.32
加拿大	129,467	0.36	41,701	0.32
中國	711,466	1.98	159,478	1.23
以色列	55,556	0.16	24,078	0.19
荷蘭	242,680	0.67	85,872	0.66
英國	-	-	19,141	0.15
美國	34,622,637	96.13	12,635,965	97.11
	36,009,739	99.99	13,007,987	99.98

附註 12(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，納斯達克100ETF持有構成納斯達克100指數的所有成分股。因此，納斯達克100ETF所面對的市場價格風險與納斯達克100指數所面對者大致相同。

財務報表附註 (續)

恒生ETF

	於二零二零年十二月三十一日		於二零一九年十二月三十一日	
	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比	公平價值 港元	佔資產淨值 百分比
金融資產				
上市股本—以行業劃分				
通訊服務	31,067,158	12.23	45,819,271	15.37
非必需消費品	38,635,106	15.22	13,386,231	4.49
必需消費品/主要消費品	6,313,896	2.48	7,567,162	2.54
能源	6,089,492	2.40	15,413,887	5.18
金融	107,398,167	42.28	143,643,191	48.21
醫療保健	11,366,346	4.48	5,175,265	1.73
工業	9,862,230	3.88	14,025,545	4.71
資訊科技	15,568,119	6.13	4,478,985	1.50
房地產	19,018,810	7.49	33,782,701	11.33
公用事業	8,328,781	3.29	13,802,012	4.63
期貨				
小型恒生期貨	10,040	0.00	9,900	0.00
	253,658,145	99.88	297,104,150	99.69

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋價格風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，恒生ETF持有恒指淨總回報指數的所有成分股。因此，恒生ETF所面對的市場價格風險與恒指淨總回報指數所面對者大致相同。

(ii) 利率風險

利率風險由現行市場利率的波動對金融資產及負債的公平價值以及未來現金流量產生的影響而引致。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有成分基金的利率風險僅來自銀行結存（不時調整）。由於該等計息資產的短期性質使然，管理人認為倘市場利率變化，其公平價值及未來現金流量不會發生重大變化。因此並無就該等銀行結存披露敏感度分析。

(iii) 貨幣風險

下表概述成分基金的貨幣風險。

貨幣	代碼
英鎊	GBP
歐元	EUR
港元	HK\$
印度盧比	INR
印尼盾	IDR
韓圓	KRW
馬來西亞林吉特	MYR
新台幣	TWD
巴基斯坦盧比	PKR
菲律賓比索	PHP
人民幣	RMB
新加坡元	SGD
泰銖	THB
美元	US\$

MSCI中國ETF

成分基金承受與港元兌人民幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	2,661,365	649,959,499

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	2,985,964	701,479,656

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

財務報表附註 (續)

中國A50 ETF

成分基金承受與人民幣兌港元及美元有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	6,042,947	-
美元	66,922	-

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	1,165	-
美元	71,445	-

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

SENSEX 印度 ETF⁸

成分基金承受與美元兌印度盧比有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印度盧比	17,895	95,818,104

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印度盧比	-	111,513,623

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

成分基金承受與美元兌印尼盾、印度盧比、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、巴基斯坦盧比、人民幣、新加坡元、泰銖及新台幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	-	32,389,818
印度盧比	158,683	222,263,448
韓圓	2,509,199	322,801,659
馬來西亞林吉特	105,317	36,372,810
菲律賓比索	5,697	17,633,844
巴基斯坦盧比	4,051	522,817
人民幣	321,830	115,823,116
新加坡元	93,157	49,965,310
泰銖	7,480	43,505,503
新台幣	528,372	306,255,964

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	-	8,639,299
印度盧比	90,926	38,703,109
韓圓	565,726	52,597,844
馬來西亞林吉特	-	8,100,082
菲律賓比索	1,207	4,273,503
巴基斯坦盧比	1,661	146,271
人民幣	(428,132)	17,661,543
新加坡元	31,222	13,674,353
泰銖	10,398	11,493,491
新台幣	119,197	52,497,053

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

⁸ 指毛里求斯附屬公司的數字。

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲新興市場ETF

成分基金承受與港元兌印尼盾、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、人民幣、泰銖及新台幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	1	4,365,221
韓圓	398,941	43,987,910
馬來西亞林吉特	14,191	5,001,099
菲律賓比索	1,008	2,383,288
人民幣	494	15,769,261
泰銖	1,005	5,882,500
新台幣	71,739	41,562,677

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	1	5,517,043
韓圓	350,405	33,237,244
馬來西亞林吉特	-	5,112,210
菲律賓比索	920	2,691,223
人民幣	2,873	10,913,362
泰銖	7,596	7,303,074
新台幣	74,759	33,061,741

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

滬深300 ETF

成分基金承受與人民幣兌港元及美元有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	270	-
美元	57	-

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	289	-
美元	61	-

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

韓國綜合股價200 ETF

成分基金承受與美元兌韓圓有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
韓圓	51,861	6,351,672

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
韓圓	59,396	5,263,679

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

MSCI 台灣ETF

成分基金承受與美元兌新台幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	於二零二零年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
新台幣	92,840	79,517,720

貨幣	於二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
新台幣	128,914	64,434,964

附註 12(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

財務報表附註 (續)

納斯達克 100 ETF 及恒生 ETF

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，由於成分基金的資產及負債僅以港元及美元計值，故並無貨幣及非貨幣資產的風險。

附註 12(a)(iv) 的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述成分基金對可贖回參與股份的持有人應佔資產淨值的潛在風險的風險。

(iv) 風險值分析摘要

風險值 (「VaR」) 是一種風險模型，用於估計成分基金資產淨值持倉可能發生的潛在虧損，這可能是因為於特定期間內在既定的信心水平，利率、貨幣和市場價格出現變動所致。

管理層使用風險值分析及/或追蹤誤差估計來計量和管理風險，因為這些是常用和易懂的模型，且在不同類型、資產類別和資金類型之間保持一致。就上述賬目，已經呈列風險值分析。在所有情況下，目標是估計潛在虧損並管理下行風險。

下表概述風險值模型有關利率、貨幣和價格風險的輸出數據。總風險值數字並非個別風險部分的總和，因為風險值考慮不同風險因素之間的相關性。

管理層計算風險值相對於成分基金的總價值。分析顯示管理人可以 99% 確信由十二月三十一日起計的 20 個營業日期間，投資組合價值的跌幅不會高於下表數字。

	二零二零年	
	金額	%
MSCI 中國 ETF	817,242,100 港元	15.42
中國 A50 ETF	人民幣 2,684,029,015 元	16.57
SENSEX 印度 ETF	17,548,611 美元	18.86
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	288,901,947 美元	13.55
MSCI 亞洲新興市場 ETF	35,951,594 港元	13.75
滬深 300 ETF	人民幣 40,116,007 元	16.36
韓國綜合股價 200 ETF	1,087,914 美元	16.98
MSCI 台灣 ETF	11,619,748 美元	14.59
納斯達克 100 ETF	5,330,211 美元	14.80
恒生 ETF	34,664,845 港元	13.65

	二零一九年	
	金額	%
MSCI 中國 ETF	761,939,467 港元	12.61
中國 A50 ETF	人民幣 3,227,045,689 元	15.73
SENSEX 印度 ETF	15,239,226 美元	13.86
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	37,393,149 美元	9.79
MSCI 亞洲新興市場 ETF	20,244,188 港元	9.69
滬深 300 ETF	人民幣 32,147,607 元	15.63
韓國綜合股價 200 ETF	643,789 美元	12.09
MSCI 台灣 ETF	6,999,548 美元	10.84
納斯達克 100 ETF	1,138,469 美元	8.75
恒生 ETF	32,931,958 港元	11.05

有關模型的詳細資料

基金管理行業內使用許多不同的風險值模型。管理層因應基金類型使用一個或多個事前和事後的投資組合風險估計及蒙特卡羅模擬模型。模型使用過往數據和協方差矩陣 (如適用) 來計算。

基於 2019 冠狀病毒病所引起的衝擊，風險值模型並未全面反映二零二零年三月份的「異常期間」。

管理層使用的模型具有以下特徵：

- 風險值是計算至 99% 的信心水平。
- 在設定的信心水平下，風險值確定為該信心水平的最大預期虧損；
- 風險值是計算為 20 個營業日的持有期。選擇 20 天時間範圍與用於分析投資組合持倉的時段一致。風險數據會在每日、每週和每月的多個討論會中進行審議；及
- 投資組合風險值並非個別資產獨立風險值的簡單總和；投資組合資產之間的相關性會納入考慮。

雖然風險值是一種重要的風險管理工具，但如所有預測模型一樣，應該考慮其假設和限制。主要假設和限制如下：

- 部分模型假設若干金融可變因素是常態分佈：常態性假設讓管理層能夠將投資組合風險估計擴展到適當的信心水平。常態性假設來自用於檢查觀察樣本群體的統計分析，如果不假設常態性，將意味排除使用大多數的統計工具，包括用於風險計量的主流商業模型。
- 若使用過往回報和資產之間的相關性，即不會考慮未來的潛在事件。這是一個常用且公認的限制，即過去表現並非未來表現的可靠指標。

財務報表附註 (續)

- 一般而言，模型風險是一個已知的限制，其中包括：基礎數據的質素或準確性，如果數據涵蓋重大事件，成分基金的資產隨時間變化，對外部市場因素變化的敏感度亦會不同，並認同僅使用一種模型可能限制其不能完全理解成分基金的風險狀況。

管理層承認這些限制，因此將事前和事後風險估計與審查預期與實際結果進行比較。如果事後價值與事前回報有顯著差異，則會對其原因進行評估。

成分基金的風險由業務內的投資專家透過持續檢討表現及風險數據予以。這些檢討包括：

- 風險與定量分析 (「ROA」) 的全球成員每週舉行會議。這些會議包括香港 ROA。
- RQA 與基金經理每月舉行會議。
- RQA 與首席投資官每月舉行會議。
- 向投資風險管理工作組 (IRMWG) 進行特別報告，讓 IRMWG 了解 RQA 流程和最新消息。
- 將每日包括事前與事後回報比較的績效數據報告發送至倫敦 RQA。
- RQA 專家每日與基金經理會面並密切合作。

(b) 信貸及交易對手風險

信貸及交易對手風險指證券的發行人或交易的交易對手未能履行其與成分基金訂立的責任或承擔的風險。

可能令成分基金承受信貸及交易對手集中風險的金融資產主要包括由 IAP 發行人作出的投資及銀行結存。

SENSEX 印度 ETF 可最多將其資產淨值的 15% 投資於 IAP，而於任何單一發行人的投資最多為其資產淨值的 10%。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度 ETF 並無持有任何 IAP。

管理人透過與聲譽良好的高信貸評級經紀商、銀行及受監管交易所進行大部分投資交易及合約承擔活動，採取措施最大限度減低成分基金的交易對手風險。

所有上市投資交易均於交收時通過經批准且具信譽的經紀商結算或支付。因售出的投資只會在成分基金的託管人收取付款後方會交付，故拖欠付款的風險極小。購買證券時，當經紀商收到投資後隨即付款。倘任何一方未能履行其責任，交易將作廢。

下表分別載列成分基金截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日的交易對手淨風險，以及標準普爾評級服務公司對該等交易對手優先長期債務的信貸評級：

	MSCI 中國指數 ETF		中國 A50 ETF	
	二零二零年 交易對手 淨風險 港元	二零一九年 交易對手 淨風險 港元	二零二零年 交易對手 淨風險 人民幣	二零一九年 交易對手 淨風險 人民幣
保證金存款				
—Credit Suisse International 評級	705,058 A+	337,709 A+	不適用 不適用	不適用 不適用
—HSBC Bank Plc 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	(459,322) AA-	不適用 不適用
應收經紀商款項				
—Citigroup Global Markets Inc. 評級	3,011,119 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用
—Credit Suisse Securities (Europe) Limited 評級	1,599,506 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用

	MSCI 亞洲 (日本除外) ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零二零年 交易對手 淨風險 美元	二零一九年 交易對手 淨風險 美元	二零二零年 交易對手 淨風險 美元	二零一九年 交易對手 淨風險 美元
保證金存款				
—Credit Suisse International 評級	47,160 A+	不適用 不適用	1,868 A+	不適用 不適用
應收經紀商款項				
—Citigroup Global Markets Inc. 評級	416,052 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用
—Credit Suisse Securities (Europe) Limited 評級	285,072 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用
—JP Morgan Securities PLC 評級	不適用 不適用	304,358 A+	不適用 不適用	不適用 不適用
—Merrill Lynch International 評級	不適用 不適用	76,247 A+	不適用 不適用	不適用 不適用

財務報表附註 (續)

	恒生ETF	
	二零二零年 交易對手 淨風險 港元	二零一九年 交易對手 淨風險 港元
保證金存款		
—Credit Suisse International 評級	19,901 A+	52,510 A+

於報告期末所承受的最大信貸風險為資產的賬面值 (如財務狀況報表所示)。

成分基金亦承受託管人所持資產的信貸及交易對手風險。

MSCI中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF、納斯達克100ETF及恒生ETF

		二零二零年	二零一九年
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-
投資			
—滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	AA-	AA-

中國A50ETF

		二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	11,223,237 AA-	451,152 AA-
—滙豐銀行(中國)有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	15,071,925 A+	14,462,538 A+
—Citibank, N.A.	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	117,613 A+	117,367 A+
由以下公司持有的直接A股投資：			
—滙豐銀行(中國)有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	15,063,915,546 A+	20,269,851,520 A+
—香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	1,125,425,571 AA-	247,433,200 AA-

滬深300ETF

		二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	4,048 AA-	14,779 AA-
—評級			
滙豐銀行(中國)有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	139,566 A+	92,191 A+
—評級			
由以下公司持有的直接A股投資：			
—滙豐銀行(中國)有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	245,123,824 A+	205,617,165 A+
—評級			
—香港上海滙豐銀行有限公司	標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予的信貸評級	17,880 AA-	21,540 AA-
—評級			

成分基金使用違約概率、違約風險及違約損失率以計算信貸風險和預期虧損。管理層於釐定任何預期信貸損失時會納入歷史分析和前瞻性資料考慮。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，所有按攤銷成本分類的金融資產均與具有高信貸評級的交易對手方持有並須於三個月內結算。由於交易對手有能力在短期內履行合約義務，管理層認為違約概率接近零。因此，未有確認按照12個月預期信貸損失的虧損撥備，因為對成分基金而言任何該等減值均不重大。

(c) 流動資金風險

流動資金風險指成分基金或不能於到期時產生充足現金資源以完全履行其責任，或只能按重大不利的條款履行其責任的風險。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，各成分基金的所有財務負債均於十二個月內到期，由於折現影響不大，故相等於其賬面結餘。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，各成分基金持有財務狀況報表所述的預期可隨時產生現金流入(一般於一個月內)以管理流動資金風險的按公平價值透過損益記賬的金融資產及其他流動資產。

財務報表附註 (續)

MSCI 中國 ETF、中國 A50 ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF、滬深 300 ETF、韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF、納斯達克 100 ETF 及恒生 ETF 均將其大部分資產投資於在活躍市場買賣及可隨時出售的投資。

SENSEX 印度 ETF 透過毛里求斯附屬公司將其大部分資產投資於在活躍市場買賣及可隨時出售的投資，惟可持有並無活躍市場進行買賣的 IAP 最多為其資產淨值的 15%。然而，倘參與證券商以現金認購或贖回基金單位，則有關交易將透過由參與證券商提名的 IAP 發行人進行。截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度 ETF 並無持有任何 IAP。

(d) 公平價值估計

於活躍市場買賣的投資 (如公開買賣的衍生工具及交易證券) 的公平價值乃按於報告日期所報收市價釐定。於交易所上市或買賣的投資按最後成交價計量公平價值。

活躍市場指資產或負債的交易次數及交易量足以按持續基準提供定價資料的市場。

截至二零二零年十二月三十一日，100% (二零一九年：100%) 按公平價值透過損益記賬的金融資產與 SENSEX 印度 ETF 於毛里求斯附屬公司的投資有關。有關投資乃按附註 2(c) 所載政策計量公平價值。毛里求斯附屬公司的股份並非公開買賣；SENSEX 印度 ETF 僅可於發售文件所訂明的贖回日期進行有關贖回。因此，毛里求斯附屬公司的賬面值未必表示贖回時的最終變現價值。

於毛里求斯附屬公司投資的公平價值主要根據毛里求斯附屬公司的行政管理人所呈報參與股份的最新資產淨值計量。SENSEX 印度 ETF 可根據其於毛里求斯附屬公司持股量的流動性或其相關投資等考量因素對價值加以調整。

國際財務準則第 13 號要求成分基金使用公平價值等級對其公平價值計量進行分類。有關等級可反映計量所用輸入數據的重要性。公平價值等級共有以下等級：

- 就相同資產或負債，實體在計量日能獲得的活躍市場報價 (未經調整) (第一級)。

- 不包括於第一級內報價，資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據 (第二級)。
- 資產或負債屬不可觀察的輸入數據 (第三級)。

整體公平價值計量在公平價值等級的分類取決於對整體公平價值計量而言屬重要的輸入數據的最低等級。就此而言，輸入數據的重要性根據整體公平價值計量進行評估。倘公平價值計量使用的可觀察輸入數據須根據不可觀察輸入數據進行重大調整，則該計量為第三級計量。評估整體公平價值計量的特定輸入數據的重要性需要作出判斷，考慮資產或負債的特定因素。

釐定何為「可觀察」須管理人作出重大判斷。管理人認為可觀察數據為容易獲取、定期分發或更新、可靠及可被核實、非專屬及由活躍參與相關市場的獨立來源所提供的市場數據。

下表分析於公平價值等級中成分基金於十二月三十一日按公平價值計量的按公平價值透過損益記賬的金融資產 (按類別)：

MSCI 中國 ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
- 股本證券	5,283,959,356	-	-	5,283,959,356
- 期貨	261,460	-	-	261,460
- 非上市股本	-	-	6	6
- 非上市供股權 ^A	-	-	0	0
總資產	5,284,220,816	-	6	5,284,220,822

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
- 股本證券	6,029,193,462	-	6,025	6,029,199,487
- 期貨	275,830	-	-	275,830
- 非上市股本	-	-	9,704	9,704
- 非上市供股權 ^A	-	-	0	0
總資產	6,029,469,292	-	15,729	6,029,485,021

^A 金額少於 1 港元。

財務報表附註 (續)

中國A50 ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
– 股本證券	16,189,341,117	-	-	16,189,341,117
總資產	16,189,341,117	-	-	16,189,341,117

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
– 股本證券	20,517,284,720	-	-	20,517,284,720
總資產	20,517,284,720	-	-	20,517,284,720

SENSEX印度ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
– 投資基金	-	93,069,773	-	93,069,773
總資產	-	93,069,773	-	93,069,773

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
– 投資基金	-	109,938,081	-	109,938,081
總資產	-	109,938,081	-	109,938,081

MSCI亞洲(日本除外)ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
– 股本證券	2,126,329,635	-	-	2,126,329,635
– 上市供股權	40,168	-	-	40,168
– 非上市股本	-	-	0 [#]	0 [#]
– 非上市供股權	-	-	0 [#]	0 [#]
– 期貨	227,040	-	-	227,040
總資產	2,126,596,843	-	0 [#]	2,126,596,843

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
– 股本證券	381,350,715	110,585	969	381,462,269
– 非上市股本	-	446	899	1,345
– 非上市供股權	-	2,731	0 [#]	2,731
– 非上市認股權證 [#]	-	-	0	0
總資產	381,350,715	113,762	1,868	381,466,345

MSCI亞洲新興市場ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
– 股本證券	230,719,461	-	-	230,719,461
– 交易所買賣基金	30,245,451	-	-	30,245,451
– 上市供股權	6,086	-	-	6,086
– 非上市股本 ^A	-	-	0	0
總資產	260,970,998	-	0	260,970,998

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
– 股本證券	183,884,267	89,642	-	183,973,909
– 交易所買賣基金	24,294,621	-	-	24,294,621
– 非上市股本	-	-	152	152
– 非上市認股權證 ^A	-	-	0	0
總資產	208,178,888	89,642	152	208,268,682

[#] 金額少於1美元。

^A 金額少於1港元。

財務報表附註 (續)

滬深300 ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
— 股本證券	245,141,704	-	-	245,141,704
總資產	245,141,704	-	-	245,141,704

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	人民幣	人民幣	人民幣	人民幣
資產				
— 股本證券	205,275,805	362,900	-	205,638,705
總資產	205,275,805	362,900	-	205,638,705

韓國綜合股價200 ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	6,333,726	16,679	-	6,350,405
— 上市供股權	869	-	-	869
— 非上市供股權	-	398	-	398
總資產	6,334,595	17,077	-	6,351,672

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	5,256,074	7,605	-	5,263,679
總資產	5,256,074	7,605	-	5,263,679

MSCI台灣ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	79,517,720	-	-	79,517,720
— 期貨	3,920	-	-	3,920
總資產	79,521,640	-	-	79,521,640

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	64,434,964	-	-	64,434,964
總資產	64,434,964	-	-	64,434,964

納斯達克100 ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	36,009,739	-	-	36,009,739
總資產	36,009,739	-	-	36,009,739

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	美元	美元	美元	美元
資產				
— 股本證券	13,007,987	-	-	13,007,987
總資產	13,007,987	-	-	13,007,987

財務報表附註 (續)

恒生ETF

二零二零年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
— 股本證券	253,648,105	-	-	253,648,105
— 期貨	10,040	-	-	10,040
總資產	253,658,145	-	-	253,658,145

二零一九年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	港元	港元	港元	港元
資產				
— 股本證券	297,094,250	-	-	297,094,250
— 期貨	9,900	-	-	9,900
總資產	297,104,150	-	-	297,104,150

根據活躍市場所報市價計算價值的投資分類為第一級。成分基金並無就該等工具調整報價。

於不被視為活躍的市場中買賣但根據市場報價、交易商報價或其他可由觀察輸入數據支持的定價來源估值的投資分類為第二級。成分基金第二級投資主要為暫停買賣的股本證券、非上市股本及非上市供股權。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，SENSEX印度ETF將其於毛里求斯附屬公司的投資分類為公平價值等級第二級，原因是管理人認為SENSEX印度ETF可能已於財務狀況報表日期按每股資產淨值贖回其投資。有關投資乃使用毛里求斯附屬公司行政管理人所呈報的資產淨值按公平價值計量。

分類為第三級的投資由於買賣淡靜，故不可觀察輸入數據屬重大。截至二零二零年十二月三十一日，第三級投資包括由MSCI中國ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF及MSCI亞洲新興市場ETF持有(二零一九年：由MSCI中國ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF及MSCI亞洲新興市場ETF持有)的股本證券，該等股本證券使用外部定價資源定價，現暫停買賣、為非上市股本、非上市供股權及非上市認股權證。

第三級估值乃由管理人的估值委員會每兩個月檢討，該委員會評估投資估值的適當性。

下表呈列截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日成分基金所持第三級投資的敏感度分析。

MSCI中國ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF

並無呈列成分基金截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日所持第三級投資的敏感度分析，原因是輸入數據合理變動的影響被視作並不重大。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金所持各級投資之間並無轉移，惟下述者除外。

下表載列截至二零二零年十二月三十一日止年度所持各級投資之間的轉移：

MSCI亞洲(日本除外)ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第二級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 — 股本證券 — 原材料	60,385	(60,385)	-
	60,385	(60,385)	-

從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零二零年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

滬深300ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第二級轉移至第一級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 — 股本證券 — 原材料	349,951	(349,951)	-
	349,951	(349,951)	-

財務報表附註 (續)

從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零二零年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

韓國綜合股價200 ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第一級轉移至第二級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
工業	(16,679)	16,679	-
	(16,679)	16,679	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零二零年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度所持各級投資之間的轉移：

MSCI中國ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
金融	(6,025)	-	6,025
– 非上市股本			
資訊科技	(1)	-	1
	(6,026)	-	6,026

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月以上但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的非上市股本涉及於二零一九年十二月三十一日為非上市但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

中國A50 ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第二級轉移至第一級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
金融	587,831,180	(587,831,180)	-
	587,831,180	(587,831,180)	-

從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍的證券但於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下。

MSCI亞洲(日本除外) ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第一級轉移至第二級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
原材料	(39,022)	39,022	-
工業	(71,563)	71,563	-
	(110,585)	110,585	-
從第一級轉移至第三級			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
金融	(969)	-	969
	(969)	-	969
從第二級轉移至第一級			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
金融	2,118	(2,118)	-
	2,118	(2,118)	-

財務報表附註 (續)

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月以上但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

MSCI 亞洲新興市場ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第二級			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
工業	(89,642)	89,642	-
	(89,642)	89,642	-
從第二級轉移至第一級			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
金融	19,812	(19,812)	-
	19,812	(19,812)	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

滬深300ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
從第一級轉移至第二級			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
原材料	(362,900)	362,900	-
	(362,900)	362,900	-
從第二級轉移至第一級			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
金融	1,760,880	(1,760,880)	-
	1,760,880	(1,760,880)	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

韓國綜合股價200ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
從第一級轉移至第二級			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
工業	(7,605)	7,605	-
	(7,605)	7,605	-

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一九年十二月三十一日暫停買賣兩個月或以下但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

下表載列截至十二月三十一日止年度MSCI中國ETF所持第三級股本證券的變動。

財務報表附註 (續)

	二零二零年 港元	二零一九年 港元
股本證券及供股權		
年初結餘	15,729	9,737
由第一級轉移至第三級	-	6,026
購買	-	0 ^A
出售	(180,513)	(2,655,660)
於全面收入報表確認的收益	164,790	2,655,626
年終結餘	6	15,729
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(9,698)	(1,575,574)

下表載列截至十二月三十一日止年度 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
股本證券、供股權及認股權證		
年初結餘	1,868	895
由第一級轉移至第三級	-	969
購買	-	0 [#]
出售	(30,332)	-
於全面收入報表確認的收益	28,464	4
年終結餘	0[#]	1,868
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(898)	(252,179)

下表載列截至十二月三十一日止年度 MSCI 亞洲新興市場 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零二零年 港元	二零一九年 港元
股本證券及認股權證		
年初結餘	152	153
購買	-	0 ^A
出售	-	(5,714)
於全面收入報表確認的 (虧損) / 收益	(152)	5,713
年終結餘	0^A	152
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	(152)	-

[#] 金額少於 1 美元。

^A 金額少於 1 港元。

計入財務狀況報表的資產及負債 (按公平價值透過損益記賬的金融資產及金融負債除外) 乃按攤銷成本列賬。其賬面值為公平價值的適當約數。

(e) 資本風險管理

成分基金的資本乃以未贖回的可贖回單位代表。成分基金的目標為提供與相關指數表現大致接近的投資回報。管理人可：

- 根據成分基金的組成文件贖回及發行新基金單位；
- 於釐定成分基金向基金單位持有人的分派金額時行使酌情權；及
- 在成分基金的章程中規定的若干情況下暫停增設及贖回基金單位。

(f) 於其他實體的權益

成分基金於其他基金的投資受限於其他各基金章程內的條款及條件，並易承受因該等其他基金未來價值的不確定性而導致的市價風險。管理人經對其他基金及其策略作出廣泛盡職審查後，方始作出投資決定。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，除 SENSEX 印度 ETF 及 MSCI 亞洲新興市場 ETF 外，概無成分基金在其他基金中持有投資。

SENSEX 印度 ETF

截至二零二零及二零一九年十二月三十一日，SENSEX 印度 ETF 投資於毛里求斯附屬公司。SENSEX 印度 ETF 可每日要求贖回其於毛里求斯附屬公司的投資。毛里求斯附屬公司允許按每日基準贖回該等參與股份。

SENSEX 印度 ETF 按公平價值記賬的於毛里求斯附屬公司的投資載於下表。該等投資於財務狀況報表內計入按公平價值透過損益記賬的金融資產。

財務報表附註 (續)

截至二零二零年十二月三十一日

策略	毛里求斯 附屬公司的 資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	美元	美元	
股票指數追蹤	93,070,721	93,069,773	100.02

截至二零一九年十二月三十一日

策略	毛里求斯 附屬公司的 資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	美元	美元	
股票指數追蹤	109,939,650	109,938,081	99.99

SENSEX印度ETF於毛里求斯附屬公司的權益的最高虧損風險相等於其於毛里求斯附屬公司投資的公平價值總額。

一旦SENSEX印度ETF出售其於毛里求斯附屬公司的股份後，SENSEX印度ETF即不再承受來自毛里求斯附屬公司的任何風險。

SENSEX印度ETF的投資策略要求定期買賣毛里求斯附屬公司。截至二零二零年十二月三十一日止年度內於毛里求斯附屬公司的總購買額為981,940美元(二零一九年：6,030,899美元)。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付毛里求斯附屬公司的未結清購置款項。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於毛里求斯附屬公司的投資所引致的淨收益總額為8,090,241美元(二零一九年：淨收益11,441,573美元)。

MSCI亞洲(日本除外)ETF

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，MSCI亞洲(日本除外)ETF概無在其他基金中持有投資。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度內，並無買入美國MSCI印度ETF的股份。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付美國MSCI印度ETF的未結清購置款項。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於美國MSCI印度ETF的投資所引致的淨收益總額為零美元(二零一九年：淨收益2,259,398美元)。

MSCI亞洲新興市場ETF

截至二零二零年十二月三十一日，MSCI亞洲新興市場ETF投資於MSCI印度UCITS ETF(二零一九年：SENSEX印度ETF)。MSCI亞洲新興市場ETF可每日要求贖回其於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的投資。

MSCI亞洲新興市場ETF於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的投資按公平價值記賬載於下表。該等投資於財務狀況報表內計入按公平價值透過損益記賬的金融資產。

截至二零二零年十二月三十一日

策略	MSCI印度UCITS ETF的資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	港元	港元	
股票指數追蹤	4,938,420,677	30,245,451	11.57

截至二零一九年十二月三十一日

策略	SENSEX印度ETF 的資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值 百分比
	港元	港元	
股票指數追蹤	856,717,176	24,294,621	11.63

MSCI亞洲新興市場ETF於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的權益的最高虧損風險相等於其於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF投資的公平價值總額。

一旦MSCI亞洲新興市場ETF出售其於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的股份後，MSCI亞洲新興市場ETF即不再承受來自MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的任何風險。

MSCI亞洲新興市場ETF的投資策略要求定期買賣MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF。截至二零二零年十二月三十一日止年度，於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的總購買額分別為3,531,456港元(二零一九年：零港元)及8,660,070港元(二零一九年：3,876,355港元)。

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的未結清購置款項。

截至二零二零年十二月三十一日止年度，於MSCI印度UCITS ETF及SENSEX印度ETF的投資所引致的合計淨收益或虧損分別為淨收益4,480,870港元(二零一九年：淨收益零港元)及淨虧損360,165港元(二零一九年：淨收益2,505,682港元)。

財務報表附註 (續)

13 分派

MSCI 中國 ETF

	二零二零年 港元	二零一九年 港元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	841,686,083	810,040,234
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
223,198,699 個單位派發 0.290 港元	-	(64,727,623)
—於二零二零年十一月十二日就		
149,998,699 個單位派發 0.460 港元	(68,999,402)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(772,686,681)	(745,312,611)
年終未分派之收入金額	-	-

中國 A50 ETF

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	3,757,756,598	7,561,942,592
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
1,488,000,000 個單位派發人民幣 0.210 元	-	(312,480,000)
—於二零二零年十二月二十八日就		
950,000,000 個單位派發人民幣 0.270 元	(256,500,000)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(3,501,256,598)	(7,249,462,592)
年終未分派之收入金額	-	-

SENSEX 印度 ETF

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	7,821,714	11,069,584
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
32,600,000 個單位派發 0.020 美元	-	(652,000)
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(7,821,714)	(10,417,584)
年終未分派之收入金額	-	-

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	285,627,677	157,070,258
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
55,280,000 個單位派發 0.170 美元	-	(9,397,600)
—於二零二零年十一月十二日就		
141,520,000 個單位派發 0.090 美元	(12,736,800)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(272,890,877)	(147,672,658)
年終未分派之收入金額	-	-

MSCI 亞洲新興市場 ETF

	二零二零年 港元	二零一九年 港元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	61,464,858	30,209,548
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
3,800,000 個單位派發 0.760 港元	-	(2,888,000)
—於二零二零年十一月十二日就		
3,800,000 個單位派發 0.740 港元	(2,812,000)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(58,652,858)	(27,321,548)
年終未分派之收入金額	-	-

滬深 300 ETF

	二零二零年 人民幣	二零一九年 人民幣
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	60,368,450	46,868,170
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就		
7,750,000 個單位派發人民幣 0.350 元	-	(2,712,500)
—於二零二零年十一月十二日就		
7,750,000 個單位派發人民幣 0.390 元	(3,022,500)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有人應佔的資產淨值	(57,345,950)	(44,155,670)
年終未分派之收入金額	-	-

財務報表附註 (續)

韓國綜合股價200 ETF

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	1,923,755	326,604
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就 420,000個單位派發0.280美元	-	(117,600)
—於二零二零年十一月十二日就 360,000個單位派發0.190美元	(68,400)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有 人應佔的資產淨值	(1,855,355)	(209,004)
年終未分派之收入金額	-	-

MSCI台灣ETF

	二零二零年 美元	二零一九年 美元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨收入	22,549,840	15,063,918
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就 4,020,000個單位派發0.450美元	-	(1,809,000)
—於二零二零年十一月十二日就 3,720,000個單位派發0.400美元	(1,488,000)	-
年內未分派之收入轉移至基金單位持有 人應佔的資產淨值	(21,061,840)	(13,254,918)
年終未分派之收入金額	-	-

恒生ETF

	二零二零年 港元	二零一九年 港元
年初未分派之收入金額	-	-
年內淨(虧損)/收入	(4,058,359)	33,460,396
中期分派		
—於二零二零年六月三十日就2,450,000 個單位派發0.300港元	(735,000)	-
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就 2,950,000個單位派發3.280港元	-	(9,676,000)
—於二零二零年十一月十二日就 2,600,000個單位派發2.230港元	(5,798,000)	-
年內未分派之虧損/(收入)轉移至基金 單位持有人應佔的資產淨值	10,591,359	(23,784,396)
年終未分派之收入金額	-	-

截至二零二零年及二零一九年十二月三十一日止年度，納斯達克100 ETF並無作出任何分派。

14 分類資料

管理人代表成分基金作出策略性資源配置，並根據作出策略決策所用的經審閱報告釐定經營分類。

管理人認為，各成分基金擁有單一經營分類，即投資證券。成分基金的目標為直接或間接追蹤各自指數的表現及按與所追蹤指數的特徵密切吻合的證券比重及行業比重投資絕大部分指數成分股。

管理人所有有關成分基金的資產、負債及表現的內部財務資料與財務狀況報表及全面收入報表所披露者一致。

成分基金位於香港。成分基金的全部收入來自對組成相關追蹤指數的證券的投資。成分基金的投資按相關地區劃分，但由於管理人認為編製地區資料的成本過高，且管理人一般不會使用該資料管理成分基金，故並無就基金表現呈報地區資料。

成分基金並無資產分類為非流動資產。成分基金擁有與相關追蹤指數的證券比重及行業比重非常接近的投資組合。有關佔各成分基金資產淨值逾10%的投資持股請參閱附註11。

15 結算日後事項

由二零二一年三月二十二日起，中國A50 ETF的名稱已由iShares安碩富時A50中國ETF更改為iShares安碩富時中國A50 ETF，中國A50 ETF的管理費已從每年0.99%降低至每年0.35%（佔中國A50 ETF資產淨值之百分比）。進一步詳情請參閱管理人於二零二一年三月十七日及二零二一年三月十九日刊發之公告。

各國政府或監管機構可能實施經濟制裁，令成分基金投資若干國家、類別及/或行業的能力受到影響。該等制裁有機會即刻實施並可予更改。倘若任何有關法規、規定或政策的變更對成分基金造成不利影響及/或影響成分基金實現其投資的能力，投資者可能因此蒙受損失。此外，成分基金無法投資受制裁的成分證券亦可能導致更大的追蹤誤差。

財務報表附註 (續)

尤其是，美國政府於二零二零年十一月十二日發出一項行政命令，題為「處理為中國共產軍事公司提供資金的證券投資的威脅」(「行政命令」)，對若干被視作與中國軍方有聯繫或向其提供支持的中國公司進行制裁(均為「受制裁實體」)，並禁止任何美國人士對受制裁實體的公開交易證券、或有關證券的衍生證券或旨在為此類證券提供投資機會的任何證券進行任何交易。指數基金的基礎指數可能包含美國政府根據該行政命令識別為受制裁實體之實體的證券。

投資者應注意管理人有絕對酌情決定權以其認為合適的、遵守任何適用制裁規定的方法來管理成分基金。管理人會評估相關規定所帶來的影響及適用性，並可能採取若干行動，包括但不限於停止對任何受制裁實體進行新投資、出售任何受制裁實體的持倉、繼續投資於受制裁實體(倘管理人認為成分基金不受相關制裁規定影響)及/或實施限制，以確保持有成分基金的人士並無違反任何國家或政府當局之法例或規定，而在此情況下，管理人認為可能會導致成分基金受到不利影響，或蒙受任何金錢損失，而成分基金可能不會蒙受此等損失。

16 財務報表核准

本財務報表已於二零二一年四月二十六日經信託人及管理人核准。

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比		
投資(99.70%)			中國(99.70%)續				
上市股本(99.70%)							
中國(99.70%)							
77,214	三六零安全科技股份有限公司—A股	1,447,772	0.03	28,664	北京天壇生物製品股份有限公司—A股	1,426,595	0.03
300,536	三生製藥	2,124,790	0.04	159,648	京滬高速鐵路股份有限公司—A股	1,078,469	0.02
5,471	前程無憂—ADR	2,969,492	0.06	8,543	貝達藥業股份有限公司—A股	1,094,766	0.02
162,656	瑞聲科技控股有限公司	7,059,270	0.13	6,556	深圳華大基因股份有限公司—A股	1,005,941	0.02
34,369	中國航發動力股份有限公司—A股	2,434,532	0.05	26,236	哩哩哩股份有限公司—Sponsored ADR	17,438,020	0.33
241,133	雅居樂集團控股有限公司	2,488,493	0.05	43,263	中銀航空租賃有限公司	2,898,621	0.05
1,015,086	中國農業銀行—A股	3,804,174	0.07	482,272	京東方科技集團股份有限公司—A股	3,453,593	0.07
5,998,891	中國農業銀行—A股	17,036,850	0.32	729,880	波司登國際控股有限公司	2,883,026	0.05
59,793	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	5,344,438	0.10	687,183	華晨中國汽車控股有限公司	4,851,512	0.09
84,214	中國國際航空股份有限公司—A股	752,825	0.01	23,843	比亞迪股份有限公司—A股	5,529,191	0.10
368,485	中國國際航空股份有限公司—H股	2,247,758	0.04	139,414	比亞迪股份有限公司—H股	28,328,925	0.53
89,534	愛康醫療控股有限公司	1,205,128	0.02	149,742	比亞迪電子(國際)有限公司	6,079,525	0.11
419,158	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	756,393,040	14.27	21,077	湯臣倍健股份有限公司—A股	607,511	0.01
896,311	阿里巴巴健康信息技術有限公司	20,525,522	0.39	66,081	財通證券股份有限公司—A股	997,689	0.02
2,724,475	阿里巴巴影業集團有限公司	2,615,496	0.05	13,822	康希諾生物股份公司—H股	2,439,583	0.05
93,805	雅生活智慧城市服務股份有限公司(前稱 雅居樂雅生活服務股份有限公司—H股)	3,226,892	0.06	2,163,239	中國廣核電力股份有限公司—H股	3,612,609	0.07
208,914	中國鋁業股份有限公司—A股	905,111	0.02	5,630	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	3,016,446	0.06
777,083	中國鋁業股份有限公司—H股	2,129,207	0.04	82,551	長江證券股份有限公司—A股	827,617	0.02
12,830	安琪酵母股份有限公司—A股	782,025	0.01	3,595	常州星宇車燈股份有限公司—A股	860,283	0.02
55,419	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	3,414,323	0.06	31,165	潮州三環(集團)股份有限公司—A股	1,385,547	0.03
274,674	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	13,335,423	0.25	262,917	中國奧園股份有限公司	1,982,394	0.04
5,202	安徽古井貢酒股份有限公司—A股	1,688,757	0.03	548,908	渤海銀行股份有限公司—H股	2,782,964	0.05
23,706	安徽古井貢酒股份有限公司—B股	2,560,011	0.05	1,884,941	中國信達資產管理股份有限公司—H股	2,770,863	0.05
11,690	安徽口子酒業股份有限公司—A股	961,306	0.02	1,993,573	中信銀行股份有限公司—H股	6,558,855	0.12
235,902	安踏體育用品有限公司	28,992,356	0.55	73,970	中國交通建設股份有限公司—A股	640,944	0.01
3,857	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司 —A股	1,377,057	0.03	628,225	中國交通建設股份有限公司—H股	2,104,554	0.04
5,452	鄭州安圖生物工程股份有限公司—A股	944,693	0.02	550,859	中國通信服務股份有限公司—H股	1,883,938	0.04
12,954	汽車之家—ADR	10,006,169	0.19	361,158	中國海螺創業控股有限公司	13,615,657	0.26
117,956	中航投資控股股份有限公司—A股	616,626	0.01	93,186	中國建設銀行股份有限公司—A股	698,455	0.01
51,600	中航工業機電系統股份有限公司—A股	705,153	0.01	21,362,064	中國建設銀行—H股	125,822,557	2.37
15,876	中航光電科技股份有限公司—A股	1,483,458	0.03	98,788	中國東方教育控股有限公司	1,841,408	0.03
22,481	中航沈飛股份有限公司—A股	2,097,680	0.04	119,730	中國東方航空股份有限公司—A股	668,770	0.01
42,359	中航西安飛機工業集團股份有限公司 —A股(前稱中航飛機股份有限公司 —A股)	1,854,398	0.03	164,819	中國教育集團控股有限公司	2,462,396	0.05
496,812	中國航空科技工業—H股	2,687,753	0.05	630,211	中國光大銀行股份有限公司—A股	3,001,143	0.06
14,531	中航直升機股份有限公司—A股	1,087,577	0.02	706,186	中國光大銀行股份有限公司—H股	2,083,249	0.04
60,300	百度股份有限公司—Spon ADR	101,104,559	1.91	886,312	中國光大環境(集團)有限公司(前稱中 國光大國際有限公司)	3,882,047	0.07
339,700	北京銀行股份有限公司—A股	1,962,315	0.04	212,854	中國光大控股有限公司	2,209,425	0.04
81,493	成都銀行股份有限公司—A股	1,037,797	0.02	420,587	中國恒大集團	6,266,746	0.12
567,493	中國銀行股份有限公司—A股	2,153,850	0.04	270,242	中國飛鶴有限公司	4,907,595	0.09
17,673,529	中國銀行股份有限公司—H股	46,834,852	0.88	49,325	中國電影股份有限公司—A股	733,522	0.01
588,423	交通銀行股份有限公司—A股	3,146,267	0.06	70,292	華夏幸福基金投資開發股份有限公司 —A股	1,084,757	0.02
1,958,972	交通銀行股份有限公司—H股	8,031,785	0.15	59,581	中國銀河證券股份有限公司—A股	889,596	0.02
105,445	杭州銀行股份有限公司—A股	1,877,685	0.04	773,724	中國銀河證券股份有限公司—H股	3,760,299	0.07
208,756	江蘇銀行股份有限公司—A股	1,360,378	0.03	580,489	中國燃氣控股有限公司	17,879,061	0.34
99,817	南京銀行股份有限公司—A股	962,595	0.02	54,191	中國葛洲壩集團股份有限公司—A股	425,580	0.01
81,641	寧波銀行股份有限公司—A股	3,443,521	0.06	41,838	中國長城科技集團股份有限公司—A股	948,252	0.02
214,762	上海銀行股份有限公司—A股	2,009,562	0.04	383,336	中國宏橋集團有限公司	2,721,686	0.05
285,651	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	2,028,526	0.04	2,269,084	中國華融資產管理—H股	1,951,412	0.04
13,353	寶尊電商有限公司—Spon ADR	3,556,501	0.07	290,767	中國國際金融股份有限公司—H股	6,106,107	0.12
216,652	北京金隅股份有限公司—A股	767,975	0.01	1,175,203	中國金茂控股集團有限公司	4,195,475	0.08
9,983	百濟神州有限公司—ADR	20,001,113	0.38	72,144	中國巨石股份有限公司—A股	1,718,655	0.03
409,029	北京首都國際機場—H股	2,646,418	0.05	200,599	中國聯塑集團控股有限公司	2,435,272	0.05
66,317	北京大北農科技集團股份有限公司—A股	764,592	0.01	33,018	中國人壽保險股份有限公司—A股	1,512,853	0.03
30,119	北京光線傳媒股份有限公司—A股	433,886	0.01	1,624,598	中國人壽保險股份有限公司—H股	27,780,626	0.52
94,831	北京控股有限公司	2,399,224	0.05	61,669	閱文集團	3,752,559	0.07
1,059,500	北控水務集團有限公司	3,305,640	0.06	730,022	龍源電力集團股份有限公司—H股	5,672,271	0.11
31,101	北新集團建材股份有限公司—A股	1,486,636	0.03	342,182	康哲藥業控股有限公司	2,963,296	0.06
41,728	北京東方雨虹防水技術股份有限公司 —A股	1,932,356	0.04	123,440	中國美東汽車控股有限公司	3,888,360	0.07
91,061	北京碧水源科技股份有限公司—A股	831,422	0.02	614,863	中國蒙牛乳業有限公司	28,775,588	0.54
18,262	北京中長石基信息技術股份有限公司 —A股	677,637	0.01	275,117	招商銀行—A股	14,431,258	0.27
12,072	北京順鑫農業股份有限公司—A股	1,045,165	0.02	868,063	招商銀行—H股	42,535,087	0.80
35,339	北京光環新網科技股份有限公司—A股	724,190	0.01	108,992	招商局能源運輸股份有限公司—A股	734,972	0.01
				292,358	招商局港口控股有限公司	2,774,477	0.05
				16,376	招商局地產控股股份有限公司—A股	420,804	0.01
				82,828	招商證券股份有限公司—A股	2,307,310	0.04

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比		
中國(99.70%)續			中國(99.70%)續				
100,602	國泰君安證券股份有限公司—A股	2,104,827	0.04	42,341	江蘇中天科技股份有限公司—A股	547,795	0.01
82,235	國元證券股份有限公司—A股	879,412	0.02	34,600	江西銅業股份有限公司—A股	823,848	0.02
175,064	海底撈國際控股有限公司	10,451,321	0.20	263,082	江西銅業股份有限公司—H股	3,204,339	0.06
83,301	海爾智家股份有限公司—A股	2,904,087	0.05	44,988	江西正邦科技股份有限公司—A股	914,943	0.02
449,968	海爾智家股份有限公司—H股	12,644,101	0.24	104,901	金科地產集團股份有限公司—A股	887,674	0.02
151,777	海天國際控股有限公司	4,067,624	0.08	295,450	錦欣生殖醫療集團有限公司	4,668,110	0.09
120,161	海通證券股份有限公司—A股	1,844,303	0.03	34,242	金宇生物技術股份有限公司—A股	853,740	0.02
667,133	海通證券股份有限公司—H股	4,623,232	0.09	4,300	酒鬼酒股份有限公司—A股	803,176	0.02
8,800	杭州福斯特應用材料股份有限公司—H股	896,950	0.02	52,825	九州通醫藥集團股份有限公司—A股	1,144,941	0.02
108,743	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	6,295,938	0.12	13,609	中炬高新技術實業(集團)股份有限公司—A股	1,082,566	0.02
21,025	杭州老閩電器股份有限公司—A股	1,023,319	0.02	12,741	歡聚集團—ADR	7,901,368	0.15
4,193	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	808,762	0.02	14,155	絕味食品股份有限公司—A股	1,309,977	0.02
27,218	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—H股	4,885,631	0.09	514,908	佳兆業集團控股有限公司	1,972,098	0.04
260,000	翰森製藥集團有限公司	9,776,000	0.18	20,223	貝股找房	9,649,848	0.18
102,194	河北建設集團股份有限公司—H股	432,281	0.01	148,041	建滔集團有限公司	4,840,941	0.09
16,862	合肥美亞光電技術股份有限公司—A股	891,137	0.02	247,644	建滔層層板控股有限公司	3,135,173	0.06
38,518	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	2,157,917	0.04	523,866	金蝶國際軟件集團有限公司	16,554,166	0.31
152,693	恒安國際集團有限公司	8,382,846	0.16	39,800	金發科技股份有限公司—A股	814,183	0.02
85,367	恒力石化股份有限公司—A股	2,849,774	0.05	12,068	金山雲控股有限公司—ADR	4,075,124	0.08
2,569	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	42,895	0.00	179,532	金山軟件有限公司	8,976,600	0.17
47,755	恒逸石化股份有限公司—A股	729,553	0.01	54,010	新東方在線科技控股有限公司	1,506,879	0.03
288,001	河鋼股份有限公司—A股	769,963	0.01	31,500	光祈科技有限公司—A股	836,505	0.02
6,214	浙江核新同花順網絡信息股份有限公司—A股	919,498	0.02	901,879	昆侖能源有限公司	6,042,589	0.11
1,142	宏發科技股份有限公司—A股	73,902	0.00	16,570	貴州茅台酒股份有限公司—A股	39,513,534	0.75
145,701	合生創展集團有限公司	2,879,052	0.05	296,988	合景泰富集團控股有限公司	3,142,133	0.06
93,126	華虹半導體有限公司	4,097,544	0.08	365,648	理文造紙有限公司	2,321,865	0.04
51,705	華電國際電力股份有限公司—A股	209,816	0.00	1,648,634	聯想集團有限公司	12,068,001	0.23
16,921	華東醫藥股份有限公司—A股	536,392	0.01	26,626	藍思科技股份有限公司—A股	2,126,030	0.04
22,900	華蘭生物工程股份有限公司—A股	1,154,482	0.02		樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	863,740	0.02
138,444	華能國際電力股份有限公司—A股	740,253	0.01	462,757	李寧有限公司	24,664,948	0.47
933,215	華能國際電力股份有限公司—H股	2,640,998	0.05	14,392	遼寧成大股份有限公司—A股	417,746	0.01
103,190	華泰證券股份有限公司—A股	2,218,090	0.04	83,911	廣東領益智造股份有限公司—A股	1,200,787	0.02
305,209	華泰證券股份有限公司—H股	3,723,550	0.07	321,387	龍光集團有限公司(前稱龍光地產控股有限公司)	4,081,615	0.08
71,733	華西證券股份有限公司—A股	1,068,468	0.02	22,590	龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A股	829,605	0.02
242,164	華夏銀行股份有限公司—A股	1,806,415	0.03	400,032	龍湖集團控股有限公司	18,161,453	0.34
20,947	華新水泥股份有限公司—A股	515,762	0.01	51,927	隆基綠能科技股份有限公司—A股	5,714,155	0.11
42,118	華域汽車系統股份有限公司—A股	1,448,737	0.03	38,920	陸金所控股有限公司	4,285,274	0.08
35,287	華住酒店集團—ADR	12,320,663	0.23	103,168	立訊精密工業股份有限公司—A股	6,910,199	0.13
56,053	天茂實業集團股份有限公司—A股	325,803	0.01	434,087	綠葉製藥集團有限公司	1,567,054	0.03
17,800	人福醫藥集團股份有限公司—A股	719,766	0.01	19,819	瀘州老窖股份有限公司—A股	5,349,651	0.10
11,547	恒生電子股份有限公司—A股	1,445,681	0.03	26,550	芒果超媒體股份有限公司—A股	2,297,367	0.04
16,020	和黃中國醫療科技集團有限公司—ADR	3,977,418	0.08	2,256	江蘇卓勝微電子股份有限公司—A股	1,536,219	0.03
15,203	虎牙直播—ADR	2,349,384	0.04	39,817	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	538,426	0.01
29,463	科大訊飛股份有限公司—A股	1,437,174	0.03	796,716	美團—B類(前稱美團點評—B類)	234,712,534	4.43
736,976	中國工商銀行—A股	4,389,164	0.08	217,026	中國冶金科工股份有限公司—A股	707,135	0.01
13,406,386	中國工商銀行—H股	67,434,122	1.27	159,866	微創醫療科學有限公司	6,706,379	0.13
277,996	興業銀行股份有限公司—A股	6,924,507	0.13	165,938	敏實集團有限公司	6,786,864	0.13
84,265	興業證券股份有限公司—A股	872,961	0.02	32,679	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	3,537,297	0.07
7,000	北京君正集成電路股份有限公司—A股	764,363	0.01	55,565	牧原食品股份有限公司—A股	5,113,092	0.10
385,691	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	538,584	0.01	29,012	南極電商股份有限公司—A股	473,687	0.01
137,784	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	814,014	0.02	19,756	南京健友生化製藥股份有限公司—A股	828,333	0.02
78,447	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	4,154,260	0.08	53,308	南京證券股份有限公司—A股	780,665	0.01
215,362	信達生物製藥	17,670,452	0.33	77,219	國南瑞科技股份有限公司—A股	2,448,745	0.05
23,428	浪潮電子信息產業股份有限公司—A股	751,610	0.01	8,267	北方華創科技集團股份有限公司—A股	1,783,323	0.03
4,300	英科醫療科技股份有限公司—A股	862,965	0.02	43,050	北京四維圖新科技股份有限公司—A股	733,204	0.01
61,871	愛奇藝公司—ADR	8,385,828	0.16	91,482	網易公司—ADR	67,933,272	1.28
14,208	健帆生物科技集團股份有限公司—A股	1,150,055	0.02	28,744	新華人壽保險股份有限公司—A股	1,988,742	0.04
8,300	顧家家居股份有限公司—A股	698,484	0.01	176,255	新華人壽保險股份有限公司—H股	5,331,714	0.10
48,500	京東健康股份有限公司	7,275,000	0.14	71,217	新希望六和股份有限公司—A股	1,903,968	0.04
191,010	京東商城電子商務有限公司—ADR	130,185,428	2.46	33,817	新東方教育科技集團—SP ADR	48,721,602	0.92
285,687	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	2,476,906	0.05	377,015	玖龍紙業(控股)有限公司	4,147,165	0.08
21,285	江蘇恒立液壓股份有限公司—A股	2,870,648	0.05	21,833	納思達股份有限公司—A股	696,531	0.01
70,930	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	9,435,760	0.18	20,572	寧波拓普集團股份有限公司—A股	943,571	0.02
20,972	江蘇今世緣酒業股份有限公司—A股	1,436,244	0.03	284,556	上海蔚來汽車有限公司—ADR	107,540,157	2.03
29,200	江蘇沙鋼股份有限公司—A股	382,311	0.01	6,713	諾亞控股有限公司—Spon Ads	2,488,587	0.05
18,504	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	5,211,792	0.10	26,202	中公教育科技股份有限公司—A股	1,098,602	0.02
5,500	江蘇揚農化工股份有限公司—A股	866,492	0.02				
84,357	江蘇中南建設集團—A股	889,016	0.02				

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(99.70%)續			中國(99.70%)續		
54,151	851,824	0.02	128,648	935,079	0.02
8,410	1,350,039	0.03	4,694	871,447	0.02
83,094	1,153,393	0.02	28,010	3,119,052	0.06
67,340	718,519	0.01	227,333	2,846,209	0.05
6,718	656,837	0.01	547,310	1,455,845	0.03
252,444	653,812	0.01	22,476	509,952	0.01
1,840,362	4,527,291	0.09	8,537	1,777,987	0.03
29,194	1,027,883	0.02	13,853	7,043,383	0.13
244,568	1,211,367	0.02	132,341	1,119,872	0.02
4,706,858	11,296,459	0.21	15,889	680,420	0.01
28,230	3,698,130	0.07	183,927	27,956,904	0.53
94,147	738,244	0.01	18,453	561,610	0.01
1,544,671	9,067,219	0.17	271,563	6,707,606	0.13
84,415	116,292,343	2.19	48,700	714,927	0.01
257,733	5,949,143	0.11	55,517	665,917	0.01
114,409	10,754,446	0.20	13,937	323,365	0.01
144,289	14,978,920	0.28	10,850	1,075,079	0.02
1,317,059	125,120,605	2.36	12,498	4,106,945	0.08
156,825	2,961,077	0.06	2,308,938	17,317,035	0.33
26,680	1,630,148	0.03	66,412	1,289,621	0.02
182,440	1,040,821	0.02	294,830	5,560,494	0.10
2,185,999	9,574,676	0.18	153,164	3,032,647	0.06
170,076	787,594	0.01	4,497	813,136	0.02
78,006	607,952	0.01	103,206	6,176,879	0.12
78,068	2,572,571	0.05	43,005	909,516	0.02
45,025	4,741,305	0.09	81,512	959,238	0.02
104,328	3,043,196	0.06	13,741	909,057	0.02
62,880	2,027,053	0.04	343,795	1,512,698	0.03
4,762	1,409,569	0.03	422,563	3,329,796	0.06
113,315	4,730,805	0.09	555,844	15,924,931	0.30
51,516	850,339	0.02	19,100	1,647,705	0.03
124,802	1,286,954	0.02	128,424	1,181,758	0.02
444,655	2,868,025	0.05	158,665	26,925,450	0.51
43,306	1,800,236	0.03	21,403	784,481	0.01
819,489	18,110,707	0.34	31,184	967,683	0.02
2,109	664,017	0.01	24,473	274,271	0.01
106,083	1,182,553	0.02	83,465	46,279,491	0.87
49,643	1,399,477	0.03	81,646	989,074	0.02
123,693	2,214,105	0.04	196,133	1,657,341	0.03
21,643	963,505	0.02	1,273,148	718,055,472	13.55
31,547	1,324,214	0.02	80,670	12,034,679	0.23
13,089	704,705	0.01	6,766	944,813	0.02
33,271	573,007	0.01	106,214	773,285	0.01
553,616	9,699,352	0.18	27,041	822,983	0.02
6,800	846,407	0.02	44,241	778,306	0.01
12,629	1,039,729	0.02	43,070	700,132	0.01
183,361	658,721	0.01	433,185	5,735,369	0.11
130,358	840,155	0.02	198,145	2,972,175	0.06
28,011	1,804,969	0.03	28,263	451,338	0.01
118,710	4,398,205	0.08	24,649	605,736	0.01
8,655	781,558	0.01	247,197	758,236	0.01
124,660	679,941	0.01	57,464	2,636,375	0.05
10,489	645,093	0.01	5,212	1,720,120	0.03
190,588	1,155,632	0.02	291,952	3,386,643	0.06
13,115	1,386,225	0.03	218,543	4,086,754	0.08
35,557	814,806	0.02	105,558	27,607,361	0.52
172,325	2,353,959	0.04	9,395	1,114,579	0.02
440,610	5,090,467	0.10	97,025	7,878,430	0.15
6,305	845,747	0.02	9,386	1,498,984	0.03
68,949	608,958	0.01	296,881	2,342,391	0.04
9,270	188,529	0.00	43,543	1,062,771	0.02
84,291	672,025	0.01	18,585	647,921	0.01
11,985	5,368,252	0.10	82,726	1,749,655	0.03
33,873	1,138,451	0.02	99,010	21,580,291	0.41
5,632	726,366	0.01	42,462	577,741	0.01
364,489	2,296,922	0.04			

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(99.70%)續			中國(99.70%)續		
19,636	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	903,687	128,275	中升集團控股有限公司	7,087,194
44,749	萬華化學集團股份有限公司—A股	4,862,319	137,171	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	4,636,380
1,100,289	中國旺旺控股有限公司	6,172,621	219,535	紫金礦業集團股份有限公司—A股	2,434,150
13,001	新浪微博—Spon ADR	4,132,112	1,250,306	紫金礦業集團股份有限公司—H股	10,977,687
64,280	濰柴動力股份有限公司—A股	1,211,395	229,098	中聯重科股份有限公司—H股	2,130,611
400,097	濰柴動力股份有限公司—H股	6,225,509	128,647	中聯重科股份有限公司—A股	1,520,067
107,217	溫氏食品集團股份有限公司—A股	2,332,804	57,151	中興通訊股份有限公司—A股	2,295,286
70,370	西部證券股份有限公司—A股	851,635	156,296	中興通訊股份有限公司—H股	3,047,772
340,150	九龍倉集團有限公司	7,092,127	90,056	中通快遞(開曼)公司—ADR	20,361,866
11,291	上海韋爾半導體股份有限公司—A股	3,114,298		總上市股本	5,283,959,356
14,456	聞泰科技股份有限公司—A股	1,708,092			99.70
54,171	衛寧健康科技集團股份有限公司—A股	1,131,443		非上市股本(0.00%)	
134,663	物產中大集團股份有限公司—A股	702,356		中國(0.00%)	
26,548	武漢高德紅外股份有限公司—A股	1,322,867		560,670 中國同富新能源投資有限公司	1 0.00
41,104	蕪湖順榮三七互娛網絡科技股份有限 公司—A股	1,532,089		485,149 中國輝山乳業控股有限公司	5 0.00
52,989	宜賓五糧液股份有限公司—A股	18,457,518		非上市股本總額	6 0.00
30,223	滬士電子股份有限公司—A股	677,785		非上市供股權(0.00%)	
30,813	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司 —A股	4,954,433		中國(0.00%)	
60,153	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司 —H股	9,131,225		7,187 聯想控股股份有限公司—H股—供股權 [△]	0 0.00
679,560	藥明生物技術有限公司	69,858,768		非上市供股權總額	0 0.00
15,141	無錫先導智能裝備股份有限公司—A股	1,517,784		期貨(0.00%)	
151,203	徐工集團工程機械股份有限公司—A股	969,087		中國(0.00%)	
45,342	廈門建發股份有限公司—A股	444,295		18 二零二一年三月的MSCI中國自由指數 期貨	261,460 0.00
3,181,493	小米集團—B類	105,625,568		期貨總額	261,460 0.00
174,894	新湖中寶股份有限公司—A股	647,090		投資總額	5,284,220,822
149,687	新疆金風科技股份有限公司—H股	2,332,123		其他資產淨值	15,663,094 0.30
47,858	新疆金風科技股份有限公司—A股	813,949		基金單位持有人於二零二零年 十二月三十一日應佔的資產淨值	5,299,883,916 100.00
926,636	信義光能控股有限公司	18,764,379		投資總額(按成本)	4,150,754,182
37,267	廣州小鹏汽車科技有限公司—ADR	12,376,274			
232,718	雅迪集團控股有限公司	3,728,142			
20,598	煙台傑瑞石油服務集團股份有限公司 —A股	860,441			
413,548	兗州煤業股份有限公司—H股	2,563,998			
13,256	廈門德聯網絡技術股份有限公司—A股	1,156,849			
10,193	益豐大藥房連鎖股份有限公司—A股	1,097,206			
102,616	頤海國際控股有限公司	11,800,840			
77,978	銀泰資源股份有限公司—A股	801,315			
133,740	永輝超市股份有限公司—A股	1,146,077			
46,082	用友網絡科技股份有限公司—A股	2,412,831			
41,800	圓通速遞股份有限公司—A股	573,723			
1,535,554	越秀地產股份有限公司	2,395,464			
88,569	百勝中國控股有限公司	39,206,600			
22,937	韻達控股股份有限公司—A股	429,798			
20,034	雲南白藥集團股份有限公司—A股	2,716,276			
11,560	雲南恩捷新材料股份有限公司	1,956,143			
15,171	再鼎醫藥有限公司—ADR	15,920,539			
6,961	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	2,222,489			
265,767	招金礦業股份有限公司—H股	2,453,029			
68,928	浙江世紀華通集團股份有限公司—A股	584,916			
21,811	浙江正泰電器股份有限公司—A股	1,019,404			
38,660	浙江大華技術股份有限公司—A股	917,750			
7,788	浙江鼎力機械股份有限公司—A股	940,571			
285,148	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	1,867,719			
19,328	浙江華海藥業股份有限公司—A股	779,938			
15,241	浙江華友鈷業股份有限公司—A股	1,442,496			
22,500	浙江晶盛機電股份有限公司—A股	807,771			
45,504	浙江龍盛集團股份有限公司—A股	739,698			
30,334	浙江新和成股份有限公司—A股	1,219,354			
57,521	浙江三花智能控制股份有限公司—A股	1,692,276			
8,256	浙江蘇泊爾炊具股份有限公司—A股	768,487			
10,827	浙江我武生物科技股份有限公司—A股	991,132			
25,826	鄭州宇通客車股份有限公司—A股	521,537			
323,820	正榮地產集團有限公司	1,512,239			
44,613	浙商證券股份有限公司—A股	814,668			
82,742	眾安在線財產保險股份有限公司—H股	2,995,260			
11,320	中際旭創股份有限公司—A股	687,149			
40,856	中金黃金股份有限公司—A股	429,595			

[△] 金額少於1港元。

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

期貨 描述	相關資產	交易對手	公平價值 港元
金融資產： 二零二一年三月的 MSCI 中國自由指數期貨	MSCI 中國自由指數	Credit Suisse International	261,460
			261,460
<hr/>			
上市供股權 描述	相關資產	發行人	公平價值 港元
金融資產： 聯想控股股份有限公司－H 股－供股權	聯想控股股份有限公司－H 股	聯想控股股份有限公司	0 ^A
			0^A

^A 金額少於 1 港元。

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.04%
最高總風險	1.32%
平均總風險	0.40%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.04%
最高淨風險	1.32%
平均淨風險	0.40%

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	20.05	20.85
非必需消費品	35.08	26.82
必需消費品／主要消費品	4.50	3.76
能源	1.57	3.47
金融	13.48	20.49
醫療保健	6.47	3.94
工業	4.42	5.62
資訊科技	6.61	4.13
原材料	2.10	2.42
房地產	3.61	5.72
公用事業	1.81	2.56
	99.70	99.78
非上市股本		
必需消費品／主要消費品	0.00	0.00
資訊科技	0.00	0.00
	0.00	0.00
非上市供股權		
資訊科技	0.00	0.00
	0.00	0.00
期貨		
MSCI 中國自由指數期貨	0.00	0.01
	0.00	0.01
投資總額	99.70	99.79
其他資產淨值	0.30	0.21
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心 MSCI 中國 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	22.37	2,898,831,067
二零一九年十二月三十一日	27.07	6,042,343,120
二零二零年十二月三十一日	34.37	5,299,887,796

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	23.35	15.00
二零一二年十二月三十一日	20.66	16.92
二零一三年十二月三十一日	21.89	17.00
二零一四年十二月三十一日	22.56	18.10
二零一五年十二月三十一日	27.37	18.21
二零一六年十二月三十一日	21.02	15.28
二零一七年十二月三十一日	29.42	18.58
二零一八年十二月三十一日	32.11	21.91
二零一九年十二月三十一日	27.47	21.57
二零二零年十二月三十一日	34.73	21.99

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
投資(99.95%)		
上市股本(99.95%)		
中國(99.95%)		
79,865,811	中國農業銀行—A股	250,778,647 1.55
2,574,685	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	192,818,160 1.18
3,596,199	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	185,635,792 1.15
43,993,211	中國銀行股份有限公司—A股	139,898,411 0.86
41,699,775	交通銀行股份有限公司—A股	186,814,992 1.15
5,481,200	京滬高速鐵路股份有限公司—A股	31,023,592 0.19
1,594,300	比亞迪股份有限公司—A股	309,772,490 1.91
5,739,788	中信銀行股份有限公司—A股	29,330,317 0.18
18,772,119	中國建設銀行股份有限公司—A股	117,888,907 0.73
29,058,106	中國光大銀行股份有限公司—A股	115,941,843 0.72
3,041,422	中國人壽保險股份有限公司—A股	116,760,191 0.72
24,501,083	招商銀行—A股	1,076,822,598 6.65
57,639,508	中國民生銀行—A股	299,725,442 1.85
5,709,099	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	219,229,402 1.36
19,933,631	中國石油化工股份有限公司—A股	80,332,533 0.50
4,126,725	中國神華能源股份有限公司—A股	74,322,317 0.46
34,992,101	中國建築—A股	173,910,742 1.07
1,628,122	中國旅遊集團中免股份有限公司—A股 (前稱中國國旅股份有限公司—A股)	459,863,059 2.84
13,473,474	萬科企業股份有限公司—A股	386,688,704 2.38
8,516,937	中國長江電力股份有限公司—A股	163,184,513 1.01
17,522,570	中信證券股份有限公司—A股	515,163,558 3.18
485,602	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	170,499,718 1.05
833,800	中信建投證券股份有限公司—A股	35,019,600 0.22
10,050,400	東方財富信息股份有限公司—A股	311,562,400 1.93
675,554	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	135,475,599 0.84
2,367,902	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	32,416,578 0.20
7,523,330	珠海格力電器股份有限公司—A股	465,995,060 2.88
5,848,103	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	283,691,476 1.75
45,016,842	中國工商銀行—A股	224,634,042 1.39
28,878,051	興業銀行股份有限公司—A股	602,684,924 3.72
10,364,203	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	459,859,687 2.84
5,083,438	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	566,599,999 3.50
918,813	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	216,830,680 1.34
921,261	貴州茅台酒股份有限公司—A股	1,840,679,478 11.36
3,965,712	隆基綠能科技股份有限公司—A股	365,638,646 2.25
5,426,309	立訊精密工業股份有限公司—A股	304,524,461 1.88
1,393,193	瀘州老窖股份有限公司—A股	315,084,529 1.95
2,910,080	美的集團股份有限公司—A股	286,468,275 1.77
2,081,428	牧原食品股份有限公司—A股	160,478,099 0.99
1,290,729	中公教育科技股份有限公司—A股	45,343,310 0.28
12,192,520	中國石油天然氣股份有限公司—A股	50,598,958 0.31
16,988,795	平安銀行股份有限公司—A股	328,563,295 2.03
19,192,508	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	1,669,364,346 10.31
1,528,968	順豐控股股份有限公司—A股	134,900,847 0.83
5,653,678	上海汽車集團股份有限公司—A股	138,175,890 0.85
29,984,220	上海浦東發展銀行—A股	290,247,250 1.79
533,472	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	227,259,072 1.40
2,972,528	萬華化學集團股份有限公司—A股	270,618,949 1.67
3,668,113	宜賓五糧液股份有限公司—A股	1,070,538,779 6.61
443,000	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司—A股	59,680,960 0.37
	投資總額	16,189,341,117 99.95
	其他資產淨值	8,782,086 0.05
	基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值	16,198,123,203 100.00
	投資總額(按成本)	10,638,034,935

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.00%
最高總風險	0.66%
平均總風險	0.00%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.00%
最高淨風險	0.66%
平均淨風險	0.00%

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	—	0.75
非必需消費品	10.53	8.93
必需消費品／主要消費品	25.93	17.66
能源	1.27	1.83
金融	40.34	50.64
醫療保健	6.45	3.76
工業	3.14	4.36
資訊科技	6.08	3.27
原材料	2.82	1.58
房地產	2.38	6.01
公用事業	1.01	1.22
投資總額	99.95	100.01
其他資產(負債)／淨值	0.05	(0.01)
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 人民幣	成分基金交易 資產淨值 人民幣
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	9.97	20,828,977,275
二零一九年十二月三十一日	13.79	20,515,230,063
二零二零年十二月三十一日	16.91	16,198,111,496

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值	最低每單位 資產淨值
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	12.73 港元	9.45 港元
二零一二年十二月三十一日	10.85 港元	8.79 港元
二零一三年十二月三十一日	11.55 港元	8.53 港元
二零一四年十二月三十一日	14.00 港元	7.84 港元
二零一五年十二月三十一日	18.18 港元	9.99 港元
二零一六年十二月三十一日	11.99 港元	9.70 港元
二零一七年十二月三十一日	15.97 港元	10.94 港元
二零一八年十二月三十一日*	人民幣 14.15 元	人民幣 9.88 元
二零一九年十二月三十一日	人民幣 13.97 元	人民幣 9.84 元
二零二零年十二月三十一日	人民幣 16.91 元	人民幣 11.44 元

* 就 iShares 安碩富時中國 A50 ETF (前稱 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF) 而言，由二零一八年一月一日起生效，基礎貨幣已由港元轉為人民幣。

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩 核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資 (100.02%)		
印度 (100.02%)		
投資基金		
22,881,321 iShares BSE SENSEX Mauritius Company	93,069,773	100.02
投資總額	93,069,773	100.02
其他負債淨值	(23,054)	(0.02)
基金單位持有人於二零二零年 十二月三十一日應佔的資產淨值	93,046,719	100.00
投資總額 (按成本)	48,799,909	

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)

iShares BSE SENSEX Mauritius Company 投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(102.95%)		
印度(102.95%)		
上市股本		
60,451	Asian Paints Ltd	2,287,115 2.46
352,868	Axis Bank Ltd	2,995,883 3.22
17,355	Bajaj Auto Ltd	818,779 0.88
35,496	Bajaj Finance Ltd	2,572,783 2.76
8,109	Bajaj Finserv Ltd	988,212 1.06
321,865	Bharti Airtel Ltd	2,243,485 2.41
16,288	Dr. Reddy's Laboratories	1,160,083 1.25
145,326	HCL Technologies Ltd	1,881,426 2.02
546,081	HDFC Bank Limited	10,737,768 11.54
119,810	Hindustan Unilever Ltd	3,924,744 4.22
241,475	Housing Development Finance	8,455,715 9.09
925,930	ICICI Bank Ltd	6,777,122 7.28
76,134	Indusind Bank Ltd	932,509 1.00
491,554	Infosys Ltd	8,448,600 9.08
1,172,341	ITC Ltd	3,353,328 3.60
175,342	Kotak Mahindra Bank Ltd	4,788,414 5.14
162,057	Larsen & Toubro Ltd	2,855,668 3.07
128,791	Mahindra & Mahindra Ltd	1,270,152 1.37
17,822	Maruti Suzuki India Ltd	1,865,849 2.00
4,802	Nestle India Ltd	1,208,746 1.30
650,095	NTPC Ltd	883,490 0.95
489,184	Oil & Natural Gas Corp Ltd	623,970 0.67
343,724	Power Grid Corp of India Ltd	892,857 0.96
433,853	Reliance Industries Ltd	11,784,259 12.66
514,567	State Bank of India	1,934,886 2.08
144,767	Sun Pharmaceutical Indus	1,173,610 1.26
140,990	Tata Consultancy Svcs Ltd	5,538,297 5.95
82,617	Tech Mahindra Ltd	1,100,222 1.18
55,965	Titan Co Ltd	1,200,604 1.29
15,479	Ultratech Cement Ltd	1,119,528 1.20
	投資總額	95,818,104 102.95
	其他負債淨值	(2,747,383) (2.95)
	基金單位持有人於二零二零年 十二月三十一日應佔的資產淨值	93,070,721 100.00

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩 核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產 投資基金 iShares BSE SENSEX Mauritius Company	100.02	99.99
投資總額 其他(負債)/資產淨值	100.02 (0.02)	99.99 0.01
基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	3.04	97,931,221
二零一九年十二月三十一日	3.37	109,951,125
二零二零年十二月三十一日	3.78	93,046,719

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值	最低每單位 資產淨值
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	20.29 港元	12.69 港元
二零一二年十二月三十一日	16.57 港元	12.58 港元
二零一三年十二月三十一日	16.58 港元	11.80 港元
二零一四年十二月三十一日	20.75 港元	14.43 港元
二零一五年十二月三十一日	21.59 港元	16.80 港元
二零一六年十二月三十一日	19.82 港元	15.09 港元
二零一七年十二月三十一日	24.57 港元	17.67 港元
二零一八年十二月三十一日*	3.36 美元	2.68 美元
二零一九年十二月三十一日	3.44 美元	2.92 美元
二零二零年十二月三十一日	3.78 美元	2.01 美元

* 就 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 ETF (前稱 iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF) 而言，由二零一八年一月一日起生效，基礎貨幣已由港元轉為美元。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.74%)			中國(47.45%)續		
上市股本(99.73%)			37,091	中國(47.45%)續	
				哩哩哩哩股份有限公司—Sponsored	
				ADR	3,179,441 0.15
			1,131,972	中國銀行(香港)有限公司	3,430,727 0.16
			804,934	京東方科技集團股份有限公司—A股	743,399 0.03
			894,368	華晨中國汽車控股有限公司	814,336 0.04
			31,297	比亞迪股份有限公司—A股	936,022 0.04
			190,836	比亞迪股份有限公司—H股	5,001,112 0.23
			187,837	比亞迪電子(國際)有限公司	983,535 0.05
			15,310	康希諾生物股份有限公司—H股	348,500 0.02
			2,852,353	中國廣核電力股份有限公司—H股	614,331 0.03
			8,682	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	599,915 0.03
			213,474	長江證券股份有限公司—A股	276,016 0.01
			6,698	常州星宇車燈股份有限公司—A股	206,714 0.01
			394,638	中國奧園股份有限公司	383,754 0.02
			564,240	渤海銀行股份有限公司—H股	368,939 0.02
			3,391,183	中國信達資產管理股份有限公司—H股	642,911 0.03
			2,598,262	中信銀行股份有限公司—H股	1,102,456 0.05
			774,678	中國交通建設股份有限公司—H股	334,695 0.02
			843,099	中國通信服務股份有限公司—H股	371,867 0.02
			529,893	中國海螺創業控股有限公司	2,576,393 0.12
			221,987	中國建設銀行股份有限公司—A股	214,584 0.01
			29,281,165	中國建設銀行—H股	22,242,636 1.04
			156,450	中國東方教育控股有限公司	376,101 0.02
			354,193	中國東方航空股份有限公司—A股	255,150 0.01
			1,096,435	中國光大銀行股份有限公司—A股	673,389 0.03
			418,135	中國光大銀行股份有限公司—H股	159,082 0.01
			1,213,046	中國光大環境(集團)有限公司(前稱中國光大國際有限公司)	685,226 0.03
			360,598	中國光大控股有限公司	482,729 0.02
			539,701	中國恒大集團	1,037,103 0.05
			334,750	中國飛鶴有限公司	784,005 0.04
			115,421	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	229,717 0.01
			1,125,296	中國銀河證券股份有限公司—H股	705,319 0.03
			790,688	中國燃氣控股有限公司	3,140,787 0.15
			536,032	中國宏橋集團有限公司	490,831 0.02
			3,967,544	中國華融資產管理—H股	440,051 0.02
			360,599	中國國際金融股份有限公司—H股	976,622 0.05
			1,936,701	中國金茂控股集團有限公司	891,689 0.04
			244,632	中國聯塑集團控股有限公司	383,014 0.02
			50,435	中國人壽保險股份有限公司—A股	298,030 0.01
			2,344,042	中國人壽保險股份有限公司—H股	5,169,447 0.24
			88,435	閱文集團	694,013 0.03
			961,258	龍源電力集團股份有限公司—H股	963,260 0.05
			510,965	康哲藥業控股有限公司	570,679 0.03
			155,007	中國美東汽車控股有限公司	629,716 0.03
			859,249	中國蒙牛乳業有限公司	5,186,179 0.24
			378,340	招商銀行—A股	2,559,480 0.12
			1,184,326	招商銀行—H股	7,484,279 0.35
			445,219	招商局港口控股有限公司	544,907 0.03
			193,949	招商證券股份有限公司—A股	696,785 0.03
			124,727	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	255,150 0.01
			739,666	中國民生銀行—A股	592,038 0.03
			1,619,956	中國民生銀行股份有限公司—H股	923,439 0.04
			1,875,327	中國移動有限公司	10,690,103 0.50
			419,921	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	403,978 0.02
			1,021,328	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	666,497 0.03
			1,209,168	中國建材股份有限公司—H股	1,453,400 0.07
			473,342	中國核能電力股份有限公司—A股	358,468 0.02
			109,199	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司—A股	220,023 0.01
			492,192	中海油田服務股份有限公司—H股	416,410 0.02
			1,097,793	中國海外發展有限公司	2,387,045 0.11
			149,956	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	886,351 0.04
			807,511	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	3,160,747 0.15
			503,565	中國石油化工股份有限公司—A股	312,371 0.01
			7,007,987	中國石油化工股份有限公司—H股	3,136,212 0.15
			1,181,596	中國電力國際發展有限公司	252,965 0.01
			251,381	中國鐵建股份有限公司—A股	305,682 0.01

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
中國(47.45%)續			中國(47.45%)續		
222,751	121,806	0.01	7,997	237,412	0.01
470,035	381,286	0.02	36,388	269,130	0.01
1,363,337	601,329	0.03	188,020	1,032,990	0.05
443,005	4,079,336	0.19	34,585	538,740	0.03
714,077	797,527	0.04	24,902	2,331,823	0.11
291,236	1,549,357	0.07	1,826,633	6,242,805	0.29
974,723	4,022,664	0.19	75,922	157,765	0.01
601,918	308,961	0.01	433,727	630,969	0.03
528,953	569,621	0.03	109,918	275,444	0.01
143,891	398,894	0.02	416,632	588,906	0.03
993,686	1,871,047	0.09	9,033	274,606	0.01
538,041	347,008	0.02	21,679	262,751	0.01
212,565	195,006	0.01	96,163	552,408	0.03
383,620	228,573	0.01	3,544,747	425,158	0.02
18,857	93,405	0.00	43,386	261,252	0.01
1,046,724	800,754	0.04	47,285	275,195	0.01
699,075	398,500	0.02	1,096,850	3,762,803	0.18
529,632	954,913	0.04	92,627	83,122	0.00
3,961,365	1,098,414	0.05	212,724	311,109	0.01
37,291			416,589	514,165	0.02
	1,621,273	0.08	23,902	1,235,972	0.06
13,770,796	2,024,634	0.08	63,066	635,839	0.03
62,067	182,667	0.01	805,926	1,450,986	0.07
1,795,663			10,597	234,885	0.01
	1,030,546	0.05	811,723	902,397	0.04
911,494	625,748	0.03	31,240	140,652	0.01
234,802	1,037,276	0.05	15,195		
438,044	1,511,208	0.07		299,660	0.01
427,982	1,262,210	0.06	376,015	483,485	0.02
332,814	289,726	0.01	12,377	219,148	0.01
11,996	219,714	0.01	15,895	253,962	0.01
74,342	250,376	0.01	99,625	209,167	0.01
761,372	310,289	0.01	144,087	388,792	0.02
40,715	926,963	0.04	253,216	1,949,612	0.09
921,554	780,852	0.04	116,797	525,138	0.02
1,562,098	1,106,021	0.05	628,298	2,276,956	0.11
256,767	1,161,976	0.05	209,849	725,311	0.03
576,612	1,299,893	0.06	156,606	309,999	0.01
492,310	4,552,400	0.21	608,033	543,429	0.03
5,423,907	5,022,492	0.24	231,840	3,997,628	0.19
46,624			166,500		
	2,519,784	0.12		1,243,243	0.06
105,966	199,156	0.01	14,951	371,920	0.02
751,971	901,917	0.04	28,287	654,838	0.03
626,608	435,579	0.02	356,846	1,730,419	0.08
2,335,299	3,228,642	0.15	139,292	75,989	0.00
426,431	2,884,542	0.14	47,217	341,155	0.02
437,683	357,738	0.02	225,790	1,598,673	0.06
703,906	242,387	0.01	123,162	530,249	0.02
62,814	406,084	0.02	124,620	245,532	0.01
2,707,416	2,768,922	0.13	9,056		
670,485	383,068	0.02		172,822	0.01
431,890	429,454	0.02	3,334,327	4,979,656	0.23
15,595	188,077	0.01	169,722	432,521	0.02
31,430	165,601	0.01	159,646	905,927	0.04
849,645	990,578	0.05	36,675	238,454	0.01
103,163	211,514	0.01	1,460,557	533,074	0.02
30,218	334,211	0.02	153,738	426,192	0.02
212,194	1,012,524	0.05	536,103	843,511	0.04
230,206	3,378,637	0.16	410,213	394,639	0.02
34,575	433,741	0.02	93,668	415,524	0.02
97,991	279,343	0.01	49,967	2,250,014	0.11
730,196	752,435	0.04	24,227	391,188	0.02
129,159	197,815	0.01	25,036	801,653	0.04
360,253	547,312	0.03	18,783	374,345	0.02
54,874			65,261	410,553	0.02
	1,693,863	0.08	1,102,464	846,790	0.04
742,897	1,166,967	0.05	18,439,149	11,961,660	0.56
275,601	439,916	0.02	438,129	1,407,457	0.07
94,155	198,407	0.01	256,965	343,324	0.02
			1,074,473	193,505	0.01

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
中國(47.45%)續			中國(47.45%)續				
184,697	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	140,726	0.01	390,808	上海蔚來汽車有限公司—ADR	19,047,982	0.89
130,922	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	894,155	0.04	9,592	諾亞控股有限公司—Spon Ads	458,594	0.02
288,087	信達生物製藥	3,048,491	0.14	37,024	中公教育科技股份有限公司—A股	200,204	0.01
30,520	浪潮電子信息產業股份有限公司—A股	126,277	0.01	141,499	東方證券股份有限公司—A股	253,305	0.01
85,103	愛奇藝公司—ADR	1,487,600	0.07	46,112	東方明珠新媒體股份有限公司—A股	63,454	0.00
15,060	健帆生物科技集團股份有限公司—A股	157,215	0.01	21,393	歡普康視科技股份有限公司—A股	269,757	0.01
66,650	京東健康股份有限公司	1,289,359	0.06	2,923,959	中國人民保險集團股份有限公司—H股	927,660	0.04
263,748	京東商城電子商務有限公司—ADR	23,183,449	1.09	49,147	完美世界股份有限公司—A股	223,167	0.01
476,173	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	532,435	0.01	250,128	中國石油天然氣股份有限公司—A股	159,779	0.01
35,688	江蘇恒立液壓股份有限公司—A股	620,742	0.03	6,735,110	中國石油天然氣股份有限公司—H股	2,084,676	0.10
125,478	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	2,152,768	0.10	29,087	康龍化成(北京)新藥技術股份有限公司—H股	491,420	0.02
46,609	江蘇今世緣酒業股份有限公司—A股	411,662	0.02	1,857,001	中國人民財產保險股份有限公司—H股	1,405,830	0.07
30,737	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	1,116,518	0.05	115,458	拼多多公司—ADR	20,513,423	0.96
491,850	江西銅業股份有限公司—H股	772,614	0.04	360,141	平安銀行股份有限公司—A股	1,072,111	0.05
59,377	江西正邦科技股份有限公司—A股	155,739	0.01	162,516	平安健康醫療科技有限公司	1,970,183	0.09
134,369	金科地產集團股份有限公司—A股	146,641	0.01	222,685	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	2,981,404	0.14
352,016	錦欣生殖醫療集團有限公司	717,302	0.03	1,798,210	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	22,031,629	1.03
18,198	中炬高新技術實業(集團)股份有限公司—A股	186,696	0.01	256,428	保利發展控股集團股份有限公司—A股	624,428	0.03
16,604	歡聚集團—ADR	1,327,988	0.06	31,790	保利物業服務股份有限公司	250,504	0.01
865,173	佳兆業集團控股有限公司	427,351	0.02	2,981,298	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	1,684,078	0.08
26,190	貝殼找房	1,611,733	0.08	2,215,110	中國電力建設集團有限公司—A股	1,34,443	0.01
179,061	建滔集團有限公司	755,147	0.04	129,503	榮盛石化股份有限公司—A股	550,373	0.03
373,139	建滔積層板控股有限公司	609,238	0.03	80,455	順豐控股股份有限公司—A股	1,092,647	0.05
772,113	金蝶國際軟件集團有限公司	3,146,665	0.15	163,023	上海汽車集團股份有限公司—A股	613,283	0.03
81,074	金發科技股份有限公司—A股	213,896	0.01	93,579	三安光電股份有限公司—A股	389,057	0.02
16,045	金山雲控股有限公司—ADR	698,760	0.03	746,392	金沙中國有限公司	3,277,681	0.15
256,980	金山軟件有限公司	1,657,112	0.08	5,966	深信服科技股份有限公司—A股	227,752	0.01
115,487	新東方在線科技控股有限公司	415,547	0.02	177,700	三一重工股份有限公司—A股	956,793	0.04
64,080	光祈科技有限公司—A股	219,464	0.01	162,484	國投電力控股股份有限公司—A股	216,090	0.01
1,187,596	昆侖能源有限公司	1,026,186	0.05	632,874	新城發展控股有限公司	526,453	0.02
22,878	貴州茅台酒股份有限公司—A股	7,035,971	0.33	69,126	新城控股集團股份有限公司—A股	370,600	0.02
444,816	合景泰富集團控股有限公司	606,944	0.03	1,117,795	中芯國際集成電路製造有限公司	3,185,936	0.15
429,169	理文造紙有限公司	351,467	0.02	4,499	聖邦微電子(北京)股份有限公司—A股	182,684	0.01
2,244,267	聯想集團有限公司	2,118,694	0.10	291,185	陝西煤業股份有限公司—A股	418,626	0.02
68,144	藍思科技股份有限公司—A股	321,071	0.02	117,060	山東黃金礦業股份有限公司—A股	425,597	0.02
49,201	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	205,842	0.01	105,112	山東黃金礦業股份有限公司—H股	242,654	0.01
138,241	廣東領益智造股份有限公司—A股	255,133	0.01	781,033	山東威高集團醫用高分子製品股份有限	1,764,762	0.08
642,240	李寧有限公司	4,414,761	0.21	30,643	上海寶信軟件股份有限公司—A股	325,361	0.02
485,940	龍光集團有限公司(前稱龍光地產控股有限公司)	795,919	0.04	40,552	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	337,005	0.02
40,187	龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A股	190,337	0.01	200,385	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	957,494	0.04
561,207	龍湖集團控股有限公司	3,285,954	0.15	20,190	上海國際機場股份有限公司—A股	235,133	0.01
80,279	隆基綠能科技股份有限公司—A股	1,139,314	0.05	334,879	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	235,567	0.01
53,496	陸金所控股有限公司	759,643	0.04	329,599	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限	257,746	0.01
171,323	立訊精密工業股份有限公司—A股	1,479,939	0.07	33,954	上海晨光文具股份有限公司—A股	462,849	0.02
404,479	綠葉製藥集團有限公司	188,315	0.01	52,194	上海醫藥集團股份有限公司—A股	154,253	0.01
29,566	瀘州老窖股份有限公司—A股	1,029,245	0.05	184,662	上海醫藥集團股份有限公司—H股	325,320	0.02
46,076	芒果超媒體股份有限公司—A股	514,190	0.02	707,289	上海浦東發展銀行—A股	1,053,860	0.05
2,699	江蘇卓勝微電子股份有限公司—A股	237,028	0.01	11,832	上海璞泰來新能源科技股份有限公司	204,690	0.01
116,038	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	202,367	0.01	18,029	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	1,041,476	0.05
1,100,080	美團—B類(前稱美團點評—B類)	41,796,471	1.96	43,128	廣東生益科技股份有限公司—A股	186,940	0.01
58,385	新濠博亞娛樂有限公司—ADR	1,083,042	0.05	12,397	深南電路股份有限公司—A股	206,202	0.01
416,841	中國冶金科工股份有限公司—A股	175,164	0.01	441,887	申萬宏源集團股份有限公司—A股	359,133	0.02
245,066	微創醫療科學有限公司	1,325,860	0.06	9,116	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	218,265	0.01
207,438	軟實集團有限公司	1,094,194	0.05	40,083	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	575,642	0.03
37,397	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	522,062	0.02	301,056	深圳國際控股有限公司	486,110	0.02
472,847	香港鐵路有限公司	2,643,579	0.12	1,181,596	深圳控股有限公司	405,353	0.02
72,235	牧原食品股份有限公司—A股	857,260	0.04	18,042	深圳康泰生物製品股份有限公司—A股	484,608	0.02
77,075	南極電商股份有限公司—A股	162,297	0.01	21,992	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	1,442,065	0.07
137,597	國電南瑞科技股份有限公司—A股	562,744	0.03	202,700	深圳華僑城股份有限公司—A股	221,213	0.01
6,542	北方華創科技集團股份有限公司—A股	182,002	0.01	22,265	深圳市信維通信股份有限公司—A股	122,966	0.01
126,519	網易公司—ADR	12,116,725	0.57	259,397	申洲國際集團	5,085,002	0.24
52,217	新華人壽保險股份有限公司—A股	465,935	0.02	336,485	世茂集團控股有限公司(前稱世茂房地產	1,071,878	0.05
212,289	新華人壽保險股份有限公司—H股	828,200	0.04	18,042	矽力杰股份有限公司	1,920,504	0.09
59,764	新希望六和股份有限公司—A股	206,062	0.01	21,992	新浪公司	745,252	0.02
46,293	新東方教育科技集團—SP ADR	8,601,702	0.40	3,187,676	中國生物製藥有限公司	3,083,316	0.14
479,268	玖龍紙業(控股)有限公司	679,914	0.03	391,640	國藥控股股份有限公司—H股	952,602	0.04

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
印度 (10.42%) 續			印度 (10.42%) 續				
26,364	Apollo Hospitals Enterprise	870,579	0.04	34,332	Piramal Enterprises Ltd	671,275	0.03
112,162	Asian Paints Ltd	4,243,636	0.20	554,427	Power Grid Corp of India Ltd	1,440,558	0.07
90,698	Aurobindo Pharma Ltd	1,143,601	0.05	241,507	REC Ltd	442,574	0.02
46,803	Avenue Supermarts Ltd	1,770,209	0.08	870,008	Reliance Industries Ltd	23,638,784	1.11
683,046	Axis Bank Ltd	5,800,060	0.27	121,690	SBI Life Insurance Co Ltd	1,505,980	0.07
21,626	Bajaj Auto Ltd	1,019,345	0.05	3,668	Shree Cement Ltd	1,205,466	0.06
82,531	Bajaj Finance Ltd	5,981,020	0.28	58,594	Shriram Transport Finance	839,205	0.04
12,527	Bajaj Finserv Ltd	1,526,942	0.07	15,535	Siemens Ltd	334,980	0.02
22,989	Balkrishna Industries Ltd	517,970	0.02	583,148	State Bank of India	2,194,362	0.10
228,599	Bandhan Bank Ltd	1,258,479	0.06	275,557	Sun Pharmaceutical Indus	2,233,910	0.11
70,131	Berger Paints India Ltd	728,929	0.03	284,880	Tata Consultancy Svcs Ltd	11,161,463	0.52
71,891	Bharat Forge Ltd	516,842	0.02	175,205	Tata Consumer Products Ltd	1,414,493	0.07
228,569	Bharat Petroleum Corp Ltd	1,192,153	0.06	539,236	Tata Motors Ltd	1,356,808	0.06
372,300	Bharti Airtel Ltd	2,597,069	0.12	194,022	Tata Steel Ltd	1,709,136	0.08
121,389	Biocon Ltd	773,182	0.04	182,965	Tech Mahindra Ltd	2,436,946	0.11
31,401	Britannia Industries Ltd	1,536,948	0.07	107,792	Titan Co Ltd	2,311,920	0.11
119,242	Cipla Ltd	1,338,112	0.06	12,558	Torrent Pharmaceuticals Ltd	481,696	0.02
419,765	Coal India Ltd	778,146	0.04	49,893	Trent Ltd	469,517	0.02
30,566	Colgate Palmolive (India)	654,784	0.03	37,338	Ultratech Cement Ltd	2,702,281	0.13
66,000	Container Corp of India Ltd	360,677	0.02	96,965	United Spirits Ltd	767,373	0.04
188,228	Dabur India Ltd	1,375,629	0.06	151,046	UPL Ltd	964,044	0.05
39,829	Divi's Laboratories Ltd	2,094,215	0.10	630,124	Vedanta Ltd	1,391,891	0.07
143,970	DLF Ltd	458,801	0.02	404,479	Wipro Ltd	2,138,160	0.10
37,796	Dr. Reddy's Laboratories	2,692,469	0.13	2,947,950	Yes Bank Ltd	720,168	0.03
42,833	Eicher Motors Ltd	1,483,642	0.07	276,179	Zee Entertainment Enterprise	844,781	0.04
563,880	蓋爾印度有限公司	951,151	0.05				
119,280	Godrej Consumer Products Ltd	1,208,268	0.06			222,263,448	10.42
96,966	Grasim Industries Ltd	1,231,326	0.06	印尼 (1.52%)			
84,807	Havells India Ltd	1,063,345	0.05	2,058,383	Ace Hardware Indonesia	251,255	0.01
354,329	HCL Technologies Ltd	4,588,201	0.22	4,891,926	Adaro Energy TBK PT	497,897	0.02
12,545	HDFC Asset Management Co Ltd	500,993	0.02	6,111,391	Astra International TBK PT	2,620,721	0.12
215,798	HDFC Life Insurance Co Ltd	1,997,979	0.09	3,001,499	Bank Central Asia TBK PT	7,231,369	0.34
39,385	Hero Motocorp Ltd	1,676,359	0.08	5,622,395	Bank Mandiri Persero TBK PT	2,531,078	0.12
410,315	Hindalco Industries Ltd	1,350,823	0.06	2,428,643	Bank Negara Indonesia Perser	1,067,393	0.05
203,478	Hindustan Petroleum Corp	606,807	0.03	16,705,503	Bank Rakyat Indonesia Perser	4,958,146	0.23
256,993	Hindustan Unilever Ltd	8,425,101	0.40	8,433,405	Barito Pacific TBK PT	660,267	0.03
517,514	Housing Development Finance	18,122,109	0.85	2,403,627	Charoen Pokphand Indonesi PT	1,116,275	0.05
1,601,156	ICICI Bank Ltd	11,724,755	0.55	162,779	Gudang Garam TBK PT	475,013	0.02
59,951	ICICI Lombard General Insura	1,247,839	0.06	977,976	Indah Kiat Pulp & Paper TBK	725,651	0.04
137,432	ICICI Prudential Life Insura	938,282	0.04	360,911	Indocement Tunggal Prakarsa	371,828	0.02
664,419	Indian Oil Corp Ltd	827,029	0.04	836,966	Indofood CBP Sukses Makmur T	570,388	0.03
89,651	Indraprastha Gas Ltd	616,364	0.03	1,410,112	Indofood Sukses Makmur TBK P	687,492	0.03
106,533	Indus Towers Ltd (前稱 Bharti Infratel Ltd)	335,196	0.02	6,634,489	Kalbe Farma TBK PT	698,864	0.03
21,162	Info Edge India Ltd	1,377,995	0.07	2,637,906	Merdeka Copper Gold TBK PT	456,236	0.02
1,039,026	Infosys Ltd	17,857,582	0.84	4,256,165	Perusahaan Gas Negara TBK PT	501,349	0.02
31,152	Interglobe Aviation Ltd	734,721	0.03	5,090,332	Sarana Menara Nusantara Pt	347,809	0.02
17,958	Ipsca Laboratories Ltd	537,947	0.03	811,257	Semen Indonesia Persero TBK	717,428	0.04
920,820	ITC Ltd	2,633,885	0.12	15,739,149	Telkom Indonesia Persero TBK (前稱 Telekomunikasi Indonesia Per)	3,707,942	0.18
288,139	JSW Steel Ltd	1,526,909	0.07	2,482,361	Unilever Indonesia TBK PT	1,298,602	0.06
24,729	Jubilant Foodworks Ltd	944,638	0.04	473,693	United Tractors TBK PT	896,814	0.04
174,543	Kotak Mahindra Bank Ltd	4,767,072	0.22	馬來西亞 (1.71%)			
13,849	Larsen & Toubro Infotech Ltd	693,611	0.03	561,201	AMMB Holdings BHD	509,231	0.02
191,554	Larsen & Toubro Ltd	3,375,576	0.16	905,689	Axiata Group Berhad	842,082	0.04
78,331	Lupin Ltd	1,047,219	0.05	1,908,335	Cimb Group Holdings BHD	2,039,985	0.10
247,781	Mahindra & Mahindra Ltd	2,443,644	0.11	1,184,806	Dialog Group BHD	1,016,179	0.05
153,375	Marico Ltd	845,197	0.04	856,867	Digi.Com BHD	881,897	0.04
41,198	Maruti Suzuki India Ltd	4,313,111	0.20	46,805	Fraser & Neave Holdings BHD	373,276	0.02
329,087	Motherson Sumi Systems Ltd	744,040	0.04	567,061	Gamuda BHD	548,382	0.03
499	MRF Ltd	517,323	0.02	692,475	Genting BHD	767,791	0.04
38,955	Muthoot Finance Ltd	645,389	0.03	927,854	Genting Malaysia BHD	620,492	0.03
9,615	Nestle India Ltd	2,419,985	0.11	100,225	Genting Plantations BHD	245,424	0.01
1,275,356	NTPC Ltd	1,734,104	0.08	120,954	Hap Seng Consolidated	258,596	0.01
883,600	Oil & Natural Gas Corp Ltd	1,125,247	0.05				
1,284	Page Industries Ltd	485,189	0.02				
203,900	Petronet LNG Ltd	690,945	0.03				
19,933	PI Industries Ltd	598,815	0.03				
43,753	Pidilite Industries Ltd	1,057,276	0.05				

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
馬來西亞 (1.71%) 續			新加坡 (2.28%) 續				
514,099	Hartalega Holdings BHD	1,551,563	0.07	742,996	Capitaland Ltd	1,843,928	0.09
203,513	Hong Leong Bank Berhad	920,805	0.04	159,640	城市發展有限公司	962,684	0.04
68,759	Hong Leong Financial Group	308,710	0.02	546,782	星展集團控股有限公司	10,359,340	0.49
764,507	IHH Healthcare BHD	1,045,317	0.05	1,661,561	Genting Singapore Ltd	1,068,609	0.05
629,729	IOI Corp BHD	684,131	0.03	432,242	吉寶企業有限公司	1,759,514	0.08
350,800	Kossan Rubber Industries	392,442	0.02	695,548	Mapletree Commercial Trust	1,120,960	0.05
147,486	Kuala Lumpur Kepong BHD	868,233	0.04	916,444	Mapletree Logistics Trust	1,393,752	0.06
1,210,828	Malayan Banking BHD	2,546,577	0.12	1,043,639	華僑銀行有限公司	7,943,864	0.37
360,180	Malaysia Airports Hldgs BHD	530,085	0.03	435,860	新加坡航空公司	1,411,479	0.07
739,610	Maxis BHD	928,535	0.04	93,927	新加坡交易所有限公司	659,511	0.03
385,459	MISC BHD	658,323	0.03	508,590	Singapore Tech Engineering	1,469,991	0.07
18,996	Nestle (Malaysia) Berhad	655,946	0.03	2,508,644	新加坡電信	4,384,646	0.21
742,849	Petronas Chemicals Group BHD	1,372,124	0.07	579,988	Suntec Reit	653,866	0.03
96,965	Petronas Dagangan BHD	515,861	0.02	370,313	大華銀行有限公司	6,329,490	0.30
266,196	Petronas Gas BHD	1,136,917	0.05	124,752	UOL Group Ltd	727,755	0.03
203,485	PPB Group Berhad	936,866	0.04	95,254	Venture Corp Ltd	1,399,639	0.07
402,170	Press Metal Aluminium Holdin	838,833	0.04				
877,904	Public Bank Berhad	4,495,916	0.21			48,580,832	2.28
344,156	QL Resources BHD	496,235	0.02				
560,748	RHB Bank BHD	759,746	0.04				
943,568	Sime Darby Berhad	541,863	0.03				
651,812	Sime Darby Plantation BHD	808,587	0.04				
442,366	Supermax Corp BHD	660,937	0.03				
341,842	Telekom Malaysia BHD	459,755	0.02				
603,064	Tenaga Nasional BHD	1,562,194	0.07				
1,552,445	Top Glove Corp BHD	2,361,955	0.11				
216,110	Westports Holdings BHD	231,019	0.01				
		36,372,810	1.71				
巴基斯坦 (0.02%)			韓國 (15.14%)				
222,703	Habib Bank Ltd	184,935	0.01	5,924	Alteogen Inc	979,971	0.05
150,412	MCB Bank Ltd	176,673	0.01	9,474	Amorepacific Corp	1,796,598	0.08
247,774	Oil & Gas Development Co Ltd	161,208	0.00	9,325	Amorepacific Group	471,272	0.02
		522,816	0.02	202	BGF Retail Co Ltd	25,197	0.00
				22,087	Celltrion Healthcare Co Ltd	3,314,168	0.16
				29,154	Celltrion Inc	9,634,803	0.45
				5,014	Celltrion Pharm Inc	1,101,298	0.05
				25,265	Cheil Worldwide Inc	479,112	0.02
				2,813	CJ Cheiljedang Corp	986,609	0.05
				6,075	CJ Corp	515,058	0.02
				3,135	CJ ENM Co Ltd	402,589	0.02
				3,133	CJ Logistics	477,319	0.02
				15,861	Coway Co Ltd (前稱 Woongjin Coway Co Ltd)	1,061,488	0.05
				12,724	Daewoo Shipbuilding & Marine	320,940	0.02
				15,865	DB Insurance Co Ltd	638,952	0.03
				11,397	Doosan Bobcat Inc	311,075	0.01
				56,450	Doosan Heavy Industries	701,533	0.03
				5,857	Douzone Bizon Co Ltd	560,736	0.03
				6,365	E-Mart Inc	887,690	0.04
				18,615	Fila Holdings Corp (前稱 Fila Korea Ltd)	748,850	0.04
				15,859	GS Engineering & Construct	551,846	0.03
				15,901	GS Holdings	549,648	0.03
				9,299	GS Retail Co Ltd	294,901	0.01
				96,964	Hana Financial Group	3,079,497	0.14
				24,905	Hankook Tire & Technology Co	903,302	0.04
				2,334	Hanmi Pharm Co Ltd	787,454	0.04
				55,058	Hanon Systems	823,615	0.04
				15,586	Hanwha Corporation	406,042	0.02
				31,561	Hanwha Solutions Corp (前稱 Hanwha Chemical Corp)	1,391,671	0.07
				12,790	HLB Inc	1,089,087	0.05
				8,163	Hotel Shilla Co Ltd	618,443	0.03
				25,125	Hyundai Engineering & Const	866,180	0.04
				6,176	Hyundai Glovis Co Ltd	1,046,105	0.05
				3,155	Hyundai Heavy Industries Hol	823,384	0.04
				24,880	Hyundai Marine & Fire Ins Co	521,053	0.02
				20,464	Hyundai Mobis Co Ltd	4,813,175	0.23
				44,774	Hyundai Motor Co	7,913,659	0.37
				12,404	Hyundai Motor Co Ltd - 2nd Prf	1,023,104	0.05
				9,181	Hyundai Motor Co Ltd - Prf	747,969	0.04
				25,036	Hyundai Steel Co	912,663	0.04
				81,713	Industrial Bank of Korea	664,957	0.03
				17,700	Kakao Corp	6,346,451	0.30
				37,804	Kangwon Land Inc	817,816	0.04
				119,105	KB Financial Group Inc	4,758,499	0.22
				81,018	KIA Motors Corp	4,653,892	0.22
新加坡 (2.28%)							
965,046	Ascendas Real Estate Inv Trt	2,175,945	0.10				
75,026	中銀航空租賃有限公司	648,290	0.03				
1,387,469	Capitaland Integrated Commer (前稱 Capitaland Mall Trust)	2,267,569	0.11				

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
韓國(15.14%)續			台灣(14.18%)續				
6,474	KMW Co Ltd	480,946	0.02	1,018,169	日月光投資控股股份有限公司	2,946,015	0.14
24,879	Korea Aerospace Industries	590,885	0.03	717,494	亞洲水泥股份有限公司	1,103,130	0.05
74,555	Korea Electric Power Corp	1,880,518	0.09	6,638	祥碩科技股份有限公司	370,904	0.02
9,592	Korea Gas Corporation	272,846	0.01	210,051	華碩電腦股份有限公司	1,872,652	0.09
12,576	Korea Investment Holdings Co	914,576	0.04	2,827,061	友達光電股份有限公司	1,408,600	0.07
12,580	Korea Shipbuilding & Offshor	1,256,495	0.06	212,973	可成科技股份有限公司	1,561,408	0.07
3,031	Korea Zinc Co Ltd	1,120,267	0.05	2,261,944	國泰金融控股股份有限公司	3,401,208	0.16
25,022	Korean Air Lines Co Ltd	626,529	0.03	372,653	中租控股股份有限公司	2,228,120	0.10
35,060	KT&G Corp	2,682,027	0.13	1,519,915	彰化商業銀行股份有限公司	970,976	0.05
6,485	Kumho Petrochemical Co Ltd	865,622	0.04	510,872	正新橡膠工業股份有限公司	800,908	0.04
13,975	LG Chem Ltd	10,600,571	0.50	212,923	群光電子股份有限公司	653,212	0.03
2,212	LG Chem Ltd - Preference	776,837	0.04	4,164,894	中華開發金融控股股份有限公司	1,378,515	0.06
28,368	LG Corp	2,285,008	0.11	867,458	中國人壽保險股份有限公司	685,371	0.03
75,405	LG Display Co Ltd	1,287,639	0.06	3,582,521	中國鋼鐵股份有限公司	3,155,648	0.15
31,142	LG Electronics Inc	3,870,174	0.18	1,094,623	中華電信股份有限公司	4,246,349	0.20
151	LG Household & Health - Pref	99,805	0.00	1,200,580	仁寶電腦工業股份有限公司	884,476	0.04
2,820	LG Household & Health Care	4,205,468	0.20	5,204,858	中國信託金融控股股份有限公司	3,649,217	0.17
3,426	LG Innotek Co Ltd	575,573	0.03	601,848	台達電子工業股份有限公司	5,633,356	0.26
65,883	LG Uplus Corp	712,626	0.03	3,453,219	玉山金融控股股份有限公司	3,140,072	0.15
5,414	Lotte Chemical Corp	1,375,554	0.06	65,623	儒鴻企業股份有限公司	986,751	0.05
5,693	Lotte Corp	184,998	0.01	622,392	長榮海運股份有限公司	901,536	0.04
3,866	Lotte Shopping Co	364,784	0.02	902,651	遠東新世紀股份有限公司	930,022	0.04
106,569	Meritz Securities Co Ltd	359,547	0.02	523,479	遠傳電信股份有限公司	1,140,185	0.05
75,077	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	652,423	0.03	107,658	豐泰企業股份有限公司	764,388	0.04
37,985	Navor Corp	10,227,941	0.48	3,356,935	第一金融控股股份有限公司	2,550,735	0.12
4,932	Ncsoft Corp	4,226,910	0.20	1,087,330	台灣化學纖維股份有限公司	3,277,701	0.15
6,125	Netmarble Corp	741,450	0.03	328,659	台塑石化股份有限公司	1,167,349	0.05
40,948	NH Investment & Securities C	425,953	0.02	1,156,781	台灣塑膠工業股份有限公司	3,968,741	0.19
6,489	Orion Corp/Republic of Korea	740,713	0.03	351,248	鴻準精密工業股份有限公司	667,544	0.03
77	Ottogi Corporation	40,899	0.00	1,892,155	富邦金融控股股份有限公司	3,148,204	0.15
84,429	Pan Ocean Co Ltd	390,163	0.02	103,537	巨大機械工業股份有限公司	1,013,335	0.05
1,196	Pearl Abyss Corp	286,586	0.01	59,514	環球晶圓股份有限公司	1,499,605	0.07
22,355	POSCO	5,597,496	0.26	169,172	興富發建設股份有限公司	276,053	0.01
6,015	POSCO Chemical Co Ltd	575,863	0.03	76,016	上銀科技股份有限公司	1,040,222	0.05
6,377	S-1 Corporation	498,983	0.02	3,835,795	鴻海精密工業股份有限公司	12,559,369	0.59
5,172	Samsung Biologics Co Ltd	3,932,682	0.18	90,261	和泰汽車股份有限公司	2,065,550	0.10
25,302	Samsung C&T Corp	3,214,283	0.15	2,491,984	華南金融控股股份有限公司	1,618,575	0.08
9,213	Samsung Card Co	275,635	0.01	2,323,412	群創光電股份有限公司	1,165,923	0.05
17,147	Samsung Electro-Mechanics Co	2,809,690	0.13	824,050	英業達股份有限公司	703,865	0.03
251,274	Samsung Electronics - Pref	17,024,548	0.80	29,065	大立光電股份有限公司	3,304,957	0.16
1,454,779	Samsung Electronics Co Ltd	108,475,650	5.09	689,288	光寶科技股份有限公司	1,221,672	0.06
53,036	Samsung Engineering Co Ltd	646,900	0.03	464,097	聯發科技股份有限公司	12,338,261	0.58
9,550	Samsung Fire & Marine Ins	1,648,371	0.08	3,199,513	兆豐金融控股股份有限公司	3,393,319	0.16
153,375	Samsung Heavy Industries	993,980	0.05	197,433	微星科技股份有限公司	931,023	0.04
18,954	Samsung Life Insurance Co Lt	1,380,154	0.06	1,579,727	南亞塑膠工業股份有限公司	4,042,365	0.19
16,474	Samsung Sdi Co Ltd	9,523,771	0.45	385,294	南亞科技股份有限公司	1,190,246	0.06
11,094	Samsung Sds Co Ltd	1,822,958	0.09	59,421	億豐綜合工業股份有限公司	689,417	0.03
19,233	Samsung Securities Co Ltd	716,169	0.03	190,987	聯詠科技股份有限公司	2,508,157	0.12
5,944	Seegene Inc	1,056,054	0.05	58,717	合一生技股份有限公司	503,623	0.02
9,117	Shin Poong Pharmaceutical Co	1,040,696	0.05	555,424	和碩聯合科技股份有限公司	1,330,345	0.06
135,809	Shinhan Financial Group Ltd	4,006,884	0.19	53,505	群聯電子股份有限公司	633,156	0.03
2,032	Shinsegae Inc	448,001	0.02	808,761	實成工業股份有限公司	903,804	0.04
4,326	SK Biopharmaceuticals Co Ltd	673,013	0.03	232,106	力成科技股份有限公司	783,930	0.04
2,252	SK Chemicals Co Ltd/New	813,689	0.04	181,961	統一超商股份有限公司	1,725,838	0.08
10,623	SK Holdings Co Ltd	2,351,865	0.11	818,923	廣達電腦股份有限公司	2,357,850	0.11
166,552	SK Hynix Inc	18,168,473	0.85	150,240	瑞昱半導體股份有限公司	2,088,003	0.10
16,158	SK Innovation Co Ltd	2,826,125	0.13	319,411	潤泰創新國際股份有限公司	464,941	0.02
10,813	SK Telecom	2,369,045	0.11	3,566,463	新光金融控股股份有限公司	1,118,248	0.05
12,753	S-Oil Corp	812,398	0.04	3,504,028	永豐金融控股股份有限公司	1,427,899	0.07
132,741	Woori Financial Group Inc	1,188,962	0.06	159,646	佳格食品股份有限公司	348,292	0.02
13,411	Yuhan Corp	927,153	0.04	435,831	聯強國際股份有限公司	729,022	0.03
				3,209,216	台新金融控股股份有限公司	1,513,350	0.07
				1,290,737	台灣中小企業銀行股份有限公司	446,967	0.02
				1,516,971	台灣水泥股份有限公司	2,332,306	0.11
				3,055,888	合作金庫金融控股股份有限公司	2,213,229	0.10
				648,556	台灣高速鐵路股份有限公司	731,697	0.03
				470,741	台灣大哥大股份有限公司	1,656,925	0.08
				7,504,043	台灣積體電路製造股份有限公司	141,545,405	6.64
		322,761,491	15.14				
台灣(14.18%)							
147,330	智邦科技股份有限公司	1,656,925	0.08				
823,459	宏碁股份有限公司	693,103	0.03				
125,149	研華股份有限公司	1,558,906	0.07				

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩 核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
台灣(14.18%)續					
996,801	1,458,058	0.07			
357,302	1,111,403	0.05			
1,449,622	3,482,436	0.16			
3,534,558	5,931,184	0.28			
297,539	1,228,362	0.06			
79,779	654,461	0.03			
91,643	1,128,496	0.05			
968,211	1,001,015	0.05			
817,957	902,437	0.04			
21,730	544,449	0.03			
558,059	852,044	0.04			
116,378	2,145,484	0.10			
2,799,021	2,047,117	0.10			
	302,405,917	14.18			
泰國(2.04%)					
372,708	2,189,473	0.10			
1,310,568	2,723,059	0.13			
178,934	289,663	0.01			
128,918	509,906	0.02			
647,386	473,223	0.02			
2,993,188	2,078,048	0.10			
2,698,316	747,531	0.04			
306,264	355,229	0.02			
2,249,998	698,431	0.03			
153,585	615,160	0.03			
1,748,560	3,399,654	0.16			
668,930	1,066,135	0.05			
288,113	295,710	0.01			
1,303,553	1,163,887	0.05			
94,290	1,529,537	0.07			
106,748	685,881	0.03			
592,475	973,945	0.05			
228,589	562,698	0.03			
675,065	771,728	0.04			
2,049,447	937,164	0.04			
645,418	797,078	0.04			
796,227	1,494,919	0.07			
385,217	1,452,921	0.07			
135,161	509,786	0.02			
1,281,985	474,968	0.02			
2,895,629	768,366	0.04			
986,977	848,286	0.04			
222,734	438,628	0.02			
422,693	1,386,168	0.07			
705,651	1,377,857	0.07			
3,594,802	5,099,435	0.24			
237,938	420,918	0.02			
256,785	3,239,811	0.15			
294,710	860,718	0.04			
168,752	370,342	0.02			
382,330	663,590	0.03			
1,156,253	524,868	0.02			
244,256	271,079	0.01			
3,829,503	439,703	0.02			
	43,505,503	2.04			
			總上市股本		
				2,126,329,635	99.73
			非上市股本(0.00%)		
			中國(0.00%)		
			350,205	中國輝山乳業控股有限公司#	0 0.00
			非上市股本總額		
				0	0.00
			期貨(0.01%)		
			香港(0.01%)		
			80	二零二一年三月的MSCI所有國家亞太區(日本除外)總回報淨額指數期貨	227,040 0.01
			期貨總額		
				227,040	0.01
			上市供股權(0.00%)		
			韓國(0.00%)		
			1,433	Posco Chemical Co Ltd—供股權	40,168 0.00
			上市供股權總額		
				40,168	0.00
			非上市供股權(0.00%)		
			中國(0.00%)		
			3,059	聯想控股股份有限公司—H股—供股權#	0 0.00
			非上市供股權總額		
				0	0.00
			投資總額		
				2,126,596,843	99.74
			其他資產淨值		
				5,520,846	0.26
			基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值		
				2,132,117,689	100.00
			投資總額(按成本)		
				1,839,710,602	

* 金額少於1美元。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

期貨 描述	相關資產	交易對手	公平價值 美元
金融資產： 二零二一年三月的 MSCI 所有國家亞太區 (日本除外) 總回報淨額指數期貨	MSCI 所有國家亞太區 (日本除外) 總回報淨額指數	Credit Suisse International	227,040
			227,040
<hr/>			
上市供股權 描述	相關資產	發行人	公平價值 美元
金融資產： Posco Chemical Co Ltd—供股權	Posco Chemical Co Ltd	Posco Chemical Co Ltd	40,168
			40,168
<hr/>			
非上市供股權 描述	相關資產	發行人	公平價值 美元
金融資產： 聯想控股股份有限公司—H 股—供股權	聯想控股股份有限公司	聯想控股股份有限公司	0 [#]
			0[#]
<hr/>			

[#] 金額少於 1 美元。

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.01%
最高總風險	1.42%
平均總風險	0.62%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.01%
最高淨風險	1.42%
平均淨風險	0.62%

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
開曼群島	0.04	0.11
中國	47.45	44.61
香港	4.10	5.49
印度	10.42	10.13
印尼	1.52	2.30
馬來西亞	1.71	2.12
巴基斯坦	0.02	0.04
菲律賓	0.83	1.12
新加坡	2.28	3.43
韓國	15.14	13.77
台灣	14.18	13.74
泰國	2.04	3.01
	99.73	99.87
非上市股本		
中國	0.00	0.00
馬來西亞	-	0.00
菲律賓	-	0.00
	0.00	0.00
期貨		
MSCI 所有國家亞太區 (日本除外) 總回報淨額指數期貨	0.01	-
	0.01	-
上市供股權		
韓國	0.00	-
	0.00	-
非上市供股權		
中國	0.00	0.00
印度	-	0.00
	0.00	0.00
非上市認股權證		
泰國	-	0.00
	-	0.00
投資總額	99.74	99.87
其他資產淨值	0.26	0.13
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	6.02	1,116,203,860
二零一九年十二月三十一日	6.91	381,952,492
二零二零年十二月三十一日	8.50	2,132,118,396

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值	最低每單位 資產淨值
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	42.76 港元	30.78 港元
二零一二年十二月三十一日	41.51 港元	33.48 港元
二零一三年十二月三十一日	43.78 港元	35.61 港元
二零一四年十二月三十一日	46.45 港元	38.33 港元
二零一五年十二月三十一日	49.56 港元	36.60 港元
二零一六年十二月三十一日	43.99 港元	33.73 港元
二零一七年十二月三十一日	57.39 港元	40.30 港元
二零一八年十二月三十一日*	7.81 美元	5.86 美元
二零一九年十二月三十一日	7.04 美元	5.85 美元
二零二零年十二月三十一日	8.50 美元	5.04 美元

* 就 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF) 而言，由二零一八年一月一日起生效，基礎貨幣已由港元轉為美元。

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.81%)			中國(48.92%)續		
上市股本(88.24%)					
開曼群島(0.04%)					
3,000	臻鼎科技控股股份有限公司	94,377	0.04		
		94,377	0.04		
中國(48.92%)					
7,125	三生製藥	50,374	0.02	53,833	中國信達資產管理股份有限公司—H股
157	前程無憂—ADR	85,215	0.03	37,425	中信銀行股份有限公司—H股
4,162	瑞聲科技控股有限公司	180,631	0.07	20,703	中國交通建設股份有限公司—H股
1,520	中國航發動力股份有限公司—A股	107,669	0.04	16,625	中國通信服務股份有限公司—H股
9,500	雅居樂集團控股有限公司	98,040	0.04	8,846	中國海螺創業控股有限公司
25,009	中國農業銀行—A股	93,725	0.04	4,785	中國建設銀行股份有限公司—A股
134,222	中國農業銀行—H股	381,190	0.15	512,191	中國建設銀行—H股
1,318	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	117,806	0.05	4,000	中國東方教育控股有限公司
11,875	中國國際航空股份有限公司—H股	72,437	0.03	6,616	中國東方航空股份有限公司—A股
714	亞德客國際集團	177,330	0.07	4,750	中國教育集團控股有限公司
10,117	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	18,256,668	6.98	21,507	中國光大銀行股份有限公司—A股
21,097	阿里巴巴健康信息技術有限公司	483,121	0.18	18,000	中國光大銀行股份有限公司—H股
73,889	阿里巴巴影業集團有限公司	70,933	0.03	16,231	中國光大環境(集團)有限公司(前稱中國光大國際有限公司)
2,750	雅生活智慧城市服務股份有限公司(前稱雅居樂雅生活服务股份有限公司—H股)	94,600	0.04	5,762	中國光大控股有限公司
21,572	中國鋁業股份有限公司—H股	59,107	0.02	10,624	中國恒大集團
1,497	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	92,229	0.04	5,000	中國飛鶴有限公司
6,680	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	324,314	0.12	1,338	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股
285	安徽古井貢酒股份有限公司—A股	92,521	0.04	26,718	中國銀河證券股份有限公司—H股
560	安徽古井貢酒股份有限公司—B股	60,474	0.02	15,003	中國燃氣控股有限公司
5,650	安踏體育用品有限公司	694,385	0.27	9,000	中國宏橋集團有限公司
305	汽車之家—ADR	235,594	0.09	66,343	中國華融資產管理—H股
900	中航光電科技股份有限公司—A股	84,096	0.03	6,650	中國國際金融股份有限公司—H股
1,900	中航西安飛機工業集團股份有限公司—A股	83,178	0.03	33,250	中國金茂控股集團有限公司
15,200	中國航空科技工業—H股	82,232	0.03	7,125	中國聯塑集團控股有限公司
1,440	百度股份有限公司—Spon ADR	2,414,437	0.92	1,254	中國人壽保險股份有限公司—A股
12,007	北京銀行股份有限公司—A股	69,360	0.03	38,655	中國人壽保險股份有限公司—H股
19,471	中國銀行股份有限公司—A股	73,900	0.03	1,189	閱文集團
401,721	中國銀行股份有限公司—H股	1,064,561	0.41	13,710	龍源電力集團股份有限公司—H股
19,338	交通銀行股份有限公司—A股	103,399	0.04	8,300	康哲藥業控股有限公司
48,637	交通銀行股份有限公司—H股	199,412	0.08	4,000	中國美東汽車控股有限公司
5,835	杭州銀行股份有限公司—A股	103,905	0.04	14,044	中國蒙牛乳業有限公司
8,386	江蘇銀行股份有限公司—A股	54,648	0.02	6,707	招商銀行—A股
6,954	南京銀行股份有限公司—A股	67,062	0.03	20,662	招商銀行—H股
2,651	寧波銀行股份有限公司—A股	111,816	0.04	4,039	招商局能源運輸股份有限公司—A股
7,881	上海銀行股份有限公司—A股	73,744	0.03	10,058	招商局港口控股有限公司
10,618	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	75,403	0.03	4,066	招商證券股份有限公司—A股
271	上海寶尊電子商務有限公司—Spn ADR	72,179	0.03	3,287	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股
240	百濟神州有限公司—ADR	480,844	0.18	17,720	中國民生銀行—A股
10,465	北京首都國際機場—H股	67,709	0.03	29,312	中國民生銀行股份有限公司—H股
2,470	北京光線傳媒股份有限公司—A股	35,582	0.01	32,148	中國移動有限公司
2,331	北京控股有限公司	58,974	0.02	10,251	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股
35,518	北控水務集團有限公司	110,816	0.04	24,939	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股
1,341	北京東方雨虹防水技術股份有限公司—A股	62,100	0.02	20,500	中國建材股份有限公司—H股
1,140	北京天壇生物製品股份有限公司—A股	56,737	0.02	7,087	中國核能電力股份有限公司—A股
380	深圳華大基因股份有限公司—A股	58,307	0.02	12,984	中海油田服務股份有限公司—H股
688	嗶哩嗶哩股份有限公司—Sponsored ADR	457,286	0.18	17,435	中國海外發展有限公司
19,202	京東方科技集團股份有限公司—A股	137,507	0.05	10,000	中海物業集團有限公司
20,000	波司登國際控股有限公司	79,000	0.03	2,816	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股
18,600	華晨中國汽車控股有限公司	131,316	0.05	14,950	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股
541	比亞迪股份有限公司—A股	125,458	0.05	8,351	中國石油化工股份有限公司—A股
3,453	比亞迪股份有限公司—H股	701,650	0.27	113,453	中國石油化工股份有限公司—H股
3,997	比亞迪電子(國際)有限公司	162,278	0.06	6,752	中國鐵建股份有限公司—A股
239	康希諾生物股份有限公司—H股	42,183	0.02	9,550	中國鐵建股份有限公司—H股
72,833	中國廣核電力股份有限公司—H股	121,631	0.05	10,251	中國中鐵股份有限公司—A股
231	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	123,765	0.05	19,373	中國中鐵股份有限公司—H股
10,000	中國奧園股有限公司	75,400	0.03	6,601	華潤啤酒(控股)有限公司
12,500	渤海銀行股份有限公司—H股	63,375	0.02	11,000	華潤水泥控股有限公司
				4,233	華潤燃氣控股有限公司
				16,847	華潤置地有限公司
				13,064	華潤醫藥集團有限公司
				14,352	華潤電力控股有限公司
				2,033	中國神華能源股份有限公司—A股
				15,685	中國神華能源股份有限公司—H股
				12,654	中國船舶重工—A股
				11,875	中國南方航空股份有限公司—H股
				1,320	中國東方紅衛星股份有限公司—A股
				79,135	0.03
				123,128	0.05
				69,355	0.03
				56,857	0.02
				333,494	0.13
				35,865	0.01
				3,016,805	1.15
				74,560	0.03
				36,955	0.01
				70,965	0.03
				102,419	0.04
				53,100	0.02
				71,092	0.03
				59,810	0.02
				158,298	0.06
				90,800	0.03
				20,648	0.01
				129,849	0.05
				462,092	0.18
				63,900	0.02
				57,055	0.02
				139,650	0.05
				118,702	0.05
				86,497	0.03
				57,457	0.02
				661,000	0.25
				72,351	0.03
				106,527	0.04
				71,878	0.03
				126,000	0.05
				657,259	0.25
				351,816	0.13
				1,012,438	0.39
				27,236	0.01
				95,450	0.04
				113,265	0.04
				52,138	0.02
				109,975	0.04
				129,559	0.05
				1,420,942	0.54
				76,467	0.03
				126,191	0.05
				191,060	0.07
				41,616	0.02
				85,175	0.03
				293,954	0.11
				40,400	0.02
				129,060	0.05
				453,732	0.17
				40,167	0.02
				393,682	0.15
				63,663	0.02
				40,492	0.02
				64,477	0.02
				66,256	0.03
				471,311	0.18
				95,260	0.04
				174,611	0.07
				539,104	0.21
				51,995	0.02
				119,839	0.05
				43,700	0.02
				229,001	0.09
				63,280	0.02
				54,862	0.02
				50,698	0.02

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比		
中國(48.92%)續			中國(48.92%)續				
23,002	中國建築—A股	136,443	0.05	4,202	國泰君安證券股份有限公司—A股	87,916	0.03
9,448	中國建築國際集團有限公司	41,760	0.02	5,000	海底撈國際控股有限公司	298,500	0.11
8,934	中國太平保險控股有限公司	124,897	0.05	2,507	海爾智家股份有限公司—A股	87,400	0.03
67,167	中國電信股份有限公司—H股	144,409	0.06	12,321	海爾智家股份有限公司—H股	346,220	0.13
751	中國旅遊集團中免股份有限公司—A股 (前稱中國國旅股份有限公司—A股)	253,168	0.10	4,750	海天國際控股有限公司	127,300	0.05
230,375	中國鐵塔股份有限公司—H股	262,627	0.10	4,341	海通證券股份有限公司—A股	66,628	0.03
23,750	中國中藥控股有限公司	91,200	0.04	16,889	海通證券股份有限公司—H股	117,041	0.04
26,255	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	116,835	0.04	2,802	杭州海康威視數字技術股份有限公司 —A股	162,229	0.06
16,318	中國聯合網絡—A股	86,862	0.03	401	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	77,346	0.03
2,802	萬科企業股份有限公司—A股	95,979	0.04	500	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—H股	89,750	0.03
6,800	萬科企業股份有限公司—H股	181,900	0.07	5,800	翰森製藥集團有限公司	218,080	0.08
8,652	中國長江電力股份有限公司—A股	197,852	0.08	916	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	51,318	0.02
80,000	中國有贊有限公司	184,800	0.07	3,830	恒安國際集團有限公司	210,267	0.08
10,000	中國宇華教育集團有限公司	67,500	0.03	1,769	恒力石化股份有限公司—A股	59,054	0.02
3,036	重慶長安汽車股份有限公司—A股	79,282	0.03	320	浙江核新同花順網絡信息股份有限公司 —A股	47,351	0.02
23,744	重慶農村商業銀行—H股	75,031	0.03	4,000	合生創展集團有限公司	79,040	0.03
485	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	85,618	0.03	2,375	華虹半導體有限公司	104,500	0.04
21,375	旭輝控股(集團)有限公司	140,434	0.05	1,030	華蘭生物工程股份有限公司—A股	51,927	0.02
26,364	中國中信股份有限公司	144,738	0.06	28,412	華能國際電力股份有限公司—H股	80,406	0.03
4,271	中信證券股份有限公司—A股	149,867	0.06	3,800	華泰證券股份有限公司—A股	81,682	0.03
10,606	中信證券股份有限公司—H股	185,393	0.07	5,285	華泰證券股份有限公司—H股	64,477	0.02
92,483	中國海洋石油有限公司	664,028	0.25	6,241	華夏銀行股份有限公司—A股	46,555	0.02
785	寧德時代新能源科技股份有限公司 —A股	328,958	0.13	1,118	華域汽車系統股份有限公司—A股	38,456	0.01
2,502	中遠海運控股股份有限公司—A股	36,461	0.01	866	華住酒店集團—ADR	302,369	0.12
8,500	中遠海運控股股份有限公司—H股	79,050	0.03	6,885	天茂實業集團股份有限公司—A股	40,019	0.02
18,123	中遠海運港口有限公司	97,683	0.04	613	恒生電子股份有限公司—A股	76,747	0.03
43,669	碧桂園控股有限公司	468,132	0.18	349	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	86,649	0.03
8,000	碧桂園服務控股有限公司	419,600	0.16	391	廣州虎牙資訊科技有限公司—ADR	60,423	0.02
11,871	中國中車股份有限公司—A股	75,233	0.03	1,900	科大訊飛股份有限公司—A股	92,680	0.04
8,210	中國中車股份有限公司—H股	21,921	0.01	18,008	中國工商銀行—A股	107,249	0.04
1,254	中信建投證券股份有限公司—A股	62,860	0.02	314,239	中國工商銀行—H股	1,580,622	0.60
45,849	石藥集團有限公司	363,583	0.14	6,700	興業銀行股份有限公司—A股	166,888	0.06
13,657	達利食品集團有限公司	60,501	0.02	20,387	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	28,469	0.01
8,207	大秦鐵路股份有限公司—A股	63,277	0.02	2,413	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	127,783	0.05
18,028	東風汽車集團股份有限公司—H股	162,973	0.06	5,000	信達生物製藥	410,250	0.16
618	門魚國際控股有限公司—ADR	52,998	0.02	1,239	北京愛奇藝科技有限公司—ADR	167,931	0.06
2,486	東方財富信息股份有限公司—A股	91,979	0.04	700	顧家家居股份有限公司—A股	58,908	0.02
3,894	新奧能源控股有限公司	443,137	0.17	950	京東健康股份有限公司	142,500	0.05
1,057	惠州億緯鋰能股份有限公司—A股	97,952	0.04	4,568	京東商城電子商務有限公司—ADR	3,113,382	1.19
14,778	遠東宏信有限公司	118,076	0.05	6,952	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	60,274	0.02
7,100	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	83,638	0.03	710	江蘇恒立液壓股份有限公司—A股	95,756	0.04
1,079	佛山市海天調味食品股份有限公司 —A股	258,256	0.10	1,661	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	220,961	0.08
14,919	復星國際有限公司	181,713	0.07	607	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	170,966	0.07
8,141	方正證券股份有限公司—A股	100,759	0.04	11,438	江西銅業股份有限公司—H股	139,315	0.05
2,033	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	33,218	0.01	8,000	錦欣生殖醫療集團有限公司	126,400	0.05
1,456	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	83,499	0.03	305	歡聚集團—ADR	189,147	0.07
1,948	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	82,985	0.03	18,000	佳兆業集團控股有限公司	68,940	0.03
640	江西贛鋒鋰業股份有限公司—A股	77,302	0.03	466	貝殼找房	222,362	0.09
442	萬國數據控股有限公司—ADR	320,923	0.12	4,157	建滔集團有限公司	135,934	0.05
33,325	吉利汽車控股有限公司	883,113	0.34	7,125	建滔積層板控股有限公司	90,203	0.03
4,750	金斯瑞生物科技股份有限公司	53,580	0.02	11,875	金蝶國際軟件集團有限公司	375,250	0.14
2,441	廣發證券股份有限公司—A股	47,430	0.02	296	金山雲控股有限公司—ADR	99,953	0.04
9,500	廣發證券股份有限公司—H股	104,120	0.04	4,750	金山軟件有限公司	237,500	0.09
98	北京兆易創新科技股份有限公司—A股	23,100	0.01	2,000	新東方在線科技控股有限公司	55,800	0.02
1,387	歌爾聲學股份有限公司—A股	61,780	0.02	26,600	昆侖能源有限公司	178,220	0.07
34,750	國美零售控股有限公司	32,318	0.01	442	貴州茅台酒股份有限公司—A股	1,054,012	0.40
17,182	長城汽車股份有限公司—H股	457,041	0.17	8,314	合景泰富地產控股有限公司	87,962	0.03
6,000	綠城中國控股有限公司	68,040	0.03	10,689	理文造紙有限公司	67,875	0.03
6,000	綠城服務集團有限公司	57,420	0.02	43,103	聯想集團有限公司	315,514	0.12
356	跟誰學—ADR	142,739	0.05	1,900	藍思科技股份有限公司—A股	69,414	0.03
975	廣東海大集團股份有限公司—A股	76,221	0.03	751	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	24,362	0.01
18,218	粵海投資有限公司	254,323	0.10	10,997	李寧有限公司	586,140	0.22
12,615	廣州汽車集團股份有限公司—H股	108,741	0.04	2,952	廣東領益智造股份有限公司—A股	42,244	0.02
894	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司 —A股	31,210	0.01	9,500	龍光集團有限公司(前稱龍光地產控股 有限公司)	120,650	0.05
6,175	廣州富力地產股份有限公司—H股	61,565	0.02	9,500	龍湖集團控股有限公司	431,300	0.17
698	廣州天賜高新材料股份有限公司—A股	86,473	0.03	1,202	隆基綠能科技股份有限公司—A股	132,271	0.05
				942	陸金所控股有限公司	103,719	0.04

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
中國(48.92%)續			中國(48.92%)續		
3,131	209,715	0.08	387	257,377	0.10
13,000	46,930	0.02	404	132,758	0.05
541	146,030	0.06	52,753	395,648	0.15
894	77,358	0.03	8,595	162,102	0.06
100	68,095	0.03	3,997	79,141	0.03
1,320	17,850	0.01	2,000	119,700	0.05
19,200	5,656,320	2.16	975	20,620	0.01
4,000	167,800	0.06	9,500	41,800	0.02
4,000	163,600	0.06	9,939	78,319	0.03
917	99,260	0.04	13,250	379,613	0.15
1,155	106,283	0.04	1,100	94,894	0.04
2,185	35,675	0.01	4,202	38,667	0.01
2,885	91,488	0.04	3,868	656,400	0.25
159	34,299	0.01	2,074	1,149,987	0.44
2,198	1,632,205	0.62	4,420	37,349	0.01
985	68,150	0.03	30,819	17,381,916	6.65
3,833	115,948	0.04	2,064	307,916	0.12
2,102	56,196	0.02	2,500	76,087	0.03
793	1,142,509	0.44	12,247	162,150	0.06
6,250	68,750	0.03	4,800	72,000	0.03
6,844	2,586,503	0.99	2,755	126,396	0.05
188	69,694	0.03	269	88,778	0.03
1,055	44,234	0.02	7,003	81,235	0.03
400	64,211	0.02	3,560	66,572	0.03
31,667	77,901	0.03	2,472	646,520	0.25
1,615	56,862	0.02	1,598	129,758	0.05
5,700	28,233	0.01	9,000	71,010	0.03
91,808	220,339	0.08	1,700	41,493	0.02
700	91,700	0.04	3,000	63,450	0.02
30,882	181,277	0.07	2,541	553,838	0.21
2,032	2,799,337	1.07	1,254	57,712	0.02
7,802	180,090	0.07	1,387	150,708	0.06
2,900	272,600	0.10	24,172	135,605	0.05
3,800	394,485	0.15	269	85,496	0.03
31,787	3,019,765	1.15	2,507	47,246	0.02
3,933	74,261	0.03	11,875	184,775	0.07
800	48,880	0.02	3,283	71,431	0.03
51,686	226,385	0.09	5,000	104,250	0.04
3,356	110,590	0.04	177	48,820	0.02
1,185	124,785	0.05	619	73,140	0.03
2,071	60,410	0.02	1,136	42,343	0.02
2,014	64,925	0.02	1,387	483,130	0.18
4,341	181,233	0.07	848	136,350	0.05
12,000	77,400	0.03	1,260	191,268	0.07
916	38,078	0.01	15,693	1,613,240	0.62
21,415	473,272	0.18	76,514	2,540,265	0.97
4,100	45,704	0.02	4,069	69,204	0.03
1,944	54,803	0.02	24,000	486,000	0.19
3,750	67,125	0.03	896	297,559	0.11
11,702	205,019	0.08	6,000	96,120	0.04
1,136	73,201	0.03	479	20,009	0.01
2,843	105,333	0.04	564	73,625	0.03
541	48,853	0.02	2,811	60,711	0.02
5,158	31,276	0.01	2,811	323,265	0.12
5,688	77,698	0.03	7,938	68,024	0.03
9,779	112,979	0.04	965	50,527	0.02
424	189,916	0.07	45,125	70,395	0.03
223	28,761	0.01	2,148	950,849	0.36
12,585	79,308	0.03	782	106,026	0.04
202	37,502	0.01	600	101,530	0.04
535	59,575	0.02	381	399,824	0.15
5,939	74,356	0.03	402	128,349	0.05
392	81,641	0.03	5,503	50,793	0.02
430	218,628	0.08	5,700	48,370	0.02
5,334	45,136	0.02	1,214	56,740	0.02
4,497	683,544	0.26	9,247	60,568	0.02
7,718	190,635	0.07			

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
韓國(16.82%)續			韓國(16.82%)續		
885 Hanon Systems	102,651	0.04	41 SK Chemicals Co Ltd/New	114,866	0.04
161 Hanwha Corporation	32,522	0.01	172 SK Holdings Co Ltd	295,264	0.11
613 Hanwha Solutions Corp (前稱 Hanwha Chemical Corp)	209,587	0.08	2,909 SK Hynix Inc	2,460,536	0.94
247 Hlb Inc	163,082	0.06	311 SK Innovation Co Ltd	421,776	0.16
94 Hotel Shilla Co Ltd	55,220	0.02	180 SK Telecom	305,786	0.12
318 Hyundai Engineering & Const	85,005	0.03	235 S-Oil Corp	116,076	0.04
94 Hyundai Glovis Co Ltd	123,456	0.05	2,827 Woori Financial Group Inc	196,339	0.08
58 Hyundai Heavy Industries Hol	117,368	0.04	278 Yuhan Corp	149,023	0.06
468 Hyundai Marine & Fire Ins Co	75,997	0.03		43,981,825	16.82
359 Hyundai Mobis Co Ltd	654,716	0.25	台灣(15.69%)		
801 Hyundai Motor Co	1,097,745	0.42	3,000 智邦科技股份有限公司	261,608	0.10
129 Hyundai Motor Co Ltd - 2nd Prf	82,502	0.03	19,594 宏碁股份有限公司	127,878	0.05
130 Hyundai Motor Co Ltd - Prf	82,121	0.03	1,362 研華股份有限公司	131,549	0.05
644 Hyundai Steel Co	182,032	0.07	18,456 日月光投資控股股份有限公司	414,067	0.16
828 Industrial Bank of Korea	52,246	0.02	14,568 亞洲水泥股份有限公司	173,670	0.07
319 Kakao Corp	886,882	0.34	3,887 華碩電腦股份有限公司	268,698	0.10
410 Kangwon Land Inc	68,773	0.03	55,753 友達光電股份有限公司	215,396	0.08
2,159 KB Financial Group Inc	668,821	0.26	4,750 可成科技股份有限公司	270,024	0.10
1,449 KIA Motors Corp	645,388	0.25	38,784 國泰金融控股股份有限公司	452,190	0.17
178 Kmw Co Ltd	102,532	0.04	6,588 中租控股股份有限公司	305,425	0.12
396 Korea Aerospace Industries	72,926	0.03	24,731 彰化商業銀行股份有限公司	122,503	0.05
1,106 Korea Electric Power Corp	216,308	0.08	9,682 正新橡膠工業股份有限公司	117,694	0.04
267 Korea Investment Holdings Co	150,559	0.06	3,000 群光電子股份有限公司	71,363	0.03
240 Korea Shipbuilding & Offshor	185,870	0.07	66,499 中華開發金融控股股份有限公司	170,663	0.07
50 Korea Zinc Co Ltd	143,292	0.05	10,047 中國人壽保險股份有限公司	61,551	0.02
496 Korean Air Lines Co Ltd	96,298	0.04	61,756 中國鋼鐵股份有限公司	421,790	0.16
547 KT&G Corp	324,456	0.12	17,996 中華電信股份有限公司	541,308	0.21
130 Kumho Petrochemical Co Ltd	134,549	0.05	20,897 仁寶電腦工業股份有限公司	119,370	0.05
248 LG Chem Ltd	1,458,635	0.56	91,181 中國信託金融控股股份有限公司	495,693	0.19
34 LG Chem Ltd - Preference	92,585	0.04	10,633 台達電子工業股份有限公司	771,709	0.29
544 LG Corp	339,762	0.13	63,711 玉山金融控股股份有限公司	449,208	0.17
1,361 LG Display Co Ltd	180,206	0.07	810 儒鴻企業股份有限公司	94,440	0.04
581 LG Electronics Inc	559,858	0.21	12,000 長榮海運股份有限公司	134,778	0.05
13 LG Household & Health - Pref	66,625	0.03	22,000 遠東新世紀股份有限公司	175,757	0.07
49 LG Household & Health Care	566,603	0.22	8,667 遠傳電信股份有限公司	146,373	0.06
68 LG Innotek Co Ltd	88,581	0.03	1,342 豐泰企業股份有限公司	73,882	0.03
1,089 LG Uplus Corp	91,334	0.03	54,988 第一金融控股股份有限公司	323,972	0.12
93 Lotte Chemical Corp	183,214	0.07	19,570 台灣化學纖維股份有限公司	457,421	0.17
296 Lotte Corp	74,582	0.03	6,739 台塑石化股份有限公司	185,596	0.07
83 Lotte Shopping Co	60,725	0.02	21,850 台灣塑膠工業股份有限公司	581,260	0.22
1,160 Mirae Asset Daewoo Co Ltd	78,162	0.03	6,121 鴻準精密工業股份有限公司	90,200	0.03
665 Naver Corp	1,388,402	0.53	34,541 富邦金融控股股份有限公司	445,614	0.17
93 Ncsoft Corp	618,017	0.24	1,052 巨大機械工業股份有限公司	79,834	0.03
127 Netmarble Corp	119,206	0.05	1,189 環球晶圓股份有限公司	232,304	0.09
1,057 NH Investment & Securities C	85,255	0.03	1,502 上銀科技股份有限公司	159,371	0.06
99 Orion Corp/Republic of Korea	87,624	0.03	70,155 鴻海精密工業股份有限公司	1,781,101	0.68
396 POSCO	768,832	0.29	1,752 和泰汽車股份有限公司	310,876	0.12
118 Posco Chemical Co Ltd	87,596	0.03	44,056 華南金融控股股份有限公司	221,876	0.08
82 S-1 Corporation	49,751	0.02	40,304 群創光電股份有限公司	156,823	0.06
94 Samsung Biologics Co Ltd	554,211	0.21	12,668 英業達股份有限公司	83,900	0.03
422 Samsung C&T Corp	415,680	0.16	615 大立光電股份有限公司	542,236	0.21
169 Samsung Card Co	39,205	0.02	11,176 光寶科技股份有限公司	153,588	0.06
285 Samsung Electro-Mechanics Co	362,103	0.14	8,284 聯發科技股份有限公司	1,707,665	0.65
4,437 Samsung Electronics - Pref	2,330,960	0.89	62,688 兆豐金融控股股份有限公司	515,517	0.20
25,543 Samsung Electronics Co Ltd	14,768,097	5.65	5,068 微星科技股份有限公司	185,308	0.07
781 Samsung Engineering Co Ltd	73,864	0.03	25,449 南亞塑膠工業股份有限公司	504,942	0.19
155 Samsung Fire & Marine Ins	207,444	0.08	5,000 南亞科技股份有限公司	119,766	0.05
3,263 Samsung Heavy Industries	163,967	0.06	1,268 億豐綜合工業股份有限公司	114,072	0.04
348 Samsung Life Insurance Co Ltd	196,482	0.08	3,161 聯詠科技股份有限公司	321,879	0.12
302 Samsung Sdi Co Ltd	1,353,737	0.52	1,000 合一生技股份有限公司	66,506	0.03
197 Samsung Sds Co Ltd	250,999	0.10	9,760 和碩聯合科技股份有限公司	181,262	0.07
225 Samsung Securities Co Ltd	64,963	0.02	1,000 群聯電子股份有限公司	91,756	0.04
67 Seegene Inc	92,300	0.04	10,125 實成工業股份有限公司	87,734	0.03
98 Shin Poong Pharmaceutical Co	86,739	0.03	2,532 力成科技股份有限公司	66,309	0.03
2,468 Shinhan Financial Group Ltd	564,600	0.22	3,222 統一超商股份有限公司	236,954	0.09
50 Shinsegae Inc	85,476	0.03	15,000 廣達電腦股份有限公司	334,874	0.13
82 SK Biopharmaceuticals Co Ltd	98,916	0.04			

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
台灣(15.69%)續					
2,532	272,852	0.10			
6,000	67,720	0.03			
62,777	152,622	0.06			
52,396	165,556	0.06			
7,960	103,241	0.04			
66,264	242,290	0.09			
27,631	74,191	0.03			
25,738	306,832	0.12			
48,106	270,150	0.10			
6,000	52,487	0.02			
8,193	223,605	0.09			
131,628	19,251,569	7.36			
14,056	159,421	0.06			
6,000	144,712	0.06			
24,790	461,766	0.18			
62,496	813,160	0.31			
4,011	128,396	0.05			
2,000	127,216	0.05			
1,375	131,287	0.05			
20,189	161,846	0.06			
9,070	77,591	0.03			
285	55,368	0.02			
9,496	112,419	0.04			
1,423	203,412	0.08			
60,798	344,781	0.13			
	41,033,593	15.69			
泰國(2.25%)					
7,500	341,625	0.13			
22,700	365,713	0.14			
4,282	131,323	0.05			
57,700	310,610	0.12			
45,003	96,671	0.04			
10,200	91,734	0.04			
39,250	94,471	0.04			
3,800	118,016	0.05			
35,200	530,657	0.20			
14,003	173,049	0.07			
7,957	63,324	0.02			
27,000	186,923	0.07			
1,700	213,826	0.08			
1,900	94,659	0.04			
12,200	155,504	0.05			
5,897	112,556	0.04			
15,026	133,193	0.05			
22,400	79,423	0.03			
15,003	143,667	0.05			
15,397	224,148	0.09			
3,536	103,411	0.04			
6,078	177,752	0.07			
80,300	165,218	0.06			
11,556	77,012	0.03			
6,100	155,109	0.06			
15,300	231,645	0.09			
57,639	633,988	0.24			
6,800	93,274	0.04			
4,103	401,392	0.15			
4,914	111,280	0.04			
5,300	71,327	0.03			
	5,882,500	2.25			
			總上市股本		
				230,719,461	88.24
			交易所買賣基金(11.57%)		
			愛爾蘭(11.57%)		
620,933	iShares 安碩 MSCI 印度 UCITS ETF		30,245,451	11.57	
			交易所買賣基金總額		
			30,245,451	11.57	
			上市供股權(0.00%)		
			韓國(0.00%)		
28	Posco Chemical Co Ltd—供股權		6,086	0.00	
			上市供股權總額		
			6,086	0.00	
			非上市股本(0.00%)		
			中國(0.00%)		
7,579	中國輝山乳業控股有限公司		0 ^A	0.00	
			非上市股本總額		
			0 ^A	0.00	
			投資總額		
			260,970,998	99.81	
			其他資產淨值		
			495,137	0.19	
			基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值		
			261,466,135	100.00	
			投資總額 (按成本)		
			182,945,713		

^A 金額少於 1 港元。

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

上市供股權 描述	相關資產	發行人	公平價值 港元
金融資產： Posco Chemical Co Ltd—供股權	Posco Chemical Co Ltd	Posco Chemical Co Ltd	6,086
			6,086

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.00%
最高總風險	0.14%
平均總風險	0.00%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.00%
最高淨風險	0.14%
平均淨風險	0.00%

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
開曼群島	0.04	-
中國	48.92	46.41
印尼	1.64	2.64
馬來西亞	1.94	2.45
菲律賓	0.91	1.29
新加坡	0.03	0.05
韓國	16.82	15.90
台灣	15.69	15.82
泰國	2.25	3.50
	88.24	88.06
上市供股權		
韓國	0.00	-
	0.00	-
交易所買賣基金		
印度	-	11.63
愛爾蘭	11.57	-
	11.57	11.63
非上市股本		
中國	0.00	0.00
	0.00	0.00
非上市認股權證		
泰國	-	0.00
	-	0.00
投資總額	99.81	99.69
其他資產淨值	0.19	0.31
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	47.06	150,581,675
二零一九年十二月三十一日	54.98	208,918,347
二零二零年十二月三十一日	68.81	261,466,136

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	47.81	34.56
二零一二年十二月三十一日	43.99	36.30
二零一三年十二月三十一日	44.41	37.56
二零一四年十二月三十一日	48.00	39.33
二零一五年十二月三十一日	50.31	36.60
二零一六年十二月三十一日	44.18	33.70
二零一七年十二月三十一日	57.77	40.02
二零一八年十二月三十一日	61.74	45.84
二零一九年十二月三十一日	55.35	45.69
二零二零年十二月三十一日	68.81	39.98

iShares 安碩核心滬深 300ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比		
投資(99.97%)			中國(99.97%)續				
上市股本(99.97%)			中國(99.97%)續				
中國(99.97%)			中國(99.97%)續				
25,400	三六零安全科技股份有限公司—A股	399,034	0.16	38,900	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	516,981	0.21
2,600	中微半導體設備(上海)股份有限公司—A股	409,734	0.17	266,520	中國民生銀行—A股	1,385,904	0.57
13,300	中國航發動力股份有限公司—A股	789,355	0.32	84,400	洛陽樂川鉅業集團股份有限公司—A股	527,500	0.21
359,900	中國農業銀行—A股	1,130,086	0.46	32,400	中國化學工程股份有限公司—A股	190,188	0.08
20,619	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	1,544,157	0.63	76,800	中國核能電力股份有限公司—A股	377,856	0.15
39,000	中國國際航空股份有限公司—A股	292,110	0.12	28,400	中國北方稀土(集團)高科技股份有限	371,756	0.15
13,000	航天信息股份有限公司—A股	163,800	0.07	公司—A股	80,451	0.03	
78,200	中國鋁業股份有限公司—A股	283,866	0.12	6,300	中海油田服務股份有限公司—A股	1,643,520	0.67
30,100	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	1,553,762	0.63	42,800	中國石油化工股份有限公司—A股	675,025	0.28
1,400	安徽古井貢酒股份有限公司—A股	380,800	0.16	56,500	中國鐵建股份有限公司—A股	446,350	0.18
1,800	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司—A股	538,452	0.22	127,500	中國中鐵股份有限公司—A股	671,925	0.27
1,500	鄭州安圖生物工程股份有限公司—A股	217,770	0.09	32,287	中國鐵路通信信號股份有限公司—A股	189,202	0.08
8,700	鵬鼎控股(深圳)股份有限公司—A股	432,129	0.18	5,900	中國衛通集團股份有限公司—A股	107,026	0.04
67,200	中航投資控股股份有限公司—A股	294,336	0.12	41,300	中國神華能源股份有限公司—A股	743,813	0.30
6,850	中航光電科技股份有限公司—A股	536,286	0.22	114,300	中國船舶重工股份有限公司—A股	478,917	0.20
5,300	中航沈飛股份有限公司—A股	414,354	0.17	8,000	中國船舶重工集團動力股份有限公司—A股	143,360	0.06
17,000	中航西安飛機工業集團股份有限公司—A股(前稱中航飛機股份有限	623,560	0.25	56,700	中國南方航空股份有限公司—A股	337,932	0.14
185,340	北京銀行股份有限公司—A股	897,046	0.37	7,500	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	241,350	0.10
14,500	長沙銀行股份有限公司—A股	138,040	0.06	262,720	中國建築—A股	1,305,718	0.53
28,400	成都銀行股份有限公司—A股	303,028	0.12	12,200	中國旅遊集團中免股份有限公司—A股	3,445,890	1.41
264,000	中國銀行股份有限公司—A股	839,520	0.34	(前稱中國國旅股份有限公司—A股)	512,900	0.21	
344,100	交通銀行股份有限公司—A股	1,541,568	0.63	115,000	中國聯合網絡—A股	512,900	0.21
37,140	杭州銀行股份有限公司—A股	554,129	0.23	85,318	萬科企業股份有限公司—A股	2,448,627	1.00
158,040	江蘇銀行股份有限公司—A股	862,898	0.35	113,982	中國長江電力股份有限公司—A股	2,183,895	0.89
74,460	南京銀行股份有限公司—A股	601,637	0.25	41,900	浙商銀行股份有限公司—A股	170,952	0.07
37,626	寧波銀行股份有限公司—A股	1,329,703	0.54	3,900	華林證券股份有限公司—A股	58,773	0.02
124,574	上海銀行股份有限公司—A股	976,660	0.40	27,866	重慶長安汽車股份有限公司—A股	609,708	0.25
111,616	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	664,115	0.27	15,200	重慶農村商業銀行股份有限公司—A股	68,400	0.03
12,700	北新集團建材股份有限公司—A股	508,635	0.21	8,000	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	1,183,280	0.48
20,650	北京東方雨虹防水技術股份有限公司—A股	801,220	0.33	11,600	中信泰富特鋼集團股份有限公司—A股	252,764	0.10
3,300	北京中長石基信息技術股份有限公司—A股	102,597	0.04	106,700	中信證券股份有限公司—A股	3,136,980	1.28
6,100	北京順鑫農業股份有限公司—A股	442,494	0.18	60,000	中遠海運控股股份有限公司—A股	732,600	0.30
7,800	北京天壇生物製品股份有限公司—A股	325,260	0.13	152,300	中國中車股份有限公司—A股	808,713	0.33
7,600	北京同仁堂股份有限公司—A股	181,640	0.07	12,000	中信建投證券股份有限公司—A股	504,000	0.21
600	北京萬泰生物藥業股份有限公司—A股	120,918	0.05	73,300	大秦鐵路股份有限公司—A股	473,518	0.19
39,000	京滬高速鐵路股份有限公司—A股	220,740	0.09	12,660	曙光信息產業股份有限公司—A股	433,352	0.18
2,500	深圳華大基因股份有限公司—A股	321,400	0.13	16,700	東興證券股份有限公司—A股	222,444	0.09
3,900	藍星安迪蘇股份有限公司—A股	44,889	0.02	86,305	東方財富信息股份有限公司—A股	2,675,455	1.09
3,900	中銀國際證券股份有限公司—A股	107,952	0.04	14,200	惠州億緯鋰能股份有限公司—A股	1,157,300	0.47
339,300	京東方科技集團股份有限公司—A股	2,035,800	0.83	25,200	光大證券股份有限公司—A股	466,704	0.19
11,300	比亞迪股份有限公司—A股	2,195,590	0.90	9,200	烽火通信科技股份有限公司—A股	221,536	0.09
32,200	財通證券股份有限公司—A股	407,330	0.17	128,676	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	1,270,032	0.52
147,800	中國廣核集團有限公司—A股	416,796	0.17	12,200	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	2,446,588	1.00
3,500	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	1,571,185	0.64	50,200	方正證券股份有限公司—A股	520,574	0.21
46,400	長江證券股份有限公司—A股	389,760	0.16	25,300	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	346,357	0.14
13,700	潮州三環(集團)股份有限公司—A股	510,325	0.21	17,500	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	840,875	0.34
4,830	成都康弘藥業集團股份有限公司—A股	232,565	0.09	800	甘李藥業股份有限公司—A股	105,776	0.04
35,900	中信銀行股份有限公司—A股	183,449	0.07	9,600	江西贛鋒鋰業股份有限公司—A股	971,520	0.40
43,400	中國交通建設股份有限公司—A股	315,084	0.13	155,800	國電電力發展股份有限公司—A股	350,550	0.14
83,200	中國建設銀行股份有限公司—A股	522,496	0.21	28,400	金地(集團)股份有限公司—A股	383,400	0.16
8,400	中國船舶工業股份有限公司—A股	148,596	0.06	36,800	廣發證券股份有限公司—A股	599,104	0.24
53,500	中國東方航空股份有限公司—A股	250,380	0.10	10,100	巨人網絡集團股份有限公司—A股	176,043	0.07
199,400	中國光大銀行股份有限公司—A股	795,606	0.32	4,160	北京兆易創新科技股份有限公司—A股	821,600	0.33
18,850	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	243,731	0.10	12,000	廣聯達科技股份有限公司—A股	944,880	0.39
15,100	中國銀河證券股份有限公司—A股	188,901	0.08	28,400	歌爾聲學股份有限公司—A股	1,059,888	0.43
36,200	中國葛洲壩集團股份有限公司—A股	238,196	0.10	800	公牛集團股份有限公司—A股	164,232	0.07
53,260	廣匯汽車服務股份有限公司—A股	152,324	0.06	15,900	長城汽車股份有限公司—A股	601,179	0.25
12,300	長城證券股份有限公司—A股	158,301	0.06	60,100	珠海格力電器股份有限公司—A股	3,722,594	1.52
21,700	中國長城科技集團股份有限公司—A股	412,083	0.17	47,400	綠地控股集團股份有限公司—A股	276,342	0.11
27,600	中國巨石股份有限公司—A股	550,896	0.22	9,600	廣東海大集團股份有限公司—A股	628,800	0.26
20,900	中國人壽保險股份有限公司—A股	802,351	0.33	10,860	廣州汽車集團股份有限公司—A股	144,329	0.06
154,800	招商銀行—A股	6,803,460	2.77	15,600	廣州白雲國際機場股份有限公司—A股	220,428	0.09
25,300	招商局能源運輸股份有限公司—A股	142,945	0.06	6,700	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	195,975	0.08
46,510	招商證券股份有限公司—A股	1,085,543	0.44	4,200	廣州視源電子科技股份有限公司—A股	483,126	0.20
				35,200	國信證券股份有限公司—A股	480,128	0.20

iShares 安碩核心滬深 300ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比		
中國(99.97%)續			中國(99.97%)續				
56,500	國泰君安證券股份有限公司—A股	990,445	0.40	27,600	歐菲光集團股份有限公司—A股	363,768	0.15
34,585	國元證券股份有限公司—A股	309,882	0.13	2,160	歐派家居集團股份有限公司—A股	290,520	0.12
47,400	海爾智家股份有限公司—A股	1,384,554	0.56	52,300	東方證券股份有限公司—A股	608,249	0.25
96,800	海通證券股份有限公司—A股	1,244,848	0.51	24,310	東方明珠新媒體股份有限公司—A股	217,331	0.09
46,800	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	2,270,268	0.93	14,600	完美世界股份有限公司—A股	430,700	0.18
6,200	杭州老闆電器股份有限公司—A股	252,836	0.10	119,100	中國石油天然氣股份有限公司—A股	494,265	0.20
6,600	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	1,066,626	0.42	28,000	中國人保控股公司—A股	183,960	0.07
10,700	大族激光科技產業集團股份有限公司—A股	457,425	0.19	121,500	平安銀行股份有限公司—A股	2,349,810	0.96
5,620	河北養元智匯飲品股份有限公司—A股	145,221	0.06	135,300	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	11,768,394	4.80
13,000	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	610,220	0.25	89,900	保利發展控股集團股份有限公司—A股	1,422,218	0.58
26,440	恒力石化股份有限公司—A股	739,527	0.30	35,500	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—A股	169,690	0.07
18,040	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	252,380	0.10	98,500	中國電力建設集團有限公司—A股	382,180	0.16
22,450	恒逸石化股份有限公司—A股	287,360	0.12	36,600	青島農村商業銀行股份有限公司—A股	186,294	0.08
2,800	浙江核新同花順網絡信息股份有限公司—A股	347,144	0.14	24,200	榮盛房地產發展股份有限公司—A股	158,026	0.06
9,100	紅塔證券股份有限公司—A股	169,169	0.07	25,700	榮盛石化股份有限公司—A股	709,577	0.29
38,377	華電國際電力股份有限公司—A股	130,482	0.05	22,800	順豐控股股份有限公司—A股	2,011,644	0.82
10,540	華東醫藥股份有限公司—A股	279,942	0.11	43,900	上海汽車集團股份有限公司—A股	1,072,916	0.44
13,500	華蘭生物工程股份有限公司—A股	570,240	0.23	28,000	三安光電股份有限公司—A股	756,280	0.31
22,600	華能瀾滄江水電股份有限公司—A股	100,796	0.04	74,300	三一重工股份有限公司—A股	2,599,014	1.06
53,900	華能國際電力股份有限公司—A股	241,472	0.10	20,900	國投資本股份有限公司—A股	289,047	0.12
73,800	華泰證券股份有限公司—A股	1,329,138	0.54	35,900	國投電力控股股份有限公司—A股	310,176	0.13
75,320	華夏銀行股份有限公司—A股	470,750	0.19	11,600	新城控股集團股份有限公司—A股	404,028	0.16
19,500	華域汽車系統股份有限公司—A股	561,990	0.23	50,100	陝西煤業股份有限公司—A股	467,934	0.19
21,600	天茂實業集團股份有限公司—A股	105,192	0.04	22,580	山東黃金礦業股份有限公司—A股	533,340	0.22
10,437	恒生電子股份有限公司—A股	1,094,841	0.45	3,200	上海寶信軟件股份有限公司—A股	220,736	0.09
21,950	科大訊飛股份有限公司—A股	897,096	0.37	43,600	上海電氣集團總公司—A股	235,440	0.10
439,000	中國工商銀行—A股	2,190,610	0.89	15,093	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	814,871	0.33
182,100	興業銀行股份有限公司—A股	3,800,427	1.55	12,034	上海國際機場股份有限公司—A股	910,492	0.37
67,100	興業證券股份有限公司—A股	582,428	0.24	45,800	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	209,306	0.09
268,380	內蒙古包鋼鋼鐵股份有限公司—A股	314,005	0.13	7,800	上海臨港控股股份有限公司—A股	156,156	0.06
44,900	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	222,255	0.09	4,600	上海晨光文具股份有限公司—A股	407,376	0.17
76,200	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	3,380,994	1.38	15,000	上海醫藥集團股份有限公司—A股	288,000	0.12
13,200	浪潮電子信息產業股份有限公司—A股	354,816	0.14	146,982	上海浦東發展銀行—A股	1,422,786	0.58
5,000	健帆生物科技集團股份有限公司—A股	339,100	0.14	34,000	上海萊士血液製品股份有限公司—A股	251,600	0.10
14,000	江蘇長電科技股份有限公司—A股	595,980	0.24	19,500	豫園旅遊商城股份有限公司—A股	173,355	0.07
4,676	江蘇恒立液壓股份有限公司—A股	528,388	0.22	25,500	山西美錦能源股份有限公司—A股	170,340	0.07
46,784	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	5,214,545	2.13	4,300	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	1,613,747	0.66
7,500	江蘇今世緣酒業股份有限公司—A股	430,350	0.18	14,100	廣東生益科技股份有限公司—A股	397,056	0.16
7,500	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	1,769,925	0.72	2,400	深南電路股份有限公司—A股	259,344	0.11
24,300	江蘇中南建設集團—A股	214,569	0.09	112,000	申萬宏源集團股份有限公司—A股	591,360	0.24
30,500	江蘇中天科技股份有限公司—A股	330,620	0.13	2,900	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	451,095	0.18
13,400	江西銅業股份有限公司—A股	267,330	0.11	13,000	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	1,212,900	0.49
16,500	江西正邦科技股份有限公司—A股	281,160	0.11	4,300	深圳康泰生物製品股份有限公司—A股	750,350	0.31
40,100	金科地產集團股份有限公司—A股	284,309	0.12	52,500	深圳華僑城股份有限公司—A股	372,225	0.15
8,700	九州通醫藥集團股份有限公司—A股	157,992	0.06	9,300	深圳市信維通信股份有限公司—A股	333,684	0.14
7,000	中炬高新技術實業(集團)股份有限公司—A股	466,550	0.19	1,933	深圳傳音控股股份有限公司—A股	294,087	0.12
6,300	貴州茅台酒股份有限公司—A股	12,587,400	5.13	13,200	四川科倫藥業股份有限公司—A股	256,608	0.10
16,099	藍思科技股份有限公司—A股	492,790	0.20	28,800	國金證券股份有限公司—A股	468,576	0.19
16,400	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	445,752	0.18	19,611	宋城演藝發展股份有限公司—A股	347,507	0.14
35,300	廣東領益智造股份有限公司—A股	423,247	0.17	37,280	東吳證券股份有限公司—A股	367,581	0.15
15,300	龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A股	470,781	0.19	39,700	西南證券股份有限公司—A股	213,586	0.09
33,086	隆基綠能科技股份有限公司—A股	3,050,529	1.24	4,400	春秋航空股份有限公司—A股	243,892	0.10
52,525	立訊精密工業股份有限公司—A股	2,947,703	1.20	44,820	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	345,562	0.14
9,200	瀘州老窖股份有限公司—A股	2,080,672	0.85	15,000	蘇州東山精密製造股份有限公司—A股	390,000	0.16
8,740	芒果超媒體股份有限公司—A股	633,650	0.26	173,300	TCL 科技集團股份有限公司—A股(前稱 TCL 集團股份有限公司—A股)	1,226,964	0.50
34,104	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	386,398	0.16	41,310	天風證券股份有限公司—A股	251,991	0.10
86,400	中國冶金科工股份有限公司—A股	235,872	0.10	22,100	天津中環半導體股份有限公司—A股	563,550	0.23
61,300	美的集團股份有限公司—A股	6,034,372	2.46	33,700	通威股份有限公司—A股	1,295,428	0.53
29,700	五礦資本股份有限公司—A股	207,306	0.08	2,800	通策醫療股份有限公司—A股	774,256	0.32
5,600	瀾起科技股份有限公司—A股	464,128	0.19	4,400	青島啤酒股份有限公司—A股	437,360	0.18
23,524	牧原食品股份有限公司—A股	1,813,700	0.74	5,300	紫光國微電子股份有限公司—A股	709,193	0.29
18,500	南京證券股份有限公司—A股	226,995	0.09	17,227	紫光股份有限公司—A股	352,292	0.14
28,700	國電南瑞科技股份有限公司—A股	762,559	0.31	8,600	環旭電子股份有限公司—A股	166,324	0.07
3,000	北方華創科技集團股份有限公司—A股	542,220	0.22	19,200	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	740,352	0.30
10,400	新華人壽保險股份有限公司—A股	602,888	0.2	11,850	萬達電影股份有限公司—A股	214,248	0.09
28,200	新希望六和股份有限公司—A股	631,680	0.26	19,680	萬華化學集團股份有限公司—A股	1,791,667	0.73
8,400	寧夏寶豐能源集團有限公司—A股	98,280	0.04	60,035	濰柴動力股份有限公司—A股	947,953	0.39
8,600	中公教育科技股份有限公司—A股	302,118	0.12				

iShares 安碩核心滬深 300ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF) (續)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
中國(99.97%)續		
55,898	溫氏食品集團股份有限公司—A 股	1,019,021 0.42
22,080	西部證券股份有限公司—A 股	223,891 0.09
5,400	上海韋爾半導體股份有限公司—A 股	1,247,940 0.51
6,300	聞泰科技股份有限公司—A 股	623,700 0.25
7,900	武漢高德紅外股份有限公司—A 股	329,825 0.13
15,500	蕪湖三七互娛網絡科技集團股份有限 公司—A 股	484,065 0.20
24,300	宜賓五糧液股份有限公司—A 股	7,091,955 2.89
15,900	滬士電子股份有限公司—A 股	298,761 0.12
16,016	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司— A 股	2,157,676 0.88
58,000	徐工集團工程機械股份有限公司—A 股	311,460 0.13
49,100	新湖中寶股份有限公司—A 股	152,210 0.06
33,774	新疆金風科技股份有限公司—A 股	481,279 0.20
21,000	陽光城集團股份有限公司—A 股	136,920 0.06
3,600	廈門億聯網絡技術股份有限公司—A 股	263,232 0.11
50,300	永輝超市股份有限公司—A 股	361,154 0.15
20,491	用友網絡科技股份有限公司—A 股	898,940 0.37
33,744	雅戈爾集團股份有限公司—A 股	242,619 0.10
15,900	圓通速遞股份有限公司—A 股	182,850 0.07
13,556	韻達控股股份有限公司—A 股	212,829 0.09
6,400	雲南白藥集團股份有限公司—A 股	727,040 0.30
5,500	雲南恩捷新材料股份有限公司	779,790 0.32
3,800	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A 股	1,016,538 0.41
47,596	浙江世紀華通集團股份有限公司—A 股	338,408 0.14
13,700	浙江正泰電器股份有限公司—A 股	536,492 0.22
21,952	浙江大華技術股份有限公司—A 股	436,625 0.18
8,613	浙江華友鈷業股份有限公司—A 股	683,011 0.28
31,000	浙江龍盛集團股份有限公司—A 股	422,220 0.17
16,100	浙江新和成股份有限公司—A 股	542,248 0.22
22,130	浙江三花智能控制股份有限公司—A 股	545,504 0.22
2,200	浙江蘇泊爾炊具股份有限公司—A 股	171,578 0.07
16,500	鄭州宇通客車股份有限公司—A 股	279,180 0.11
22,000	浙商證券股份有限公司—A 股	336,600 0.14
25,800	中金黃金股份有限公司—A 股	227,298 0.09
9,600	中泰證券股份有限公司—A 股	177,600 0.07
172,179	紫金礦業集團股份有限公司—A 股	1,599,543 0.65
57,200	中聯重科股份有限公司—A 股	566,280 0.23
33,800	中興通訊股份有限公司—A 股	1,137,370 0.46
	投資總額	245,141,704 99.97
	其他資產淨值	66,164 0.03
	基金單位持有人於二零二零年 十二月三十一日應佔的資產淨值	245,207,868 100.00
	投資總額 (按成本)	171,455,643

iShares 安碩核心滬深 300ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	1.80	1.82
非必需消費品	9.95	9.37
必需消費品/主要消費品	16.30	12.10
能源	1.13	2.06
金融	26.43	33.63
醫療保健	9.47	7.14
工業	10.47	11.43
資訊科技	13.62	9.29
原材料	6.26	6.19
房地產	2.87	4.54
公用事業	1.67	2.41
投資總額	99.97	99.98
其他資產淨值	0.03	0.02
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心滬深 300ETF (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 人民幣	成分基金交易 資產淨值 人民幣
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	19.51	97,551,612
二零一九年十二月三十一日	26.54	205,678,867
二零二零年十二月三十一日	33.82	245,207,868

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值	最低每單位 資產淨值
截至下列日期止財務期間		
二零一一年十二月三十一日	31.34 港元	21.51 港元
二零一二年十二月三十一日	25.01 港元	18.66 港元
二零一三年十二月三十一日	23.86 港元	18.87 港元
二零一四年十二月三十一日	29.59 港元	17.71 港元
二零一五年十二月三十一日	44.41 港元	23.96 港元
二零一六年十二月三十一日	27.54 港元	21.97 港元
二零一七年十二月三十一日	32.69 港元	24.22 港元
二零一八年十二月三十一日*	人民幣 28.50 元	人民幣 19.38 元
二零一九年十二月三十一日	人民幣 26.54 元	人民幣 19.21 元
二零二零年十二月三十一日	人民幣 33.82 元	人民幣 22.85 元

* 就 iShares 安碩核心滬深 300 (前稱 iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF) 而言，由二零一八年一月一日起生效，基礎貨幣已由港元轉為人民幣。

iShares 安碩核心韓國綜合股價200 ETF (前稱iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
投資(99.14%)			韓國(99.12%)續				
上市股本(99.12%)							
韓國(99.12%)							
53	Aekyung Industrial Co Ltd	1,195	0.02	270	Hanwha Corporation	7,034	0.11
185	Amorepacific Corp	35,082	0.55	2,208	Hanwha Life Insurance Co Ltd	4,960	0.08
160	Amorepacific Group	8,086	0.13	589	Hanwha Solutions Corp (前稱 Hanwha Chemical Corp)	25,972	0.41
927	Asiana Airlines	3,593	0.06	147	Hanwha Systems Co Ltd	2,341	0.04
49	BGF Retail Co Ltd	6,112	0.10	243	HDC Holdings Co Ltd	2,472	0.04
54	Big Hit Entertainment Co Ltd	7,954	0.12	256	HDC Hyundai Development Co - E	6,151	0.10
36	Binggrae Co Ltd	1,892	0.03	198	Hite Jinro Co Ltd	5,805	0.09
1,559	BNK Financial Group Inc	8,152	0.13	1,550	Hmm Co Ltd	19,905	0.31
142	Boryung Pharmaceutical Co	2,490	0.04	185	Hotel Shilla Co Ltd	14,016	0.22
328	Bukwang Pharmaceutical Co	8,485	0.13	156	Huchems Fine Chemical Corp	3,684	0.06
641	Celltrion Inc	211,837	3.31	113	Hwaseung Enterprise Co Ltd	1,477	0.02
438	Cheil Worldwide Inc	8,306	0.13	56	Hyosung Corporation	3,939	0.06
37	Chong Kun Dang Pharmaceutica	7,715	0.12	89	Hyundai Dept Store Co	5,850	0.09
132	CJ CGV Co Ltd	3,062	0.05	189	Hyundai Elevator Co	6,907	0.11
45	CJ Cheiljedang Corp	15,783	0.25	459	Hyundai Engineering & Const	15,824	0.25
84	CJ Corp	7,122	0.11	112	Hyundai Glovis Co Ltd	18,971	0.30
61	CJ Logistics	9,294	0.15	342	Hyundai Greenfood Co Ltd	2,758	0.04
45	Cosmax Inc	4,122	0.06	58	Hyundai Heavy Industries Hol	15,137	0.24
338	Coway Co Ltd (前稱 Woongjin Coway Co Ltd)	22,620	0.35	29	Hyundai Home Shopping Networ	2,176	0.03
40	Cs Wind Corp	6,518	0.10	375	Hyundai Marine & Fire Ins Co	7,854	0.12
9	Cuckoo Holdings Co Ltd	828	0.01	141	Hyundai Mipo Dockyard	6,230	0.10
39	Cuckoo Homesys Co Ltd	1,404	0.02	391	Hyundai Mobis Co Ltd	91,964	1.44
174	Daelim Industrial Co Ltd	13,086	0.20	853	Hyundai Motor Co	150,765	2.35
132	Daesang Corporation	3,165	0.05	343	Hyundai Rotem Company	5,431	0.08
1,230	Daewoo Engineering & Constr	5,644	0.09	523	Hyundai Steel Co	19,065	0.30
253	Daewoo Shipbuilding & Marine	6,382	0.10	96	Hyundai Wia Corp	4,728	0.07
100	Daewoong Co Ltd	4,630	0.07	129	Iljin Materials Co Ltd	6,044	0.09
27	Daewoong Pharmaceutical Co	4,101	0.06	78	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd	4,725	0.07
216	DB Hitek Co Ltd	10,141	0.16	1,515	Industrial Bank of Korea	12,329	0.19
264	DB Insurance Co Ltd	10,632	0.17	95	Innocean Worldwide Inc	5,212	0.08
456	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	3,409	0.05	81	IS Dongseo Co Ltd	3,982	0.06
207	Dongsuh Companies Inc	6,469	0.10	80	JW Pharmaceutical	2,581	0.04
6	Dongwon F&B Co Ltd	989	0.02	379	Kakao Corp	135,893	2.12
24	Dongwon Systems Corp	789	0.01	766	Kangwon Land Inc	16,571	0.26
285	Doosan Bobcat Inc	7,779	0.12	2,138	KB Financial Group Inc	85,418	1.33
27	Doosan Co Ltd	1,302	0.02	32	KCC Corp	5,818	0.09
130	Doosan Fuel Cell Co Ltd	6,403	0.10	84	Kepeco Engineering & Construc	1,380	0.02
1,132	Doosan Heavy Industries	14,068	0.22	144	Kepeco Plant Service & Engine	3,937	0.06
792	Doosan Infracore Co Ltd	5,774	0.09	99	KG Dongbu Steel Co Ltd	1,057	0.02
55	Doublegames Co Ltd	3,048	0.05	1,519	KIA Motors Corp	87,255	1.36
122	E-Mart Inc	17,015	0.27	71	Kiwoom Securities Co Ltd	8,268	0.13
38	F&F Co Ltd	2,952	0.05	108	Kolmar Korea Co Ltd	5,061	0.08
309	Fila Holdings Corp (前稱 Fila Korea Ltd)	12,431	0.19	102	Kolon Industries Inc	3,854	0.06
294	Foosung Co Ltd	3,194	0.05	433	Korea Aerospace Industries	10,284	0.16
198	Grand Korea Leisure Co Ltd	3,044	0.05	1,903	Korea Electric Power Corp	48,000	0.75
30	Green Cross Corp	11,212	0.17	213	Korea Gas Corporation	6,059	0.09
139	Green Cross Holdings Corp	5,310	0.08	250	Korea Investment Holdings Co	18,181	0.28
348	GS Engineering & Construct	12,109	0.19	21	Korea Petro Chemical Ind	4,446	0.07
259	GS Holdings	8,953	0.14	282	Korea Shipbuilding & Offshor	28,166	0.44
174	GS Retail Co Ltd	5,518	0.09	48	Korea Zinc Co Ltd	17,741	0.28
1,619	Hana Financial Group	51,418	0.80	698	Korean Air Lines Co Ltd	17,477	0.27
230	Hanall Biopharma Co Ltd	7,940	0.12	1,307	KT Corp	28,876	0.45
84	Handsome Co Ltd	2,339	0.04	624	KT&G Corp	47,735	0.75
98	Hanjin Kal Corp	5,693	0.09	108	Kumho Petrochemical Co Ltd	14,416	0.23
150	Hankook Technology Group Co	2,023	0.03	906	Kumho Tire Co Inc	3,157	0.05
447	Hankook Tire & Technology Co	16,213	0.25	277	LG Chem Ltd	210,115	3.28
42	Hanmi Pharm Co Ltd	14,170	0.22	541	LG Corp	43,577	0.68
131	Hanmi Science Co Ltd	9,177	0.14	1,401	LG Display Co Ltd	23,924	0.37
1,605	Hanon Systems	24,009	0.37	653	LG Electronics Inc	81,152	1.27
102	Hansae Co Ltd	1,643	0.03	42	LG Hausys Ltd	3,016	0.05
54	Hansol Chemical Co Ltd	9,768	0.15	57	LG Household & Health Care	85,004	1.33
60	Hanssem Co Ltd	5,772	0.09	88	LG Innotek Co Ltd	14,784	0.23
205	Hanwha Aerospace Co Ltd	5,378	0.08	174	LG International Corp	3,956	0.06
				1,657	LG Uplus Corp	17,923	0.28
				71	LIG Nex1 Co Ltd	1,993	0.03
				102	Lock&Lock Co Ltd	953	0.01
				100	Lotte Chemical Corp	25,407	0.40

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

上市供股權			公平價值 美元
描述	相關資產	發行人	
金融資產： Posco Chemical Co Ltd—供股權	Posco Chemical Co Ltd	Posco Chemical Co Ltd	869
			869
非上市供股權			公平價值 美元
描述	相關資產	發行人	
金融資產： Cs Wind Corp—供股權	Cs Wind Corp	Cs Wind Corp	398
			398

iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.00%
最高總風險	0.08%
平均總風險	0.01%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.00%
最高淨風險	0.08%
平均淨風險	0.01%

iShares 安碩核心韓國綜合股價200 ETF (前稱iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	9.72	8.55
非必需消費品	9.45	10.04
必需消費品/主要消費品	4.48	5.62
能源	1.29	1.82
金融	6.73	10.27
醫療保健	6.63	4.39
工業	8.26	9.72
資訊科技	43.56	40.93
原材料	8.16	6.34
公用事業	0.84	1.17
	99.12	98.85
上市供股權		
原材料	0.01	-
	0.01	-
非上市供股權		
工業	0.01	-
	0.01	-
投資總額	99.14	98.85
其他資產淨值	0.86	1.15
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心韓國綜合股價200 ETF (前稱 iShares 安碩核心韓國綜合股價200 指數ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	11.81 [#]	8,506,147
二零一九年十二月三十一日	12.68	5,324,970
二零二零年十二月三十一日	17.80	6,407,032

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	11.75 [#]	9.97 [#]
二零一七年十二月三十一日	15.41 [#]	10.84 [#]
二零一八年十二月三十一日	15.94 [#]	11.51 [#]
二零一九年十二月三十一日	12.97	10.44
二零二零年十二月三十一日	17.80	7.78

[#] 根據日期為二零一八年十二月十八日之變更每手買賣單位數目及合併基金單位之公告，由二零一九年一月十八日起生效，成分基金的每10個基金單位將合併為1個合併基金單位。所披露的每基金單位資產淨值已調整以反映合併基金單位。

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.85%)			台灣(98.26%)續		
上市股本(99.85%)					
開曼群島(0.30%)					
59,486	臻鼎科技控股股份有限公司	241,348	0.30		
		241,348	0.30		
中國(1.29%)					
12,113	亞德客國際集團	387,989	0.49		
7,422	矽力杰股份有限公司	636,594	0.80		
		1,024,583	1.29		
台灣(98.26%)					
51,302	智邦科技股份有限公司	576,960	0.72		
292,028	宏碁股份有限公司	245,799	0.31		
39,267	研華股份有限公司	489,126	0.61		
328,836	日月光投資控股股份有限公司	951,469	1.20		
220,491	亞洲水泥股份有限公司	339,000	0.43		
2,815	祥碩科技股份有限公司	157,291	0.20		
71,747	華碩電腦股份有限公司	639,641	0.80		
861,427	友達光電股份有限公司	429,211	0.54		
68,623	可成科技股份有限公司	503,108	0.63		
797,631	國泰金融控股股份有限公司	1,199,370	1.51		
125,487	中租控股股份有限公司	750,296	0.94		
516,476	彰化商業銀行股份有限公司	329,943	0.41		
178,958	正新橡膠工業股份有限公司	280,557	0.35		
60,459	群光電子股份有限公司	185,478	0.23		
1,284,224	中華開發金融控股股份有限公司	425,058	0.53		
288,139	中國人壽保險股份有限公司	227,656	0.29		
1,191,511	中國鋼鐵股份有限公司	1,049,537	1.32		
383,462	中華電信股份有限公司	1,487,556	1.87		
416,610	仁寶電腦工業股份有限公司	306,920	0.39		
1,771,837	中國信託金融控股股份有限公司	1,242,266	1.56		
196,755	台達電子工業股份有限公司	1,841,646	2.31		
1,141,530	玉山金融控股股份有限公司	1,038,013	1.30		
19,304	儒鴻企業股份有限公司	290,268	0.36		
244,442	長榮海運股份有限公司	354,075	0.45		
293,311	遠東新世紀股份有限公司	302,205	0.38		
159,106	遠傳電信股份有限公司	346,547	0.44		
40,396	豐泰企業股份有限公司	286,818	0.36		
1,036,795	第一金融控股股份有限公司	787,799	0.99		
355,060	台灣化學纖維股份有限公司	1,070,310	1.34		
115,839	台塑石化股份有限公司	411,443	0.52		
385,901	台灣塑膠工業股份有限公司	1,323,968	1.66		
93,080	鴻準精密工業股份有限公司	176,898	0.22		
671,980	富邦金融控股股份有限公司	1,118,053	1.40		
30,315	巨大機械工業股份有限公司	296,698	0.37		
22,244	環球晶圓股份有限公司	560,494	0.70		
78,271	興富發建設股份有限公司	127,722	0.16		
26,715	上銀科技股份有限公司	365,575	0.46		
1,260,028	鴻海精密工業股份有限公司	4,125,652	5.18		
30,504	和泰汽車股份有限公司	698,059	0.88		
843,526	華南金融控股股份有限公司	547,881	0.69		
837,306	群創光電股份有限公司	420,173	0.53		
254,764	英業達股份有限公司	217,608	0.27		
10,201	大立光電股份有限公司	1,159,947	1.46		
210,876	光寶科技股份有限公司	373,750	0.47		
152,597	聯發科技股份有限公司	4,056,871	5.09		
1,098,317	兆豐金融控股股份有限公司	1,164,846	1.46		
67,618	微星科技股份有限公司	318,862	0.40		
520,835	南亞塑膠工業股份有限公司	1,332,765	1.67		
125,152	南亞科技股份有限公司	386,618	0.49		
16,024	億豐綜合工業股份有限公司	185,914	0.23		
58,186	聯詠科技股份有限公司	764,134	0.96		
19,000	合一生技股份有限公司	162,965	0.21		
200,207	和碩聯合科技股份有限公司	479,533	0.60		
14,727	群聯電子股份有限公司	174,273	0.22		
				78,251,789	98.26
			總上市股本		
			79,517,720		
			期貨(0.00%)		
			台灣(0.00%)		
2	二零二一年一月的 MSCI 台灣指數期貨			3,920	0.00
			期貨總額		
			3,920		
			投資總額		
			79,521,640		
			其他資產淨值		
			120,225		
			基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值		
			79,641,865		
			投資總額 (按成本)		
			54,933,140		

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

期貨 描述	相關資產	交易對手	公平價值 美元
金融資產： 二零二一年一月的 MSCI 台灣指數期貨	MSCI 台灣指數	Credit Suisse International	3,920
			3,920

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.00%
最高總風險	2.98%
平均總風險	0.49%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.00%
最高淨風險	2.98%
平均淨風險	0.49%

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	3.04	3.53
非必需消費品	2.88	3.49
必需消費品/主要消費品	2.28	2.76
能源	0.52	0.59
金融	15.26	17.65
醫療保健	0.21	-
工業	2.06	1.85
資訊科技	65.92	61.10
原材料	7.37	8.52
房地產	0.31	0.30
	99.85	99.79
期貨		
MSCI 台灣指數期貨	0.00	-
	0.00	-
投資總額	99.85	99.79
其他資產淨值	0.15	0.21
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心 MSCI 台灣 ETF (前稱 iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	12.19 [#]	26,075,791
二零一九年十二月三十一日	16.06	64,571,473
二零二零年十二月三十一日	21.41	79,641,865

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	12.04 [#]	10.12 [#]
二零一七年十二月三十一日	14.53 [#]	11.32 [#]
二零一八年十二月三十一日	15.44 [#]	12.00 [#]
二零一九年十二月三十一日	16.67	11.57 [#]
二零二零年十二月三十一日	21.41	11.59

[#] 根據日期為二零一八年十二月十八日之變更每手買賣單位數目及合併基金單位之公告，由二零一九年一月十八日起生效，成分基金的每 10 個基金單位將合併為 1 個合併基金單位。所披露的每基金單位資產淨值已調整以反映合併基金單位。

iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比		
投資(99.99%)			美國(96.13%)續				
上市股本(99.99%)			864	Electronic Arts Inc	124,070	0.34	
阿根廷(0.69%)			2,906	Exelon Corp	122,691	0.34	
148	Mercadolibre Inc	247,933	0.69	4,706	Facebook Inc - Class A	1,285,491	3.57
		247,933	0.69	1,710	Fastenal Co	83,499	0.23
加拿大(0.36%)			1,997	Fiserv Inc	227,378	0.63	
372	Lululemon Athletica Inc	129,467	0.36	981	Fox Corp - Class A	28,567	0.08
		129,467	0.36	743	Fox Corp - Class B	21,458	0.06
中國(1.98%)			3,734	Gilead Sciences Inc	217,543	0.60	
823	百度股份有限公司—Spon ADR	177,966	0.50	254	Idexx Laboratories Inc	126,967	0.35
2,596	京東商城電子商務有限公司—ADR	228,188	0.63	435	illumina Inc	160,950	0.45
990	網易公司—ADR	94,812	0.26	652	Incyte Corp	56,711	0.16
889	拼多多公司—ADR	157,949	0.44	12,208	Intel Corp	608,203	1.69
1,558	攜程集團—ADR	52,551	0.15	783	Intuit Inc	297,423	0.83
		711,466	1.98	350	Intuitive Surgical Inc	286,335	0.80
以色列(0.16%)			4,192	Keurig Dr Pepper Inc	134,186	0.37	
418	Check Point Software Tech	55,556	0.16	460	Kla Corp	119,099	0.33
		55,556	0.16	3,642	Kraft Heinz Co/The	126,232	0.35
荷蘭(0.67%)			429	Lam Research Corp	202,604	0.56	
226	ASML Holding NV - NY Reg Shs	110,225	0.30	966	Marriott International - Cl A	127,435	0.35
833	NXP Semiconductors NV	132,455	0.37	1,996	Marvell Technology Group Ltd	94,890	0.26
		242,680	0.67	792	Match Group Inc	119,742	0.33
美國(96.13%)			765	Maxim Integrated Products	67,817	0.19	
2,302	Activision Blizzard Inc	213,741	0.59	776	Microchip Technology Inc	107,173	0.30
1,429	Adobe Inc	714,671	1.98	3,316	Micron Technology Inc	249,297	0.69
3,583	Advanced Micro Devices	328,597	0.91	14,784	Microsoft Corp	3,288,257	9.13
652	Alexion Pharmaceuticals Inc	101,868	0.28	1,178	Moderna Inc	123,066	0.34
235	Align Technology Inc	125,579	0.35	4,261	Mondelez International Inc - A	249,141	0.69
589	Alphabet Inc - Cl A	1,032,305	2.87	1,573	Monster Beverage Corp	145,471	0.40
646	Alphabet Inc - Cl C	1,131,714	3.14	1,316	Netflix Inc	711,601	1.98
982	Amazon.Com Inc	3,198,305	8.88	1,844	Nvidia Corp	962,937	2.67
1,479	American Electric Power	123,156	0.34	357	Oktta Inc	90,771	0.25
1,734	Amgen Inc	398,681	1.11	216	O'Reilly Automotive Inc	97,755	0.27
1,101	Analog Devices Inc	162,651	0.45	1,032	Paccar Inc	89,041	0.25
256	Ansys Inc	93,133	0.26	1,071	Paychex Inc	99,796	0.28
33,256	Apple Inc	4,412,739	12.25	3,491	Paypal Holdings Inc	817,592	2.27
2,721	Applied Materials Inc	234,822	0.65	761	Peloton Interactive Inc - A	115,459	0.32
394	Atlassian Corp Plc - Class A	92,145	0.26	4,117	Pepsico Inc	610,551	1.70
653	Autodesk Inc	199,387	0.55	3,369	Qualcomm Inc	513,233	1.43
1,277	Automatic Data Processing	225,007	0.63	312	Regeneron Pharmaceuticals	150,730	0.42
458	Biogen Inc	112,146	0.31	1,061	Ross Stores Inc	130,301	0.36
122	Booking Holdings Inc	271,727	0.75	537	Seagen Inc	94,050	0.26
1,205	Broadcom Inc	527,609	1.47	12,222	Sirius Xm Holdings Inc	77,854	0.22
831	Cadence Design Sys Inc	113,373	0.32	495	Skyworks Solutions Inc	75,676	0.21
428	CDW Corp/De	56,406	0.16	478	Splunk Inc	81,207	0.23
913	Cerner Corp	71,652	0.20	3,497	Starbucks Corp	374,109	1.04
595	Charter Communications Inc - A	393,622	1.09	452	Synopsys Inc	117,176	0.33
312	Cintas Corp	110,280	0.31	2,297	Tesla Inc	1,620,924	4.50
12,588	Cisco Systems Inc	563,313	1.56	2,735	Texas Instruments Inc	448,896	1.25
1,593	Cognizant Tech Solutions - A	130,546	0.36	3,698	T-Mobile Us Inc	498,675	1.38
13,602	Comcast Corp - Class A	712,745	1.98	340	Verisign Inc	73,576	0.20
703	Copart Inc	89,457	0.25	484	Verisk Analytics Inc	100,474	0.28
1,314	Costco Wholesale Corp	495,089	1.37	775	Vertex Pharmaceuticals Inc	183,164	0.51
2,278	CSX Corp	206,729	0.57	2,580	Walgreens Boots Alliance Inc	102,890	0.29
286	Dexcom Inc	105,740	0.29	536	Workday Inc - Class A	128,431	0.36
552	DocuSign Inc	122,710	0.34	1,565	Xcel Energy Inc	104,339	0.29
701	Dollar Tree Inc	75,736	0.21	730	Xilinx Inc	103,492	0.29
2,054	Ebay Inc	103,214	0.29	580	Zoom Video Communications - A	195,646	0.54
					34,622,637	96.13	
					投資總額	36,009,739	99.99
					其他資產淨值	5,201	0.01
					基金單位持有人於二零二零年		
					十二月三十一日應佔的資產淨值	36,014,940	100.00
					投資總額(按成本)	20,854,281	

iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	18.39	20.90
非必需消費品	19.24	14.70
必需消費品/主要消費品	5.17	5.96
金融	-	0.29
醫療保健	6.43	7.23
工業	1.89	2.67
資訊科技	47.90	47.34
公用事業	0.97	0.89
投資總額	99.99	99.98
其他資產淨值	0.01	0.02
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩納斯達克 100 ETF (前稱 iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF)

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 美元	成分基金交易 資產淨值 美元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	15.15 [#]	8,785,100
二零一九年十二月三十一日	20.99	13,011,070
二零二零年十二月三十一日	31.05	36,014,940

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 美元	最低每單位 資產淨值 美元
截至下列日期止財務期間		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	11.75 [#]	9.94 [#]
二零一七年十二月三十一日	15.51 [#]	11.65 [#]
二零一八年十二月三十一日	18.29 [#]	14.12 [#]
二零一九年十二月三十一日	21.08	14.71 [#]
二零二零年十二月三十一日	31.05	16.83

[#] 根據日期為二零一八年十二月十八日之變更每手買賣單位數目及合併基金單位之公告，由二零一九年一月十八日起生效，成分基金的每 10 個基金單位將合併為 1 個合併基金單位。所披露的每基金單位資產淨值已調整以反映合併基金單位。

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零二零年十二月三十一日

持股票量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	持股票量	公平價值 港元	資產淨值 百分比
投資(99.88%)			總上市股本		
上市股本(99.88%)			期貨(0.00%)		
中國(76.45%)			香港(0.00%)		
16,858	瑞聲科技控股有限公司	731,637	0.29		
279,624	友邦保險控股有限公司	26,564,280	10.46		
48,100	阿里巴巴集團控股有限公司	11,188,060	4.41		
25,000	安踏體育用品有限公司	3,072,500	1.21		
1,840,956	中國銀行股份有限公司—H股	4,878,533	1.92		
203,221	交通銀行股份有限公司—H股	833,206	0.33		
85,804	中國銀行(香港)有限公司	2,016,394	0.79		
2,501,576	中國建設銀行—H股	14,734,283	5.80		
172,104	中國人壽保險股份有限公司—H股	2,942,978	1.16		
64,296	中國蒙牛乳業有限公司	3,009,053	1.18		
142,103	中國移動有限公司	6,280,953	2.47		
88,903	中國海外發展有限公司	1,498,905	0.59		
561,016	中國石油化工股份有限公司—H股	1,946,726	0.77		
73,978	華潤置地有限公司	2,367,296	0.93		
143,620	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	639,109	0.25		
168,152	中國中信股份有限公司	923,154	0.36		
46,944	中電控股有限公司	3,365,885	1.33		
413,319	中國海洋石油有限公司	2,967,630	1.17		
178,960	碧桂園控股有限公司	1,918,451	0.76		
208,333	石藥集團有限公司	1,652,081	0.65		
136,447	吉利汽車控股有限公司	3,615,846	1.42		
17,712	恒生銀行有限公司	2,368,094	0.93		
16,526	恒安國際集團有限公司	907,277	0.36		
246,980	香港中華煤氣	2,860,028	1.13		
1,709,016	中國工商銀行—H股	8,596,351	3.38		
42,800	美團—B類	12,608,880	4.97		
35,702	香港鐵路有限公司	1,547,682	0.61		
489,640	中國石油天然氣股份有限公司—H股	1,175,136	0.46		
137,938	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	13,104,110	5.16		
65,464	金沙中國有限公司	2,229,049	0.88		
19,129	申洲國際集團	2,907,608	1.14		
262,438	中國生物製藥有限公司	1,968,285	0.78		
16,528	舜宇光學科技(集團)有限公司	2,804,802	1.10		
42,814	騰訊控股有限公司	24,147,096	9.51		
75,350	藥明生物技術有限公司	7,745,980	3.05		
362,400	小米集團—B類	12,031,680	4.74		
		194,149,018	76.45		
香港(23.43%)			基金單位持有人於二零二零年十二月三十一日應佔的資產淨值		
46,000	百威亞太控股有限公司	1,177,600	0.46		
59,703	長江實業集團有限公司	2,376,179	0.94		
62,584	長江和記實業有限公司	3,385,794	1.33		
18,206	長江基建集團有限公司	758,280	0.30		
50,011	銀河娛樂集團有限公司	3,013,163	1.19		
46,994	恒隆地產有限公司	961,027	0.38		
33,954	恒基兆業地產有限公司	1,027,109	0.40		
27,915	香港交易及結算所有限公司	11,863,875	4.67		
478,431	滙豐控股有限公司	19,496,063	7.68		
47,777	領展房地產投資信託基金	3,373,056	1.33		
35,738	新世界發展有限公司	1,290,142	0.51		
32,014	電能實業有限公司	1,344,588	0.53		
26,474	新鴻基地產發展有限公司	2,647,400	1.04		
36,217	創科實業有限公司	4,005,600	1.58		
187,687	萬州國際有限公司	1,219,966	0.48		
38,643	九龍倉置業地產投資有限公司	1,559,245	0.61		
		59,499,087	23.43		
			投資總額(按成本)		
			232,623,892		
			總上市股本		
			253,648,105		
			99.88		
			期貨總額		
			10,040		
			0.00		
			投資總額		
			253,658,145		
			99.88		
			其他資產淨值		
			296,763		
			0.12		
			投資總額(按成本)		
			232,623,892		

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

有關截至二零二零年十二月三十一日金融衍生工具的詳情 (未經審核)

於二零二零年十二月三十一日成分基金持有的金融衍生工具概述如下：

期貨 描述	相關資產	交易對手	公平價值 港元
金融資產： 二零二一年一月的小型恒生指數期貨	恒生指數	Credit Suisse International	10,040
			10,040

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

有關截至二零二零年十二月三十一日止年度金融衍生工具所產生的風險資訊 (未經審核)

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均總風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低總風險	0.11%
最高總風險	2.10%
平均總風險	0.70%

截至二零二零年十二月三十一日止年度，出於任何目的使用金融衍生工具產生的最低、最高和平均淨風險，佔成分基金的總資產淨值比例如下所示：

	二零二零年 資產淨值 百分比
最低淨風險	0.11%
最高淨風險	2.10%
平均淨風險	0.70%

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零二零年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零二零年	資產淨值 百分比 二零一九年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	12.23	15.37
非必需消費品	15.22	4.49
必需消費品／主要消費品	2.48	2.54
能源	2.40	5.18
金融	42.28	48.21
醫療保健	4.48	1.73
工業	3.88	4.71
資訊科技	6.13	1.50
房地產	7.49	11.33
公用事業	3.29	4.63
	99.88	99.69
期貨		
小型恒生指數期貨	0.00	0.00
	0.00	0.00
投資總額	99.88	99.69
其他資產淨值	0.12	0.31
基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值	100.00	100.00

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 港元	成分基金交易 資產淨值 港元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一八年十二月三十一日	92.57	259,207,583
二零一九年十二月三十一日	101.03	298,026,765
二零二零年十二月三十一日	97.68	253,954,908

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 港元	最低每單位 資產淨值 港元
截至下列日期止財務期間		
二零一七年十二月三十一日 (自成立以來)	110.79	77.58
二零一八年十二月三十一日	119.02	90.59
二零一九年十二月三十一日	108.40	89.78
二零二零年十二月三十一日	104.13	78.10

iShares 安碩亞洲信託基金

管理及行政

管理人董事

Andrew John Hambleton (於二零二零年六月二十六日辭任)
Andrew Raymond Landman (於二零二零年五月二十一日辭任)
Belinda Mary Boa
Geraldine Joyce Buckingham (於二零二一年二月十九日辭任)

杜國汶
陳蕙蘭

信託人

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中1號

託管人(不包括中國A50 ETF及滬深300 ETF)

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中1號

QFII 保管人

花旗銀行(中國)有限公司
中國上海
陸家嘴金融貿易區
花園石橋路33號
花旗集團大廈
郵編200120

RQFII 保管人

滙豐銀行(中國)有限公司
中國上海
浦東區世紀大道8號
上海國際金融中心滙豐銀行大廈33樓
郵編200120

RQFII 牌照持有人(中國A50 ETF及滬深300 ETF)

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

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
執業會計師
註冊公眾利益實體核數師
香港
中環
太子大廈22樓

管理人

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道3號
冠君大廈16樓

過戶處

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司
香港
中環皇后大道中1號

託管人(僅就中國A50 ETF及滬深300 ETF而言)

香港上海滙豐銀行有限公司
香港
中環皇后大道中1號

QFII 牌照持有人(中國A50 ETF)

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道3號
冠君大廈16樓

RQFII 牌照持有人(中國A50 ETF)

貝萊德資產管理北亞有限公司
香港
中環
花園道3號
冠君大廈16樓

服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司
香港
中環
康樂廣場8號
交易廣場2期8樓