

報告及財務報表

iShares 安碩亞洲信託基金

- iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF
 - iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF
 - 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) 指數 ETF
 - iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF
 - iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF
 - iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF
 - iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF
 - iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF
 - iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF
 - iShares 安碩富時 100 指數 ETF
 - 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	4
管理人及信託人的責任聲明	5
獨立核數師報告	6
財務狀況報表	10
全面收入報表	14
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	18
現金流量報表	21
財務報表附註	25
iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF	70
— 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 安碩富時 A50 中國指數 ETF	75
— 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 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	78
— 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) 指數 ETF	82
— 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 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	91
— 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 安碩核心滬深 300 指數 ETF	98
— 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 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	103
— 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 MSCI 台灣指數 ETF	107
— 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 安碩德國 DAX 指數 ETF	110
— 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 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	113
— 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 安碩富時 100 指數 ETF	116
— 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 安碩納斯達克 100 指數 ETF	120
— 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	124
— 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)	
管理及行政	127

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 MSCI 中國指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩 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 A50 中國指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF（「A50 中國 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股份代號 2823（港元櫃檯）在香港聯交所買賣及自二零一七年七月七日開始以股份代號 82823（人民幣櫃檯）在香港聯交所買賣。A50 中國 ETF 以富時中國 A50 指數為指標指數。

iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF

信託基金的成分基金 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）指數 ETF

信託基金的成分基金 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 亞洲新興市場指數 ETF

信託基金的成分基金 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 指數 ETF

信託基金的成分基金 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股份代號 9846（美元櫃檯）及 82846（人民幣櫃檯）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 指數 ETF

信託基金的成分基金 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 台灣指數 ETF

信託基金的成分基金 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 台灣指數為指標指數。

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF（「DAX ETF」）於二零一六年六月二十三日推出，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 83146、美元櫃檯股份代號 9146 及港元櫃檯股份代號 3146 在香港聯交所買賣。DAX ETF 以德國 DAX 指數為指標指數。

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF（「歐元區 STOXX 50 ETF」）於二零一六年六月二十三日推出，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 83155、美元櫃檯股份代號 9155 及港元櫃檯股份代號 3155 在香港聯交所買賣。歐元區 STOXX 50 ETF 以歐元區 STOXX 50 指數為指標指數。

iShares 安碩富時 100 指數 ETF

信託基金的成分基金 iShares 安碩富時 100 指數 ETF（「富時 100 ETF」）於二零一六年六月二十三日推出，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 82847、美元櫃檯股份代號 9847 及港元櫃檯股份代號 2847 在香港聯交所買賣。富時 100 ETF 以富時 100 指數為指標指數。

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 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。

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，於截至二零一八年十二月三十一日止年度，iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF、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) 指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、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二零零一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
二零一九年四月二十五日

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，iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF、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）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、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。截至二零一八年十二月三十一日，信託基金設有十四個成分基金，分別為 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF、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）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF。有關 iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF（「終止成分基金」）的財務資料未包括在本年報內，但將載於成分基金涵蓋二零一八年一月一日至終止日期的終止審核報告內。

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 安碩亞洲信託基金（「信託基金」）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 MSCI 中國指數 ETF、iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF、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）指數 ETF、iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF、iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF、iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF、iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF、iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF、iShares 安碩富時 100 指數 ETF、iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF 及 iShares 安碩核心恒生指數 ETF 截至二零一八年十二月三十一日止年度及截至二零一八年十二月三十一日（各基金均為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 10 至 69 頁的財務報表，包括：

- 於二零一八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二零一八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《專業會計師道德守則》（「國際會計師專業操守理事會守則」），我們獨立於成分基金，並已履行國際會計師專業操守理事會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。

我們在審計中識別的關鍵審計事項概述如下：

- 投資的存在及估值

獨立核數師報告

致iShares安碩亞洲信託基金（「信託基金」）的基金單位持有人（續）

關鍵審計事項

投資的存在及估值

各成分基金截至二零一八年十二月三十一日持有的投資主要包括(i) 上市股本及(ii) 投資基金，於各成分基金相關財務報表中，投資按以下各項進行估值：

iShares安碩MSCI中國指數ETF	上市股本： 2,897,156,353 港元
iShares安碩富時A50中國指數ETF	上市股本：人民幣 20,769,102,627 元
iShares安碩核心標普BSE SENSEX印度指數ETF	投資基金： 97,757,450 美元
iShares安碩核心MSCI亞洲（日本除外）指數ETF	上市股本： 1,113,658,997 美元
iShares安碩MSCI亞洲新興市場指數ETF	上市股本： 150,112,711 港元
iShares安碩核心滬深300指數ETF	上市股本：人民幣 97,269,904 元
iShares安碩核心韓國綜合股價200指數ETF	上市股本： 8,393,484 美元
iShares安碩核心MSCI台灣指數ETF	上市股本： 26,064,930 美元
iShares安碩德國DAX指數ETF	上市股本： 2,272,292 歐元
iShares安碩歐元區STOXX 50指數ETF	上市股本： 2,923,750 歐元
iShares安碩富時100指數ETF	上市股本： 2,177,200 英鎊
iShares安碩納斯達克100指數ETF	上市股本： 8,780,380 美元
iShares安碩核心恒生指數ETF	上市股本： 258,653,761 港元

若干成分基金持有的投資包括於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本，按以下各項進行估值：

iShares安碩富時A50中國指數ETF	上市股本： 人民幣596,931,793 元
iShares安碩核心滬深300指數ETF	上市股本：人民幣 1,829,803 元

由於有關投資佔各成分基金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，我們亦專注於在二零一八年十二月三十一日已暫停買賣上市股本的估值，原因是管理人於釐定上述各項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，並將成分基金的投資持有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。

就各成分基金持有的上市股本而言，我們通過比較成分基金使用的定價與截至二零一八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。

就投資基金而言，我們比較其資產淨值所用定價與投資基金管理人所呈報者，以核對其估值。

此外，就於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本而言，我們已評估管理人採納的估值方法的適當性。我們亦透過考慮可能影響其公平價值的因素，包括暫停買賣時間、已暫停買賣的上市股本的相關市場資料及訊息、暫停期間可比較指數的價格變動情況以及已暫停買賣的上市股本於二零一八年十二月三十一日後恢復買賣的市場價格（如適用），評估於釐定該等投資估值時所作出的判斷。

根據我們已執行的程序，我們發現，釐定投資估值所作出的判斷有可得的憑證支持。

獨立核數師報告

致iShares安碩亞洲信託基金（「信託基金」）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安碩亞洲信託基金（「信託基金」）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，二零一九年四月二十五日

財務狀況報表

於二零一八年十二月三十一日

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF			
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 十二月三十一日 (重列) 人民幣	二零一七年 一月一日 (重列) 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)	2,897,156,353	2,404,732,674	20,769,102,627	25,710,715,018	25,695,502,131
應收股息		357,178	180,089	-	-	-
應收利息		32	115	-	29,765	141
其他應收賬款		37,608	-	-	-	-
銀行結存	8(d), 12(b)	2,735,180	3,042,526	77,172,137	156,534,838	120,181,851
總資產		2,900,286,351	2,407,955,404	20,846,274,764	25,867,279,621	25,815,684,123
負債						
流動負債						
保證金存款		-	38	-	-	-
應付管理費用	8(a)	1,368,026	1,039,811	17,279,719	19,365,658	21,859,332
應付分派		258	-	-	-	-
抵押安排應付借出證券費用		-	-	-	10,227,936	22,821,864
其他應付賬款		87,000	47,817	-	41,759	192,605
總負債		1,455,284	1,087,666	17,279,719	29,635,353	44,873,801
基金單位持有人應佔資產淨值		2,898,831,067	2,406,867,738	20,828,995,045	25,837,644,268	25,770,810,322

附註	iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF			
	二零一八年 美元	二零一七年 十二月三十一日 (重列) 美元	二零一七年 一月一日 (重列) 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)	97,757,450	139,989,131	102,899,831
應收利息		6	11	-
銀行結存	8(d), 12(b)	209,348	849,141	272,651
總資產		97,966,804	140,838,283	103,172,482
負債				
流動負債				
應付管理費用	8(a)	35,583	45,452	39,934
其他應付賬款		-	3,838	-
總負債		35,583	49,290	39,934
基金單位持有人應佔資產淨值		97,931,221	140,788,993	103,132,548

經信託人及管理人於二零一九年四月二十五日批准。

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)

於二零一八年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF			iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF		
	二零一八年 美元	二零一七年 十二月三十一日 (重列) 美元	二零一七年 一月一日 (重列) 美元	二零一八年 港元	二零一七年 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)	1,113,662,577	946,592,837	541,907,920	150,113,330	179,930,047
應收股息		2,436,764	1,296,777	88,992	370,292	263,633
應收利息		39	84	1	1	9
應收經紀商款項	12(b)	24,294,323	-	-	-	-
其他應收賬款		5,173	-	-	804	-
銀行結存	8(d), 12(b)	1,433,789	2,696,433	1,345,287	158,386	221,538
總資產		1,141,832,665	950,586,131	543,342,200	150,642,813	180,415,227
負債						
流動負債						
應付經紀商款項		-	1,180,682	-	-	-
應付基金單位持有人贖回款項		25,383,736	-	-	-	-
應付管理費用	8(a)	223,464	111,695	61,828	61,138	66,569
其他應付賬款		10,861	22,417	5,384	-	4,808
總負債		25,618,061	1,314,794	67,212	61,138	71,377
基金單位持有人應佔資產淨值		1,116,214,604	949,271,337	543,274,988	150,581,675	180,343,850

附註	iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF			iShares 安碩核心 韓國綜合股價 200 指數 ETF		
	二零一八年 人民幣	二零一七年 十二月三十一日 (重列) 人民幣	二零一七年 一月一日 (重列) 人民幣	二零一八年 美元	二零一七年 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)	97,269,904	150,163,958	172,138,268	8,393,484	13,611,268
應收股息		-	-	2,864	104,492	103,008
應收管理費用	8(a)	540	13,713	-	-	-
應收利息		1	80	2	-	3
銀行結存	8(d), 12(b)	281,168	180,755	1,722,258	10,103	10,481
總資產		97,551,613	150,358,506	173,863,392	8,508,079	13,724,760
負債						
流動負債						
應付管理費用	8(a)	-	-	150,719	1,932	2,937
抵押安排應付借出證券費用		-	-	387,854	-	-
其他應付賬款		-	-	84,847	-	2,540
總負債		-	-	623,420	1,932	5,477
基金單位持有人應佔資產淨值		97,551,613	150,358,506	173,239,972	8,506,147	13,719,283

經信託人及管理人於二零一九年四月二十五日批准。

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)

於二零一八年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF		iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		
	二零一八年 美元	二零一七年 美元	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元	
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	26,065,448	31,310,877	2,272,292	2,805,291
應收利息		-	1	-	-
應收經紀商款項	12(b)	-	-	4,639	1,173,753
應收管理費用	8(a)	-	-	2,186	-
保證金存款	12(b)	8,795	1	-	-
銀行結存	8(d), 12(b)	7,099	29,702	3,509	2,437
總資產		26,081,342	31,340,581	2,282,626	3,981,481
負債					
流動負債					
應付經紀商款項		-	-	4,617	-
應付基金單位持有人贖回款項		-	-	-	1,173,312
應付管理費用	8(a)	5,551	5,801	-	818
應付股息		-	-	-	34
其他應付賬款		-	315	-	4,321
總負債		5,551	6,116	4,617	1,178,485
基金單位持有人應佔資產淨值		26,075,791	31,334,465	2,278,009	2,802,996

附註	iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF		iShares 安碩富時 100 指數 ETF		
	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊	
資產					
流動資產					
按公平價值透過損益記賬的金融資產	12(a)	2,923,750	3,319,501	2,177,296	2,762,021
應收股息		1,616	2,536	8,407	13,611
應收經紀商款項	12(b)	-	668,165	7,863	736,856
應收管理費用	8(a)	4,736	-	2,309	-
其他應收賬款		1,044	-	-	-
銀行結存	8(d), 12(b)	2,943	18,344	6,975	12,724
總資產		2,934,089	4,008,546	2,202,850	3,525,212
負債					
流動負債					
應付經紀商款項		-	-	10,090	-
應付基金單位持有人贖回款項		-	670,753	-	741,564
應付管理費用	8(a)	-	631	-	387
應付利息		1	24	-	-
其他應付賬款		-	2,221	-	1,836
總負債		1	673,629	10,090	743,787
基金單位持有人應佔資產淨值		2,934,088	3,334,917	2,192,760	2,781,425

經信託人及管理人於二零一九年四月二十五日批准。

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)

於二零一八年十二月三十一日

附註	iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF		iShares 安碩核心恒生指數 ETF		
	二零一八年 美元	二零一七年 美元	二零一八年 港元	二零一七年 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)	8,780,380	9,116,638	258,656,101	343,314,064
應收股息		4,549	1,626	-	-
應收利息		-	2	2	35
應收經紀商款項	12(b)	-	4,173	-	-
其他應收賬款		-	-	2,160	-
保證金存款	12(b)	-	-	23,080	19,850
銀行結存	8(d), 12(b)	2,523	26,570	544,193	468,849
總資產		8,787,452	9,149,009	259,225,536	343,802,798
負債					
流動負債					
應付經紀商款項		-	4,764	-	-
應付管理費用	8(a)	2,352	1,958	17,951	20,645
其他應付賬款		-	875	-	15,000
總負債		2,352	7,597	17,951	35,645
基金單位持有人應佔資產淨值		8,785,100	9,141,412	259,207,585	343,767,153

經信託人及管理人於二零一九年四月二十五日批准。

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 人民幣
收入				
股息收入	54,620,962	44,529,901	484,657,518	663,949,817
銀行利息收入	8(d) 17,345	1,085	669,322	517,932
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	6 (576,643,293)	808,743,964	(4,104,970,291)	8,755,461,697
其他收入	255	-	-	-
外幣淨虧損	(144,453)	(27,742)	(19,057,897)	(33,644,323)
總淨收入／(虧損)	(522,149,184)	853,247,208	(3,638,701,348)	9,386,285,123
開支				
管理費用	8(a) (15,296,597)	(11,651,794)	(196,657,098)	(248,236,546)
交易手續費	8(b) (5,676)	(38,454)	(57,890)	(729,733)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	8(c) (840,276)	(197,551)	(23,236,801)	(55,580,095)
託管及銀行費用	(7,133)	(228,975)	(16,256)	(74,543)
抵押安排之借出證券費用	12(b) -	-	(389,335)	(130,619,532)
總經營開支	(16,149,682)	(12,116,774)	(220,357,380)	(435,240,449)
經營溢利／(虧損)	(538,298,866)	841,130,434	(3,859,058,728)	8,951,044,674
融資成本				
利息開支	8(e) -	-	(254,763)	(2,166,512)
除稅前溢利／(虧損)	(538,298,866)	841,130,434	(3,859,313,491)	8,948,878,162
稅項	7 (4,126,105)	(3,575,032)	(48,613,249)	(66,432,942)
除稅後溢利／(虧損)	(542,424,971)	837,555,402	(3,907,926,740)	8,882,445,220
年內其他全面收入				
其後可重新分類至損益的項目： —外幣換算儲備淨變動	3 -	-	-	(1,723,346,196)
總全面收入／(虧損)	(542,424,971)	837,555,402	(3,907,926,740)	7,159,099,024

附註	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) 指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 美元	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 美元
收入				
股息收入	-	-	22,251,653	21,765,834
銀行利息收入	8(d) 3,281	103	51,369	769
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	6 (4,350,923)	40,058,045	(137,550,191)	254,759,806
外幣淨收益／(虧損)	(77)	543	(995,909)	157,977
其他收入	8(a) -	537,340	-	41,968
總淨收入／(虧損)	(4,347,719)	40,596,031	(116,243,078)	276,726,354
開支				
管理費用	8(a) (529,511)	(528,194)	(2,035,553)	(1,618,122)
交易手續費	8(b) -	-	(1,905)	(15,850)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	-	-	(1,393,518)	(1,013,828)
託管及銀行費用	(102)	(103)	(11,861)	(56,875)
總經營開支	(529,613)	(528,297)	(3,442,837)	(2,704,675)
除稅前溢利／(虧損)	(4,877,332)	40,067,734	(119,685,915)	274,021,679
稅項	7 -	-	(2,705,704)	(2,658,205)
除稅後溢利／(虧損)	(4,877,332)	40,067,734	(122,391,619)	271,363,474
年內其他全面收入				
其後可重新分類至損益的項目： —外幣換算儲備淨變動	3 -	(974,212)	-	(6,096,671)
總全面收入／(虧損)	(4,877,332)	39,093,522	(122,391,619)	265,266,803

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF		iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 人民幣
收入				
股息收入	4,080,546	3,610,795	2,532,432	2,576,770
銀行利息收入	8(d) 187	57	2,354	5,182
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	6 (29,813,904)	50,961,412	(32,489,900)	37,158,345
外幣淨虧損	(11,863)	(34,183)	(47,060)	(734,970)
總淨收入／(虧損)	(25,745,034)	54,538,081	(30,002,174)	39,005,327
開支				
管理費用	8(a) (898,472)	(782,272)	(450,540)	(691,308)
交易手續費	8(b) (2,196)	(25,040)	-	(192,828)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(33,338)	(37,115)	(42,273)	(647,610)
託管及銀行費用	(13,838)	(37,370)	-	(30,333)
抵押安排之借出證券費用	12(b) -	-	-	(126,388)
總經營開支	(947,844)	(881,797)	(492,813)	(1,688,467)
經營溢利／(虧損)	(26,692,878)	53,656,284	(30,494,987)	37,316,860
融資成本				
利息開支	8(e) (205)	(37)	(7)	(31,798)
除稅前溢利／(虧損)	(26,693,083)	53,656,247	(30,494,994)	37,285,062
稅項	7 (605,092)	(537,177)	(254,198)	(258,172)
除稅後溢利／(虧損)	(27,298,175)	53,119,070	(30,749,192)	37,026,890
年內其他全面收入				
其後可重新分類至損益的項目： — 外幣換算儲備淨變動	3 -	-	-	(9,766,808)
總全面收入／(虧損)	(27,298,175)	53,119,070	(30,749,192)	27,260,082

附註	iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF		iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 美元	二零一八年 美元	二零一七年 美元
收入				
股息收入	258,555	217,631	5,408,568	886,688
銀行利息收入	8(d) 183	36	5,289	252
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	6 (2,293,154)	4,895,839	(9,049,848)	4,759,626
外幣淨收益／(虧損)	2,128	16,105	(170,212)	61,322
其他收入	-	182	-	-
總淨收入／(虧損)	(2,032,288)	5,129,793	(3,806,203)	5,707,888
開支				
管理費用	8(a) (28,729)	(42,054)	(159,639)	(76,010)
交易手續費	8(b) (3,780)	(5,460)	(675)	(2,925)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(14,715)	(19,092)	(530,618)	(9,609)
託管及銀行費用	(1,912)	(2,136)	(102)	(129)
總經營開支	(49,136)	(68,742)	(691,034)	(88,673)
經營溢利／(虧損)	(2,081,424)	5,061,051	(4,497,237)	5,619,215
融資成本				
利息開支	8(e) -	-	(155)	-
除稅前溢利／(虧損)	(2,081,424)	5,061,051	(4,497,392)	5,619,215
稅項	7 (56,621)	(47,447)	(1,149,261)	(184,514)
總全面收入／(虧損)	(2,138,045)	5,013,604	(5,646,653)	5,434,701

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩德國DAX指數ETF		iShares 安碩歐元區STOXX 50指數ETF	
	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元
收入				
股息收入	77,682	175,190	110,808	169,633
銀行利息收入	2	-	2	-
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	(585,944)	639,440	(481,594)	377,553
外幣淨收益／(虧損)	(21)	280	(86)	264
其他收入	33	-	23	-
總淨收入／(虧損)	(508,248)	814,910	(370,847)	547,450
開支				
管理費用	(5,321)	(12,873)	(6,573)	(10,846)
交易手續費	(448)	(3,085)	(1,097)	(3,250)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(86)	(1,213)	(562)	(887)
託管及銀行費用	(83)	(117)	(600)	(2,032)
總經營開支	(5,938)	(17,288)	(8,832)	(17,015)
經營溢利	(514,186)	797,622	(379,679)	530,435
融資成本				
利息開支	(1)	(34)	(1)	(24)
除稅前溢利／(虧損)	(514,187)	797,588	(379,680)	530,411
稅項	(10,800)	(39,882)	(21,149)	(39,915)
總全面收入／(虧損)	(524,987)	757,706	(400,829)	490,496

附註	iShares 安碩富時100指數ETF		iShares 安碩納斯達克100指數ETF	
	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊	二零一八年 美元	二零一七年 美元
收入				
股息收入	99,947	176,563	117,635	95,815
銀行利息收入	6	1	235	21
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	(304,572)	289,913	(353,201)	2,204,566
外幣淨收益／(虧損)	(85)	328	2	9
總淨收入／(虧損)	(204,704)	466,805	(235,329)	2,300,411
開支				
管理費用	(4,768)	(8,320)	(30,387)	(22,929)
交易手續費	(1,398)	(3,572)	(775)	(2,275)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(1,410)	(2,180)	(1,202)	(173)
託管及銀行費用	(73)	(82)	(109)	(128)
總經營開支	(7,649)	(14,154)	(32,473)	(25,505)
經營溢利／(虧損)	(212,353)	452,651	(267,802)	2,274,906
融資成本				
利息開支	(1)	-	(1)	-
除稅前溢利／(虧損)	(212,354)	452,651	(267,803)	2,274,906
稅項	(2,395)	(2,132)	(33,563)	(25,908)
總全面收入／(虧損)	(214,749)	450,519	(301,366)	2,248,998

隨附附註為本財務報表的組成部分。

全面收入報表 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度／期間

	附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
		二零一八年 港元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年 十二月三十一日 港元
收入			
股息收入		10,254,070	14,715,973
銀行利息收入	8(d)	1,203	223
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	6	(39,377,487)	132,691,091
外幣淨收益		1,201	2,349
總淨收入／(虧損)		(29,121,013)	147,409,636
開支			
管理費用	8(a)	(271,560)	(470,892)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本		(62,412)	(300,632)
總經營開支		(333,972)	(771,524)
經營溢利／(虧損)		(29,454,985)	146,638,112
融資成本			
利息開支	8(e)	(1)	-
經營溢利／(虧損)		(29,454,986)	146,638,112
稅項	7	(465,262)	(503,688)
總全面收入／(虧損)		(29,920,248)	146,134,424

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

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 人民幣
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,406,867,738	1,408,875,090	25,837,644,268	25,770,810,322
發行單位所得款項	5, 9			
— 以實物方式	1,104,324,085	380,342,509	-	-
— 現金成分及現金認購	404,339,484	136,336,763	7,700,566,562	-
贖回單位所付款項	5, 9			
— 以實物方式	(320,414,778)	(235,817,338)	-	(1,452,553,674)
— 現金成分及現金贖回	(112,652,491)	(85,594,688)	(8,572,929,045)	(5,091,482,788)
向基金單位持有人作出的分派	13	(34,830,000)	(228,360,000)	(548,228,616)
	1,034,388,300	160,437,246	(1,100,722,483)	(7,092,265,078)
本年度總全面收入／(虧損)	(542,424,971)	837,555,402	(3,907,926,740)	7,159,099,024
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,898,831,067	2,406,867,738	20,828,995,045	25,837,644,268

附註	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) 指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 美元	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	140,788,993	103,132,548	949,271,337	543,274,988
發行單位所得款項	5, 9			
— 以實物方式	-	-	-	19,317,326
— 現金成分及現金認購	-	13,925,575	723,777,107	500,798,416
贖回單位所付款項	5, 9			
— 現金成分及現金贖回	(37,980,440)	(15,362,652)	(413,463,021)	(363,629,144)
向基金單位持有人作出的分派	13	-	(20,979,200)	(15,757,052)
	(37,980,440)	(1,437,077)	289,334,886	140,729,546
本年度總全面收入／(虧損)	(4,877,332)	39,093,522	(122,391,619)	265,266,803
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	97,931,221	140,788,993	1,116,214,604	949,271,337

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF		iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 人民幣
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	180,343,850	119,248,600	150,358,506	173,239,972
發行單位所得款項	5, 9			
— 以實物方式	-	1,245,108	-	-
— 現金成分及現金認購	-	9,163,072	6,213,600	6,556,320
贖回單位所付款項	5, 9			
— 現金成分及現金贖回	-	-	(26,521,301)	(55,304,314)
向基金單位持有人作出的分派	13	(2,432,000)	(1,750,000)	(1,393,554)
	(2,464,000)	7,976,180	(22,057,701)	(50,141,548)
本年度總全面收入／(虧損)	(27,298,175)	53,119,070	(30,749,192)	27,260,082
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	150,581,675	180,343,850	97,551,613	150,358,506

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)

截至二零一八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 指數 ETF		iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 美元	二零一八年 美元	二零一七年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	13,719,283	13,482,417	31,334,465	19,839,444
發行單位所得款項				
— 現金成分及現金認購	726,061	-	129,480,272	8,123,723
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	(3,657,152)	(4,776,738)	(127,748,293)	(1,711,403)
向基金單位持有人作出的分派	(144,000)	-	(1,344,000)	(352,000)
	(3,075,091)	(4,776,738)	387,979	6,060,320
本年度總全面收入 / (虧損)	(2,138,045)	5,013,604	(5,646,653)	5,434,701
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	8,506,147	13,719,283	26,075,791	31,334,465

附註	iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	
	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,802,996	6,072,518	3,334,917	5,100,840
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	-	(4,027,228)	-	(2,256,419)
	-	(4,027,228)	-	(2,256,419)
本年度總全面收入 / (虧損)	(524,987)	757,706	(400,829)	490,496
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,278,009	2,802,996	2,934,088	3,334,917

附註	iShares 安碩富時 100 指數 ETF		iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	
	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊	二零一八年 美元	二零一七年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,781,425	3,988,702	9,141,412	7,845,869
發行單位所得款項				
— 現金成分及現金認購	-	-	1,680,214	-
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	(373,916)	(1,657,796)	(1,735,160)	(953,455)
	(373,916)	(1,657,796)	(54,946)	(953,455)
本年度總全面收入 / (虧損)	(214,749)	450,519	(301,366)	2,248,998
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	2,192,760	2,781,425	8,785,100	9,141,412

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)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
		二零一八年 港元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期) 至 二零一七年 十二月三十一日 港元
於一月一日／成立日期基金單位持有人應佔資產淨值		343,767,153	-
發行單位所得款項	5, 9	-	686,322,156
— 以實物方式		-	140,817,049
— 現金成分及現金認購			
贖回單位所付款項	5, 9	(43,570,477)	(602,462,363)
— 以實物方式		(1,576,843)	(15,367,613)
— 現金成分及現金贖回		(9,492,000)	(11,676,500)
向基金單位持有人作出的分派	13		
		(54,639,320)	197,632,729
本年度／期間總全面收入／(虧損)		(29,920,248)	146,134,424
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值		259,207,585	343,767,153

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 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	(1,110,742,489)	(229,705,205)	(11,709,662,358)	(15,307,438,295)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	825,402,763	187,301,007	12,527,246,561	20,838,142,912
已收股息	54,443,873	44,403,019	484,657,518	663,949,817
已收銀行利息	17,428	971	699,087	488,308
已收其他收入	255	-	-	-
已付管理費用	(14,968,382)	(11,317,719)	(198,743,037)	(250,730,220)
已付稅項	(4,126,105)	(3,575,032)	(48,613,249)	(66,432,942)
已付交易成本	(840,276)	(197,551)	(23,236,801)	(55,580,095)
抵押安排已付借出證券費用	-	-	(10,617,271)	(143,213,460)
其他退回／(已付) 費用	26,374	(248,230)	(115,905)	(955,122)
已收／(已付) 保證金存款	(38)	175,885	-	-
經營活動產生／(所用) 的淨現金	(250,786,597)	(13,162,855)	1,021,614,545	5,678,230,903
融資活動				
已付利息	-	-	(254,763)	(2,166,512)
發行單位收取的現金成分及現金認購	9 404,339,484	136,336,763	7,700,566,562	-
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9 (112,652,491)	(90,415,815)	(8,572,929,045)	(5,091,482,788)
已付末期分派	13 (41,207,742)	(34,830,000)	(228,360,000)	(548,228,616)
融資活動產生／(所用) 的淨現金	250,479,251	11,090,948	(1,100,977,246)	(5,641,877,916)
現金及現金等價物增加／(減少) 淨額	(307,346)	(2,071,907)	(79,362,701)	36,352,987
年初的現金及現金等價物	3,042,526	5,114,433	156,534,838	120,181,851
年終的現金及現金等價物	2,735,180	3,042,526	77,172,137	156,534,838
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	2,735,180	3,042,526	77,172,137	156,534,838

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度

附註	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) 指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 美元	二零一八年 美元	二零一七年 (重列) 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	-	(96,618,778)	(871,666,140)	(588,851,310)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	37,880,681	98,613,854	540,570,122	453,485,513
已收股息	-	-	21,111,666	20,558,049
已收銀行利息	3,286	92	51,414	686
已收其他收入	-	537,340	-	41,968
已付管理費用	(539,380)	(522,676)	(1,923,784)	(1,568,255)
已付稅項	-	-	(2,705,704)	(2,658,205)
已付交易成本	-	-	(1,393,518)	(1,013,828)
其他退回 / (已付) 費用	(3,940)	3,735	(25,322)	(55,692)
經營活動產生 / (所用) 的淨現金	37,340,647	2,013,567	(315,981,266)	(120,061,074)
融資活動				
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	13,925,575	723,777,107	500,798,416
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	(15,362,652)	(388,079,285)	(363,629,144)
已付末期分派	13	-	(20,979,200)	(15,757,052)
融資活動產生 / (所用) 的淨現金	(37,980,440)	(1,437,077)	314,718,622	121,412,220
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	(639,793)	576,490	(1,262,644)	1,351,146
年初的現金及現金等價物	849,141	272,651	2,696,433	1,345,287
年終的現金及現金等價物	209,348	849,141	1,433,789	2,696,433
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	209,348	849,141	1,433,789	2,696,433

附註	iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF		iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一七年 (重列) 港元	二零一八年 人民幣	二零一七年 (重列) 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	(19,469,747)	(17,088,236)	(19,969,248)	(147,429,074)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	19,459,892	7,963,755	40,326,342	196,059,951
已收股息	3,973,887	3,356,695	2,532,432	2,579,634
已收銀行利息	195	48	2,433	5,104
已付管理費用	(903,903)	(770,393)	(437,367)	(855,740)
已付稅項	(605,092)	(537,177)	(254,198)	(258,172)
已付交易成本	(33,338)	(37,115)	(42,273)	(647,610)
抵押安排已付借出證券費用	-	-	-	(514,242)
其他已付費用	(20,841)	(65,045)	-	(308,008)
經營活動產生 / (所用) 的淨現金	2,401,053	(7,177,468)	22,158,121	48,631,843
融資活動				
已付利息	(205)	(37)	(7)	(31,798)
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	9,163,072	6,213,600	6,556,320
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	-	(26,521,301)	(55,304,314)
已付末期分派	13	(2,432,000)	(1,750,000)	(1,393,554)
融資活動產生 / (所用) 的淨現金	(2,464,205)	6,731,035	(22,057,708)	(50,173,346)
現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額	(63,152)	(446,433)	100,413	(1,541,503)
年初的現金及現金等價物	221,538	667,971	180,755	1,722,258
年終的現金及現金等價物	158,386	221,538	281,168	180,755
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	158,386	221,538	281,168	180,755

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一八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 指數 ETF		iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	
	二零一八年 美元	二零一七年 美元	二零一八年 美元	二零一七年 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	(1,517,698)	(1,299,704)	(146,693,764)	(10,831,134)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	4,444,456	5,910,396	142,719,133	4,109,110
已收股息	257,071	272,162	5,408,568	886,688
已收銀行利息	186	33	5,290	251
已收其他收入	-	182	-	-
已付管理費用	(29,734)	(42,932)	(159,889)	(74,950)
已付稅項	(56,621)	(47,447)	(1,149,261)	(184,514)
已付交易成本	(14,715)	(19,092)	(530,618)	(9,609)
其他已付費用	(8,232)	(7,266)	(1,092)	(4,854)
已付保證金存款	-	-	(8,794)	(1)
經營活動產生/(所用)的淨現金	3,074,713	4,766,332	(410,427)	(6,109,013)
融資活動				
已付利息	-	-	(155)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9 726,061	-	129,480,272	8,123,723
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9 (3,657,152)	(4,776,738)	(127,748,293)	(1,711,403)
已付末期分派	13 (144,000)	-	(1,344,000)	(352,000)
融資活動產生/(所用)的淨現金	(3,075,091)	(4,776,738)	387,824	6,060,320
現金及現金等價物減少淨額	(378)	(10,406)	(22,603)	(48,693)
年初的現金及現金等價物	10,481	20,887	29,702	78,395
年終的現金及現金等價物	10,103	10,481	7,099	29,702
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	10,103	10,481	7,099	29,702

附註	iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	
	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元
經營活動				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(517,307)	(706,785)	(552,942)	(357,678)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	1,638,072	3,430,725	1,135,178	1,826,358
已收股息	77,682	175,190	111,728	169,975
已收銀行利息	2	-	2	-
已收其他收入	33	-	23	-
已付管理費用	(8,325)	(13,818)	(11,940)	(11,889)
已付稅項	(10,800)	(39,882)	(22,193)	(39,915)
已付交易成本	(86)	(1,213)	(562)	(887)
其他已付費用	(4,886)	(4,770)	(3,941)	(9,126)
經營活動產生的淨現金	1,174,385	2,839,447	655,353	1,576,838
融資活動				
已付利息	(1)	-	(1)	-
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9 (1,173,312)	(2,853,916)	(670,753)	(1,585,666)
融資活動所用的淨現金	(1,173,313)	(2,853,916)	(670,754)	(1,585,666)
現金及現金等價物增加/(減少)淨額	1,072	(14,469)	(15,401)	(8,828)
年初的現金及現金等價物	2,437	16,906	18,344	27,172
年終的現金及現金等價物	3,509	2,437	2,943	18,344
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	3,509	2,437	2,943	18,344

隨附附註為本財務報表的組成部分。

現金流量報表 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度／期間

附註	iShares 安碩富時 100 指數 ETF		iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	
	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊	二零一八年 美元	二零一七年 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	(332,695)	(416,423)	(2,675,965)	(367,164)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	1,351,846	1,171,441	2,658,433	1,278,472
已收股息	105,151	177,497	114,712	96,919
已收銀行利息	6	1	237	19
已付管理費用	(7,464)	(9,295)	(29,993)	(23,898)
已付稅項	(2,395)	(2,132)	(33,563)	(25,908)
已付交易成本	(1,410)	(2,180)	(1,202)	(173)
其他已付費用	(3,307)	(4,762)	(1,759)	(7,928)
經營活動產生的淨現金	1,109,732	914,147	30,900	950,339
融資活動				
已付利息	(1)	-	(1)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	-	1,680,214	-
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	(916,232)	(1,735,160)	(953,455)
融資活動所用的淨現金	(1,115,481)	(916,232)	(54,947)	(953,455)
現金及現金等價物減少淨額	(5,749)	(2,085)	(24,047)	(3,116)
年初的現金及現金等價物	12,724	14,809	26,570	29,686
年終的現金及現金等價物	6,975	12,724	2,523	26,570
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	6,975	12,724	2,523	26,570

附註	iShares 安碩核心·恒生指數 ETF	
	二零一八年 港元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日 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	(45,497,015)	(193,013,393)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	47,206,055	66,252,562
已收股息	10,254,070	14,715,973
已收銀行利息	1,236	188
已付管理費用	(274,254)	(450,247)
已付稅項	(465,262)	(503,688)
已付交易成本	(62,412)	(300,632)
其他退回費用	(15,000)	15,000
已付保證金存款	(3,230)	(19,850)
經營活動產生／(所用)的淨現金	11,144,188	(113,304,087)
融資活動		
已付利息	(1)	-
發行單位收取的現金成分及現金認購	9	140,817,049
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	9	(15,367,613)
已付中期及末期分派	13	(11,676,500)
融資活動產生／(所用)的淨現金	(11,068,844)	113,772,936
現金及現金等價物增加淨額	75,344	468,849
年初／期初的現金及現金等價物	468,849	-
年終／期終的現金及現金等價物	544,193	468,849
現金及現金等價物結餘分析		
銀行結存	544,193	468,849

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。

截至二零一八年十二月三十一日，信託基金有十四個已成立的成分基金：

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 中國指數 ETF	二零零一年十一月二十八日
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) 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 亞洲新興市場指數 ETF	二零零九年四月二十三日
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 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩富時 100 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	二零一六年六月二十九日
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	二零一六年十一月二十三日
iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF ¹	二零一六年一月二十八日

該等財務報表乃有關首十三個成分基金（各自單獨為信託基金的成分基金，單獨或統稱為「成分基金」）。

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 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF¹

於二零一八年二月二日，管理人刊發有關 iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF 的建議停止交易、終止、自願撤銷認可資格及除牌之公告及通知（「終止成分基金」）。終止成分基金於二零一八年六月一日起於香港聯交所除牌。

由於終止成分基金不再有投資者，故根據單位信託及互惠基金守則履行刊發年度和中期報告的規定已不再適用。因此，有關終止成分基金的財務資料並無載於本年報內，但將載於終止成分基金涵蓋二零一八年一月一日至終止日期的終止報告內。

iShares 安碩 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（並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 A50 中國指數 ETF (「A50 中國 ETF」)

A50 中國 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 家按全市值計最大的公司。

截至二零一三年八月二日，A50 中國 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，A50 中國 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。

¹ 於二零一八年六月一日，管理人宣布成分基金已從香港聯交所除牌。

財務報表附註 (續)

於二零一七年十二月一日，管理人公佈A50中國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A50中國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A50中國ETF持有的抵押品須至少佔A50中國ETF所承擔的全部交易對手之風險的100%及(ii)倘A50中國ETF接受的抵押品的性質為股票證券時，A50中國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指數包括三十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」)。

截至二零一八年及二零一七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。

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²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。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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間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。

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 安碩德國DAX指數ETF (「DAXETF」)

DAXETF目標為提供在未扣除收費及開支前，與德國DAX指數表現非常接近的投資回報。德國DAX指數為追蹤法蘭克福證券交易所之30家最大且最重要公司(稱為藍籌公司)的部分的自由流通調整市值加權指數。

² 個別或統稱為「滬深行業指數基金」。

財務報表附註 (續)

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF (「歐元區 STOXX 50 ETF」)
歐元區 STOXX 50 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與歐元區 STOXX 50 指數表現非常接近的投資回報。歐元區 STOXX 50 指數為自由流通調整市值加權指數。其代表 12 個歐元區國家內按自由流通市值計算的最大 50 間稱之為藍籌股的公司。歐元區 STOXX 50 指數由勢拓有限公司計算及維持。

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (「富時 100 ETF」)
富時 100 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與富時 100 指數表現非常接近的投資回報。富時 100 指數為一項英國上市藍籌公司的自由流通市值加權指數。其乃用作計量於倫敦證券交易所 (「倫敦證交所」) 上市的市值總額 (即實行任何可投資比重前) 首 100 家英國公司之表現。

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。

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期間。

(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，並根據按公平價值透過損益記賬的金融資產及負債 (包括衍生金融工具) 的重估而作出修訂。

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 4 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)。

於二零一八年一月一日生效的準則及現有準則的修訂

國際財務報告準則第 9 號「金融工具」於二零一八年一月一日或之後開始的年度期間生效。該準則針對金融資產和金融負債的分類、計量和確認，並取代國際會計準則第 39 號的多重分類和計量模型。

債務資產的分類和計量將取決於主體管理金融資產的業務模式和金融資產合約現金流量的特點。如果業務模式的目標是持有金融資產以收取合約現金流量和根據工具合約現金流量僅代表本金和利息付款，則債務工具按攤餘成本計量。如果業務模式的目標是持有金融資產以同時收取本金和利息付款的合約現金流量並出售，則債務工具按公平價值透過其他全面收入計量。所有其他債務工具須按公平價值透過損益確認入賬。然而，任何實體可按初始值確認，以不可撤銷選擇權按公平價值透過損益計量金融資產，以此消除或大幅減少計量或確認之間的不一致性。衍生工具和股權工具按公平價值透過損益計量，除非股權工具並非持作買賣，採用不可撤銷選擇權按公平價值透過損益計量。國際財務報告準則第 9 號亦引入新的預期信貸虧損模型。

國際財務報告準則第 9 號已由成分基金追溯應用，並未導致載於附註 2(c) 金融工具的分類或計量作出更改。成分基金的投資組合繼續按公平價值透過損益分類。為收取而持有的其他金融資產繼續按攤銷成本計量，應用新減值模型並無產生重大影響。

財務報表附註 (續)

概無自二零一八年一月一日開始的財政年度首次生效的其他準則、詮釋或現有準則的修訂預期會對成分基金產生重大影響。

已頒佈但尚未生效且未被提早採納的新準則、修訂及詮釋

若干新準則、準則的修訂及詮釋於二零一八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。

(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各項投資。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。

(II) 負債

具有負公平價值的衍生工具合約示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。

(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作價。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。

財務報表附註 (續)

至於A50中國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。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。截至二零一八年十二月三十一日止年度，A50中國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大幅增加，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大幅增加，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，股本證券及CAAP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。

(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。

財務報表附註 (續)

A50中國ETF及滬深300ETF

由二零一八年一月一日起

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及MSCI亞洲(日本除外)ETF

由二零一八年一月一日起

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。

A50中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF及滬深300ETF

於二零一八年一月一日起

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。

韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF及納斯達克100ETF

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。

DAX ETF及歐元區STOXX 50 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。成分基金表現以歐元(「歐元」)計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將歐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。財務報表乃以歐元呈列，而歐元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

富時100ETF

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。成分基金表現以英鎊(「英鎊」)計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將英鎊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。財務報表乃以英鎊呈列，而英鎊亦為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；

財務報表附註 (續)

- 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最後成交價計算。

(l) 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收入(即計及預扣稅)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。

(m) 借出證券

由於A50中國ETF及滬深300ETF有權收取借出的CAAP的股息收入，並保留絕大部分風險及回報，因此借出的CAAP計入此等成分基金的投資組合內。此等成分基金所支付的相關借出證券費用於全面收入報表列賬。

就所借出證券而收取的抵押品一般包括股份、固定收入或現金抵押品。收取的股份及固定收入抵押品被視為賬外交易，因此不計入財務狀況報表，原因是A50中國ETF及滬深300ETF無權收取股份及固定收入抵押品的股息及利息收入，亦不保留絕大部分風險及回報。就股份及固定收入抵押品收取的股息及利息會支付予向有關成分基金提供抵押品的交易對手。收取的現金抵押品(如有)被視為賬內交易，相應負債單獨呈列。從現金抵押品獲取的收入於全面收入報表確認為收入。

由借出CAAP而收取的股息收入於全面收入報表獲確認為A50中國ETF及滬深300ETF的收入。

(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 會計政策的修訂及過渡

A50中國ETF

由二零一八年一月一日起生效，成分基金的基礎貨幣已由港元轉為人民幣。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金用作表現評估和增設及贖回基金單位之基礎指數的貨幣一致。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為人民幣。

財務報表附註 (續)

於二零一七年一月一日，基金單位持有人應佔資產淨值 (經重列) 為人民幣 25,770,810,322 元，原先結餘為人民幣 29,035,620,172 元及由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂而產生的外幣換算儲備人民幣 (3,264,809,850) 元。由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂，於二零一八年一月一日，貨幣換算差額人民幣 (4,988,156,046) 元已由外幣換算儲備轉為淨收入。

SENSEX 印度 ETF

由二零一八年一月一日起生效，成分基金的基礎貨幣已由港元轉為美元。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金用作表現評估和增設及贖回基金單位之基礎指數的貨幣一致。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為美元。

於二零一七年一月一日，基金單位持有人應佔資產淨值 (經重列) 為 103,132,548 美元，原先結餘為 103,149,432 美元及由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂而產生的外幣換算儲備 (16,884) 美元。由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂，於二零一八年一月一日，貨幣換算差額 (991,096) 美元已由外幣換算儲備轉為淨收入。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

由二零一八年一月一日起生效，成分基金的基礎貨幣已由港元轉為美元。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金用作表現評估和增設及贖回基金單位之基礎指數的貨幣一致。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為美元。

於二零一七年一月一日，基金單位持有人應佔資產淨值 (經重列) 為 543,274,988 美元，原先結餘為 541,890,338 美元及由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂而產生的外幣換算儲備 1,384,650 美元。由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂，於二零一八年一月一日，貨幣換算差額 (4,712,021) 美元已由外幣換算儲備轉為淨收入。

滬深 300 ETF

由二零一八年一月一日起生效，成分基金的基礎貨幣已由港元轉為人民幣。作出此改變是為使成分基金之基礎貨幣與成分基金用作表現評估和增設及贖回基金單位之基礎指數的貨幣一致。因此，由二零一八年一月一日起生效，成分基金的功能及呈列貨幣已由港元轉為人民幣。

於二零一七年一月一日，基金單位持有人應佔資產淨值 (經重列) 為人民幣 173,239,972 元，原先結餘為人民幣 278,681,844 元及由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂而產生的外幣換算儲備人民幣 (105,441,872) 元。由於有關成分基金功能貨幣及呈列貨幣的會計政策修訂，於二零一八年一月一日，貨幣換算差額人民幣 (115,208,680) 元已由外幣換算儲備轉為淨收入。

呈報貨幣的選擇反映會計政策，任何修訂均應根據國際會計準則第 8 號「會計政策、會計估計更改及錯誤更正」全面追溯應用。因此，管理人視呈報貨幣的變動，猶如新呈列的貨幣一直為成分基金的呈列貨幣，並將比較金額按新呈列貨幣重列。比較資料已根據國際會計準則第 21 號「匯率變動的影響」所定義的指引，按新的呈列貨幣進行重列。

4 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

財務報表附註 (續)

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。

A50中國ETF及滬深300ETF

由二零一八年一月一日起

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均於香港聯交所上市，其單位以人民幣報價。

於二零一八年一月一日前

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。

SENSEX印度ETF及MSCI亞洲(日本除外)ETF

由二零一八年一月一日起

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。

於二零一八年一月一日前

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。

韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF及納斯達克100ETF

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。

DAXETF及歐元區STOXX50ETF

管理層認為歐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。歐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。

富時100ETF

管理層認為英鎊為最能真實反映相關交易、事件及環境的經濟影響的貨幣。英鎊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。

(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主要為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。

財務報表附註 (續)

5 可贖回單位的變動

可贖回單位的變動載列如下：

	MSCI 中國 ETF 單位數目		A50 中國 ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	85,800,000	76,200,000	2,050,000,000	2,654,000,000
發行單位	61,200,000	21,000,000	696,000,000	-
贖回單位	(17,400,000)	(11,400,000)	(656,000,000)	(604,000,000)
年終已發行單位	129,600,000	85,800,000	2,090,000,000	2,050,000,000
會計資產淨值 (每單位)	港元 22.37	港元 28.05	人民幣 9.97	人民幣* 12.60

	SENSEX 印度 ETF 單位數目		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	44,800,000	45,000,000	132,320,000	105,200,000
發行單位	-	5,200,000	111,440,000	85,200,000
贖回單位	(12,600,000)	(5,400,000)	(58,480,000)	(58,080,000)
年終已發行單位	32,200,000	44,800,000	185,280,000	132,320,000
會計資產淨值 (每單位)	美元 3.04	美元* 3.14	美元 6.02	美元* 7.17

	MSCI 亞洲新興市場 ETF 單位數目		滬深 300 ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	3,200,000	3,000,000	5,750,000	8,000,000
發行單位	-	200,000	250,000	250,000
贖回單位	-	-	(1,000,000)	(2,500,000)
年終已發行單位	3,200,000	3,200,000	5,000,000	5,750,000
會計資產淨值 (每單位)	港元 47.06	港元 56.36	人民幣 19.51	人民幣* 26.15

	韓國綜合股價 200 ETF 單位數目		MSCI 台灣 ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	9,000,000	12,600,000	22,200,000	17,600,000
發行單位	600,000	-	87,400,000	5,800,000
贖回單位	(2,400,000)	(3,600,000)	(88,200,000)	(1,200,000)
年終已發行單位	7,200,000	9,000,000	21,400,000	22,200,000
會計資產淨值 (每單位)	美元 1.18	美元 1.52	美元 1.22	美元 1.41

	DAX ETF 單位數目		歐元區 STOXX 50 ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	2,400,000	5,800,000	3,000,000	5,000,000
贖回單位	-	(3,400,000)	-	(2,000,000)
年終已發行單位	2,400,000	2,400,000	3,000,000	3,000,000
會計資產淨值 (每單位)	歐元 0.95	歐元 1.17	歐元 0.98	歐元 1.11

	富時 100 ETF 單位數目		納斯達克 100 ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日
年初已發行單位	3,000,000	4,800,000	6,000,000	6,800,000
發行單位	-	-	1,000,000	-
贖回單位	(400,000)	(1,800,000)	(1,200,000)	(800,000)
年終已發行單位	2,600,000	3,000,000	5,800,000	6,000,000
會計資產淨值 (每單位)	英鎊 0.84	英鎊 0.93	美元 1.51	美元 1.52

* 重列

財務報表附註 (續)

	恒生ETF 單位數目	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日
年初/期初已發行單位	3,200,000	-
發行單位	-	10,150,000
贖回單位	(400,000)	(6,950,000)
年終/期終已發行單位	2,800,000	3,200,000
	港元	港元
會計資產淨值 (每單位)	92.57	107.43

6 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		A50中國ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣	二零一七年 一月一日至 二零一七年 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	(662,470,715)	717,604,486	(6,658,985,329)	5,896,939,055
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	85,827,422	91,139,478	2,554,015,038	2,858,522,642
	(576,643,293)	808,743,964	(4,104,970,291)	8,755,461,697

	SENSEX印度ETF		MSCI亞洲(日本除外)ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元*	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 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	(18,042,507)	34,766,189	(207,854,788)	203,148,102
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	13,691,584	5,291,856	70,304,597	51,611,704
	(4,350,923)	40,058,045	(137,550,191)	254,759,806

	MSCI亞洲新興市場ETF		滬深300ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣	二零一七年 一月一日至 二零一七年 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	(32,495,874)	50,890,583	(34,145,916)	40,521,542
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	2,681,970	70,829	1,656,016	(3,363,197)
	(29,813,904)	50,961,412	(32,489,900)	37,158,345

	韓國綜合股價200ETF		MSCI台灣ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 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	(3,453,049)	3,841,573	(8,456,651)	4,407,104
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	1,159,895	1,054,266	(593,197)	352,522
	(2,293,154)	4,895,839	(9,049,848)	4,759,626

	DAXETF		歐元區STOXX50ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元
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	(593,793)	(154,848)	(492,441)	23,746
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	7,849	794,288	10,847	353,807
	(585,944)	639,440	(481,594)	377,553

* 重列

財務報表附註 (續)

	富時 100 ETF		納斯達克 100 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 英鎊	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 英鎊	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 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	(386,171)	12,289	(871,182)	2,070,990
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	81,599	277,624	517,981	133,576
	(304,572)	289,913	(353,201)	2,204,566

	恒生 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 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	(52,253,084)	68,694,295
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	12,875,597	63,996,796
	(39,377,487)	132,691,091

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		A50 中國 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 人民幣*
稅務				
— 股息收入預扣稅	4,126,105	3,575,032	48,556,449	66,394,982
— 利息收入預扣稅	-	-	56,800	37,960
	4,126,105	3,575,032	48,613,249	66,432,942

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元*
稅務				
— 股息收入預扣稅	-	-	2,705,645	2,658,134
— 利息收入預扣稅	-	-	58	71
— 資本增值稅	-	-	1	-
	-	-	2,705,704	2,658,205

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 人民幣	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 人民幣*
稅務				
— 股息收入預扣稅	605,092	537,177	254,005	257,677
— 利息收入預扣稅	-	-	193	495
	605,092	537,177	254,198	258,172

	韓國綜合股價 200 ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元
稅務				
— 股息收入預扣稅	56,621	47,477	1,149,261	184,514
	56,621	47,477	1,149,261	184,514

	DAX ETF		歐元區 STOXX 50 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 歐元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 歐元
稅務				
— 股息收入預扣稅	10,800	39,882	22,408	39,915
— 稅務索回	-	-	(1,259)	-
	10,800	39,882	21,149	39,915

* 重列

財務報表附註 (續)

	富時100 ETF		納斯達克100 ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 英鎊	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 英鎊	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一七年 一月一日至 二零一七年 十二月三十一日 美元
稅務				
— 股息收入預扣稅	2,395	2,132	33,563	25,908
	2,395	2,132	33,563	25,908

	恒生ETF	
	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一六年 十一月十八日 (成立日期)至 二零一七年 十二月三十一日 港元
稅務		
— 股息收入預扣稅	465,262	503,688
	465,262	503,688

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)。

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增值稅(「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後買入股份所產生的收益須根據當地相關法律繳付稅項。管理人已製定撥備政策，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SENSEX印度ETF通過毛里求斯附屬公司投資。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。

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(二零一七年：15%)就其截至二零一八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。

財務報表附註 (續)

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、A50 中國 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、或透過一名或多名 QFII 或其聯屬公司發行的 CAAP 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% (二零一七年：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、A50 中國 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。

A50 中國 ETF

A50 中國 ETF 可透過一名或多名 QFII 或其聯屬公司 (統稱「CAAP 發行人」) 所發行的 CAAP (即與 A 股掛鈎的衍生工具) 部分或全部相關指數的投資。

根據於二零一四年十一月十四日發佈的 79 號通知，管理人調整了 A50 中國 ETF 有關其於 CAAP 之相關中國投資之撥備政策。CAAP 發行人不再對於二零一四年十一月十七日或之後所變現的收益預扣 10%。

管理人估計，根據相關 CAAP 發行人及信託人提供的資料，截至二零一八年十二月三十一日，可能須按 10% 稅率繳納中國稅項的自成分基金成立日期起的最高已變現收益為零港元 (二零一七年：零港元)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，CAAP 發行人並無就中國資本增值稅預扣任何款項。

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。管理人的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。成分基金與管理人及其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，成分基金概無與關連人士進行任何其他交易。

(a) 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

財務報表附註 (續)

估部分)。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。

下表列出截至二零一八年及二零一七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	0.59%
A50 中國 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%
DAX ETF	0.20%
歐元區 STOXX 50 ETF	0.20%
富時 100 ETF	0.20%
納斯達克 100 ETF	0.28%
恒生 ETF	0.09%

由二零一七年二月二十八日起，滬深 300ETF 的管理費由成分基金每年資產淨值的 0.99% 減至 0.38%。

於下表列出的日期 (「生效日期」) 開始生效，原先由各成分基金承擔的過戶登記和託管費用及行政交易手續費已計入管理費內。

成分基金	生效日期
MSCI 中國 ETF	二零一八年四月三十日
A50 中國 ETF	二零一八年四月三十日
SENSEX 印度 ETF	二零一八年四月三十日
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	二零一八年四月三十日
MSCI 亞洲新興市場 ETF	二零一八年四月三十日
滬深 300 ETF	二零一七年二月二十八日
韓國綜合股價 200 ETF	二零一八年四月三十日
MSCI 台灣 ETF	二零一八年四月三十日
DAX ETF	二零一八年四月三十日
歐元區 STOXX 50 ETF	二零一八年四月三十日
富時 100 ETF	二零一八年四月三十日
納斯達克 100 ETF	二零一八年四月三十日
恒生 ETF	二零一六年十一月十八日 (成立日期)

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。於全面收入報表計入「其他收入」項內是管理人就毛里求斯附屬公司開支的退款，相當於成分基金管理費本應扣除的金額。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 投資於由 BlackRock (Singapore) Limited (「BSL」) 管理的交易所買賣基金 iShares 安碩 MSCI 印度指數 ETF (「新加坡 MSCI 印度 ETF」) 及 BlackRock Fund Advisors (「BFA」) 管理的交易所買賣基金的 iShares 安碩 MSCI 印度 ETF (「美國 MSCI 印度 ETF」)。BSL 和 BFA 均為管理人的聯屬公司。管理人已豁免新加坡 MSCI 印度 ETF 和美國 MSCI 印度 ETF 應付的部分管理費用，即 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 於新加坡 MSCI 印度 ETF 和美國 MSCI 印度 ETF 的持股所佔部分。

MSCI 亞洲新興市場 ETF

截至二零一八年及二零一七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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，以下成分基金分別擁有應收管理人款項，為代表管理人支付的成分基金開支。

成分基金	二零一八年	二零一七年
滬深 300 ETF	人民幣 540 元	人民幣 13,713* 元
DAX ETF	2,186 歐元	-
歐元區 STOXX 50 ETF	4,736 歐元	-
富時 100 ETF	2,309 英鎊	-

除下文附註 8(b) 至 (c) 所述的費用及開支外，各成分基金的所有其他費用及開支均由管理人支付。

(b) 支付予信託人及其關連人士的費用及收費

過戶登記和託管費用及行政交易手續費自生效日期起包含在附註 8(a) 所披露的管理費用中。

下列為成分基金支付予信託人及／或其關連人士的費用及收費：

* 重列

財務報表附註 (續)

- (i) 下表披露於不同市場成分基金就買賣投資及處理 CAAP 發行人抵押品 (適用於 A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF) 所支付的交易手續費：

市場	交易手續費 美元
澳洲	10
奧地利	30
比利時	20
中國 A 股	22
中國 B 股	45
歐元結算	10
法國	15
芬蘭	20
德國	10
希臘	20
香港	10
中港通	10
印度	25
印尼	25
愛爾蘭	20
意大利	15
日本	20
盧森堡	10
馬來西亞	20
荷蘭	20
巴基斯坦	50
菲律賓	35
葡萄牙	20
新加坡	15
南韓	15
西班牙	30
瑞士	15
台灣	30
泰國	20
英國	10
美國	10

- (ii) 就購買、出售及重整投資所支付的行政費為每筆交易 15 美元。

應付信託人及其關連人士的一切其他費用均由管理人承擔。

- (c) 按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本

A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF

CAAP 發行人就每項為 A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 的賬戶進行的 CAAP 買賣收取 0.3% 佣金 (不包括印花稅 0.1%)。出售 A 股須支付 0.1% 的印花稅，並於出售時計入 CAAP 的佣金內。

CAAP 的佣金可由管理人與 CAAP 發行人不時議定。信託人的集團公司 HSBC Bank plc 為 CAAP 發行人之一。截至二零一八年十二月三十一日止年度，HSBC Bank plc 就 A50 中國 ETF 及滬深 300 ETF 分別收取的交易成本為人民幣零元 (二零一七年：人民幣 7,909,329* 元) 及人民幣零元 (二零一七年：人民幣 69,753* 元)。

- (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)。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零一八年 港元	二零一七年 港元
MSCI 中國 ETF	2,735,180	3,042,526
MSCI 亞洲新興市場 ETF	158,386	221,538
恒生 ETF	544,193	468,849

成分基金	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣
A50 中國 ETF	-	54,744,913*
滬深 300 ETF	153,552	34,205*

成分基金	二零一八年 美元	二零一七年 美元
SENSEX 印度 ETF	209,348	849,141*
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	1,433,789	2,696,433*
韓國綜合股價 200 ETF	10,103	10,481
MSCI 台灣 ETF	7,099	29,702
納斯達克 100 ETF	2,523	26,570

成分基金	二零一八年 歐元	二零一七年 歐元
DAX ETF	3,509	2,437
歐元區 STOXX 50 ETF	2,943	18,344

成分基金	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊
富時 100 ETF	6,975	12,724

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)。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

* 重列

財務報表附註 (續)

成分基金	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣
A50 中國 ETF	77,055,161	93,179,228*
滬深 300 ETF	127,616	146,550*

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，除 A50 中國 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。

A50 中國 ETF

截至二零一八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 101,319 元(二零一七年：人民幣 138,327* 元)及人民幣 541,142 元(二零一七年：人民幣 343,878* 元)。

滬深 300 ETF

截至二零一八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 422 元(二零一七年：人民幣 230* 元)及人民幣 1,932 元(二零一七年：人民幣 4,952* 元)。

(e) 銀行透支

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，全面收入報表所呈列的各成分基金的利息開支已支付予香港上海滙豐銀行有限公司。

(f) 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」)—向下列成分基金授出不受約束的銀行透支信貸額。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。就信託基金的其他成分基金而言，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。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，下列成分基金可獲得的銀行透支信貸額如下：

成分基金	二零一八年 美元	二零一七年 美元
A50 中國 ETF	50,000,000	50,000,000
SENSEX 印度 ETF	5,000,000	5,000,000
MSCI 亞洲(日本除外) ETF	5,000,000	5,000,000
MSCI 亞洲新興市場 ETF	5,000,000	5,000,000
滬深 300 ETF	5,000,000	5,000,000

(g) 按公平價值透過損益記賬的金融資產

MSCI 亞洲(日本除外) ETF

關於成分基金於由管理人的聯屬公司 BSL 及 BFA 管理的交易所買賣基金美國 MSCI 印度 ETF 及新加坡 MSCI 印度 ETF 的投資，有關詳情請參閱附註 12(a)(i)。

截至二零一八年十二月三十一日，成分基金於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司投資 4,525,733 美元(二零一七年十二月三十一日：3,715,862 美元)。

截至二零一八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 123,880 美元(二零一七年：76,677 美元)。

MSCI 亞洲新興市場 ETF

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

富時 100 ETF

截至二零一八年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司投資 166,635 英鎊(二零一七年：214,026 英鎊)。

截至二零一八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 9,334 英鎊(二零一七年：17,591 英鎊)。

恒生 ETF

截至二零一八年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司投資 25,971,322 港元(二零一七年：35,341,738 港元)，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司投資 4,083,658 港元(二零一七年：5,393,394 港元)。

截至二零一八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 1,591,508 港元(二零一七年：3,167,537 港元)，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司投資的投資中收取股息收入 169,133 港元(二零一七年：282,030 港元)。

* 重列

財務報表附註 (續)

(h) 借出證券安排的CAAP、抵押品及借出證券費用

A50 中國ETF

截至二零一八年十二月三十一日止年度，成分基金就借出證券安排已向HSBC Bank plc支付人民幣零元(二零一七年：人民幣6,985,362*元)的借出證券費用。有關詳情請參閱附註12(b)。

滬深300ETF

截至二零一八年十二月三十一日止年度，成分基金就借出證券安排已向HSBC Bank plc支付人民幣零元(二零一七年：人民幣14,134*元)的借出證券費用。有關詳情請參閱附註12(b)。

(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	二零一八年 認購 / (贖回) 單位	二零一七年 認購 / (贖回) 單位
A50 中國ETF	20,000,000/ (10,000,000)	(110,000,000)
韓國綜合股價200ETF	(2,400,000)	-
富時100ETF	(400,000)	-
恒生ETF	-	3,900,000 ³

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」指如管理人就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。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度/期間內，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。

於截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度/期間內，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

於截至二零一八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(二零一七年：無)。

11 證監會守則中的投資限制及禁止

根據證監會的跟蹤指數交易所買賣基金監管指引(「交易所買賣基金指引」)，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二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度/期間內符合此限制。

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

³ 截至二零一六年十一月十八日(成立日期)至二零一七年十二月三十一日止期間。

* 重列

財務報表附註 (續)

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)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	12.15	12.34	12.15	12.32
騰訊控股有限公司	15.68	18.37	15.67	18.36
	27.83	30.71	27.82	30.68

A50中國ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	11.91	12.08	11.88	12.03

SENSEX印度ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
HDFC Bank Limited	12.44	11.42	12.42	11.39

韓國綜合股價200ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
Samsung Electronics Co Ltd	24.40	27.29	24.11	27.06

MSCI台灣ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
台灣積體電路製造股份有限公司	33.01	31.04	33.00	31.01

DAX ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
Sap SE	10.13	9.42	10.10	9.43

納斯達克100ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
Apple Inc	9.73	11.87	9.72	11.91
Microsoft Corp	10.14	9.01	10.13	8.96
	19.87	20.88	19.85	20.87

恒生ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一七年 十二月三十一日
HSBC Holdings Plc	10.04	10.29	10.02	10.28
騰訊控股有限公司	10.09	9.60	10.06	9.58
	20.13	19.89	20.08	19.86

除上文所披露者外，截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，並無個別佔各成分基金資產淨值逾10%的其他證券。

下表載列截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度/期間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(%)	
		二零一八年	二零一七年	二零一八年	二零一七年
MSCI中國ETF	MSCI中國指數	(19.08)	54.10	(18.75)	55.34
A50中國ETF	富時中國A50指數	(20.10)	41.95	(19.36)	44.89
SENSEX印度ETF	BSE SENSEX指數	(8.60)	38.25	(7.30)	38.91
MSCI亞洲(日本除外)ETF	MSCI綜合亞洲除日本指數	(14.50)	42.47	(14.37)	42.89
MSCI亞洲新興市場ETF	MSCI新興亞洲指數	(15.14)	43.74	(15.32)	44.02
滬深300ETF	滬深300指數	(24.11)	30.46	(23.81)	32.69
韓國綜合股價200ETF	KOSPI 200淨總回報 美元指數	(21.18)	42.47	(21.11)	44.53
MSCI台灣ETF	MSCI台灣指數	(9.41)	26.98	(8.94)	27.53
DAX ETF	DAX指數	(18.73)	11.55	(18.26)	12.51
歐元區STOXX 50ETF	歐元區STOXX 50指數	(12.02)	8.96	(12.03)	9.15
富時100ETF	富時100指數	(9.03)	11.56	(8.77)	11.91
納斯達克100ETF	納斯達克100指數	(0.58)	32.05	(0.29)	32.53
恒生ETF	恒指淨總回報指數	(10.76)	33.97 ⁴	(10.69)	34.27 ⁴

⁴ 此乃成分基金自成立以來的每單位資產淨值及其相關指數的變動。成分基金於二零一六年十一月十八日推出。

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未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）而波動的風險，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。

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

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	793,244,720	27.38	-	-
非必需消費品	578,588,081	19.94	224,127,949	9.31
必需消費品/主要消費品	74,741,321	2.59	51,166,166	2.12
能源	150,262,545	5.18	112,089,417	4.66
金融	676,749,241	23.37	549,229,094	22.83
醫療保健	80,836,843	2.75	58,304,865	2.42
工業	155,184,925	5.36	101,902,684	4.23
資訊科技	72,158,865	2.47	989,852,953	41.12
原材料	58,661,631	2.03	37,126,291	1.54
房地產	167,274,183	5.77	113,002,101	4.71
電訊服務	-	-	117,058,702	4.86
公用事業	89,453,998	3.10	50,872,452	2.11
	2,897,156,353	99.94	2,404,732,674	99.91

* 重列

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。

截至二零一八年十二月三十一日，MSCI 中國ETF持有MSCI 中國指數459隻成分股中的356隻成分股（二零一七年：所有成分股）。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。

A50 中國ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	187,646,918	0.90	-	-
非必需消費品	1,766,612,638	8.48	1,569,290,977	6.07
必需消費品/主要消費品	2,515,054,928	12.08	2,988,898,948	11.56
能源	537,878,508	2.57	601,339,218	2.32
金融	11,400,917,998	54.75	13,243,384,686	51.28
醫療保健	428,525,333	2.06	432,486,596	1.67
工業	1,485,871,719	7.13	1,429,896,685	5.53
資訊科技	444,446,279	2.13	1,445,023,101	5.59
原材料	405,314,820	1.94	217,109,229	0.84
房地產	1,295,177,006	6.22	1,562,322,452	6.05
電訊服務	-	-	232,186,635	0.90
公用事業	301,656,480	1.45	297,579,893	1.15
	20,769,102,627	99.71	24,019,518,420	92.96
CAAP—以行業劃分				
非必需消費品	-	-	127,493,570	0.50
必需消費品/主要消費品	-	-	180,329,378	0.70
能源	-	-	50,867,674	0.20
金融	-	-	1,114,755,707	4.31
工業	-	-	121,151,107	0.47
資訊科技	-	-	34,689,056	0.13
房地產	-	-	61,910,106	0.24
	-	-	1,691,196,598	6.55
	20,769,102,627	99.71	25,710,715,018	99.51

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。

財務報表附註 (續)

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，A50中國ETF包含了50⁵隻成分股，對比富時中國A50指數則有50隻成分股。因此，A50中國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

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	4,669,979	4.77	7,735,799	5.50
金融	41,831,138	42.72	55,659,749	39.53
快速消費品	9,855,757	10.06	13,463,111	9.56
醫療保健	1,238,797	1.26	3,798,679	2.70
資訊科技	13,409,857	13.69	15,842,038	11.25
金屬、金屬產品及採礦	3,713,175	3.79	5,668,913	4.03
油氣	11,652,927	11.90	14,737,530	10.47
電力	2,466,583	2.52	4,101,362	2.91
電訊	1,099,728	1.12	2,477,702	1.76
運輸設備	7,655,877	7.83	16,220,969	11.52
	97,593,818	99.66	139,705,852	99.23

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

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	139,929,278	12.55	-	-
非必需消費品	131,132,232	11.76	75,747,141	8.00
必需消費品/主要消費品	51,818,217	4.63	34,329,732	3.59
能源	45,771,499	4.08	27,662,301	2.90
金融	260,841,171	23.35	199,590,108	21.01
醫療保健	31,190,344	2.82	18,530,796	1.95
工業	76,020,763	6.81	58,541,865	6.20
資訊科技	175,984,096	15.76	286,353,210	30.17
原材料	50,116,602	4.51	34,796,577	3.68
房地產	69,411,827	6.23	55,615,791	5.84
電訊服務	1,965,100	0.18	36,386,108	3.84
公用事業	37,258,126	3.31	24,511,517	2.58
交易所買賣基金				
新加坡MSCI印度ETF ⁷	-	-	34,132,010	3.60
美國MSCI印度ETF ⁷	42,219,742	3.78	60,395,680	6.36
非上市股本				
金融	0 [#]	0.00	1	0.00
非上市供股權				
工業	3,580	0.00	-	-
原材料	0 [#]	0.00	-	-
	1,113,662,577	99.77	946,592,837	99.72
上市股本—以地域劃分				
中國	443,535,118	39.73	369,628,321	38.94
香港	77,282,539	6.93	63,342,153	6.67
印度	77,494,093	6.94	163	0.00
印尼	30,309,130	2.72	25,359,154	2.67
馬來西亞	31,226,622	2.80	25,923,269	2.73
巴基斯坦	467,118	0.04	880,321	0.09
菲律賓	14,310,255	1.28	12,655,318	1.33
新加坡	43,651,002	3.91	38,437,767	4.05
南韓	176,453,660	15.81	168,030,769	17.70
台灣	145,751,209	13.06	123,086,603	12.97
泰國	30,958,509	2.77	24,721,308	2.61
交易所買賣基金				
印度	42,219,742	3.78	94,527,690	9.96
非上市股本—以地域劃分				
馬來西亞	0 [#]	0.00	1	0.00
非上市供股權—以地域劃分				
台灣	3,580	0.00	-	-
	1,113,662,577	99.77	946,592,837	99.72

⁵ 於構成富時中國A50指數的成分股中，中國A50ETF持有所有成分股(二零一七年：所有成分股)，50隻成分股(二零一七年：9隻成分股)以上市股本直接持有，及同時以上市股本直接持有及透過CAAP間接持有零隻成分股(二零一七年：41隻成分股)。

⁶ 指毛里求斯附屬公司的數字。

⁷ 截至二零一八年十二月三十一日，MSCI亞洲(日本除外)ETF持有構成MSCI綜合亞洲除日本指數的945隻成分股中848隻成分股(二零一七年：所有成分股)，其中直接持有770隻成分股(二零一七年：569隻成分股)，及透過美國MSCI印度ETF間接持有78隻成分股(二零一七年：透過新加坡MSCI印度ETF及美國MSCI印度ETF間接持有78隻成分股)。

* 重列

金額少於1美元。

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。

截至二零一八年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的 945 隻成分股中 848⁷ 隻成分股 (二零一七年：所有 7 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

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	21,231,405	14.06	-	-
非必需消費品	17,344,206	11.55	14,013,439	7.74
必需消費品/主要消費品	6,313,538	4.20	7,133,859	3.96
能源	5,713,395	3.79	6,144,900	3.42
金融	27,773,579	18.48	32,521,663	18.01
醫療保健	3,834,517	2.53	3,594,548	2.00
工業	7,678,723	5.08	8,436,109	4.69
資訊科技	25,921,401	17.22	64,621,045	35.85
原材料	7,155,691	4.75	8,163,239	4.53
房地產	4,144,320	2.75	4,077,213	2.27
電訊服務	-	-	7,129,049	3.94
公用事業	3,307,393	2.20	3,116,668	1.73
交易所買賣基金				
SENSEX 印度 ETF ⁸	19,694,543	13.08	20,978,315	11.63
非上市供股權				
工業	619	0.00	-	-
原材料	0 [△]	0.00	-	-
	150,113,330	99.69	179,930,047	99.77
上市股本—以地域劃分				
中國	62,141,433	41.27	73,323,157	40.66
印尼	4,814,540	3.20	5,778,018	3.20
馬來西亞	4,933,016	3.27	5,417,768	3.00
菲律賓	2,299,119	1.53	2,741,651	1.52
南韓	28,045,454	18.62	38,096,843	21.13
台灣	23,259,590	15.45	27,973,934	15.51
泰國	4,925,016	3.27	5,620,361	3.12
交易所買賣基金				
印度	19,694,543	13.08	20,978,315	11.63
非上市供股權				
台灣	619	0.00	-	-
	150,113,330	99.69	179,930,047	99.77

⁷ 截至二零一八年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的 945 隻成分股中 848 隻成分股 (二零一七年：所有成分股)，其中直接持有 770 隻成分股 (二零一七年：569 隻成分股)，及透過美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股 (二零一七年：透過新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股)。

⁸ 截至二零一八年十二月三十一日，於構成 MSCI 新興亞洲指數的 873 隻成分股 (二零一七年：572 隻成分股) 中，MSCI 亞洲新興市場 ETF 直接持有 468 隻成分股 (二零一七年：390 隻成分股)，及透過 SENSEX 印度 ETF 間接持有 27 隻成分股 (二零一七年：27 隻成分股)。

* 重列

△ 金額少於 1 港元。

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。

截至二零一八年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 持有構成 MSCI 新興亞洲指數的 873 隻成分股中 495⁸ 隻成分股 (二零一七年：572 隻成分股中 417⁸ 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

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	1,277,791	1.30	-	-
非必需消費品	9,501,754	9.75	16,856,529	11.18
必需消費品/主要消費品	8,367,197	8.58	12,142,366	8.09
能源	2,514,403	2.59	3,556,641	2.35
金融	33,988,749	34.87	50,765,606	33.78
醫療保健	6,462,212	6.64	8,385,402	5.56
工業	13,733,674	14.05	20,555,030	13.70
資訊科技	7,220,686	7.40	14,421,169	9.59
原材料	6,651,473	6.78	10,937,168	7.29
房地產	4,548,240	4.67	7,692,292	5.10
電訊服務	-	-	952,955	0.63
公用事業	3,003,725	3.08	3,898,800	2.60
	97,269,904	99.71	150,163,958	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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，滬深 300 ETF 持有 291 隻成分股 (二零一七年：281 隻成分股)，滬深 300 指數則有 300 隻成分股 (二零一七年：300 隻成分股)。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。

財務報表附註 (續)

韓國綜合股價200 ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	722,364	8.49	-	-
非必需消費品	843,286	9.90	1,538,790	11.19
必需消費品/主要消費品	571,240	6.74	943,690	6.89
能源	191,226	2.25	325,530	2.37
金融	1,009,515	11.85	1,719,629	12.54
醫療保健	476,484	5.60	348,763	2.54
工業	1,002,924	11.79	1,322,693	9.63
資訊科技	2,773,959	32.63	5,607,315	40.88
原材料	667,978	7.85	1,222,008	8.92
電訊服務	-	-	372,190	2.71
公用事業	134,508	1.58	210,660	1.54
	8,393,484	98.68	13,611,268	99.21

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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，韓國綜合股價200 ETF 持有構成KOSPI 200淨總回報美元指數的201隻成分股中200隻成分股(二零一七年：200隻成分股中197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淨總回報美元指數所面對者大致相同。

MSCI台灣ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	1,121,625	4.31	-	-
非必需消費品	820,321	3.15	898,264	2.88
必需消費品/主要消費品	831,205	3.19	902,100	2.88
能源	208,656	0.80	265,403	0.85
金融	4,564,096	17.49	4,963,074	15.81
醫療保健	46,941	0.18	51,064	0.16
工業	491,502	1.89	703,813	2.25
資訊科技	15,176,261	58.20	19,460,041	62.11
原材料	2,710,441	10.39	2,724,840	8.71
房地產	93,882	0.36	114,088	0.36
電訊服務	-	-	1,228,190	3.91
非上市供股權				
工業	518	0.00	-	-
原材料	0*	0.00	-	-
	26,065,448	99.96	31,310,877	99.92

* 金額少於1美元。

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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，MSCI台灣ETF 持有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台灣指數所面對者大致相同。

DAX ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比	公平價值 歐元	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	123,940	5.44	-	-
非必需消費品	351,380	15.42	515,336	18.37
必需消費品/主要消費品	66,188	2.91	78,042	2.78
金融	347,930	15.27	463,333	16.53
醫療保健	252,769	11.09	380,805	13.59
工業	285,710	12.55	393,902	14.06
資訊科技	320,714	14.08	333,695	11.91
原材料	399,061	17.52	384,903	13.74
房地產	49,567	2.18	50,247	1.79
電訊服務	-	-	128,643	4.59
公用事業	75,033	3.29	76,385	2.72
	2,272,292	99.75	2,805,291	100.08

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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，DAX ETF 持有德國DAX指數的所有成分股。因此，DAX ETF 所面對的市場價格風險與德國DAX指數所面對者大致相同。

財務報表附註 (續)

歐元區 STOXX 50 ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	公平價值 歐元	佔資產淨值 百分比	公平價值 歐元	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	180,813	6.16	-	-
非必需消費品	371,831	12.67	391,422	11.74
必需消費品/主要消費品	318,168	10.85	354,423	10.64
能源	214,598	7.32	209,430	6.29
金融	506,307	17.27	747,630	22.41
醫療保健	256,249	8.73	346,772	10.39
工業	359,309	12.25	455,804	13.67
資訊科技	282,228	9.61	239,475	7.18
原材料	266,699	9.09	214,280	6.43
房地產	26,403	0.90	29,820	0.89
電訊服務	-	-	159,078	4.76
公用事業	141,145	4.80	171,367	5.14
	2,923,750	99.65	3,319,501	99.54
上市股本—以地域劃分				
比利時	66,297	2.26	96,855	2.91
芬蘭	38,414	1.31	31,105	0.93
法國	1,103,616	37.60	1,212,632	36.36
德國	813,553	27.74	1,110,975	33.31
愛爾蘭	26,357	0.90	34,269	1.03
意大利	143,588	4.90	159,331	4.78
荷蘭	328,468	11.20	336,351	10.09
西班牙	300,791	10.24	337,983	10.13
英國	102,666	3.50	-	-
	2,923,750	99.65	3,319,501	99.54

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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 持有歐元區 STOXX 50 指數的所有成分股。因此，歐元區 STOXX 50 ETF 所面對的市場價格風險與歐元區 STOXX 50 指數所面對者大致相同。

富時 100 ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	公平價值 英鎊	佔資產淨值 百分比	公平價值 英鎊	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	126,018	5.76	-	-
非必需消費品	137,479	6.27	232,927	8.38
必需消費品/主要消費品	345,013	15.74	476,842	17.14
能源	373,919	17.04	428,550	15.41
金融	445,812	20.31	600,924	21.60
醫療保健	210,237	9.59	250,436	9.01
工業	198,307	9.04	196,355	7.06
資訊科技	21,698	0.99	52,452	1.88
原材料	226,313	10.33	285,019	10.25
房地產	21,841	1.00	33,176	1.19
電訊服務	-	-	119,018	4.28
公用事業	70,563	3.22	86,158	3.09
非上市股本—以行業劃分				
工業	96	0.00	164	0.01
	2,177,296	99.29	2,762,021	99.30
上市股本—以地域劃分				
澳洲	54,458	2.48	65,516	2.35
智利	3,156	0.14	4,673	0.17
德國	5,999	0.27	9,471	0.34
愛爾蘭	64,846	2.96	80,095	2.88
馬恩島	4,529	0.21	-	-
馬里	-	-	10,226	0.37
約旦	3,072	0.14	-	-
墨西哥	1,677	0.08	3,215	0.11
荷蘭	245,898	11.21	287,928	10.35
俄羅斯聯邦	2,830	0.13	-	-
南非	22,022	1.00	24,700	0.89
瑞士	63,470	2.90	88,672	3.19
阿聯酋	2,681	0.12	3,289	0.12
英國	1,702,562	77.65	2,184,072	78.52
非上市股本—以地域劃分				
英國	96	0.00	164	0.01
	2,177,296	99.29	2,762,021	99.30

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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，富時 100 ETF 持有富時 100 指數的所有成分股。因此，富時 100 ETF 所面對的市場價格風險與富時 100 指數所面對者大致相同。

財務報表附註 (續)

納斯達克 100 ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	1,973,424	22.44	-	-
非必需消費品	1,441,261	16.41	1,900,164	20.79
必需消費品/主要消費品	569,471	6.49	433,074	4.75
金融	24,753	0.28	-	-
醫療保健	781,593	8.90	931,758	10.20
工業	215,086	2.46	203,800	2.23
資訊科技	3,742,589	42.60	5,566,607	60.87
電訊服務	-	-	81,235	0.89
公用事業	32,203	0.37	-	-
	8,780,380	99.95	9,116,638	99.73
上市股本—以地域劃分				
阿根廷	17,571	0.20	17,306	0.19
加拿大	19,093	0.22	-	-
中國	119,637	1.36	183,101	2.00
愛爾蘭	-	-	15,062	0.16
以色列	20,838	0.24	21,760	0.24
荷蘭	43,794	0.50	15,470	0.17
新加坡	-	-	127,423	1.39
英國	43,829	0.50	71,757	0.79
美國	8,515,618	96.93	8,664,759	94.79
	8,780,380	99.95	9,116,638	99.73

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。

截至二零一八年十二月三十一日，納斯達克 100 ETF 持有構成納斯達克 100 指數的所有成分股 (二零一七年：所有成分股)。因此，納斯達克 100 ETF 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。

恒生 ETF

	截至二零一八年十二月三十一日		截至二零一七年十二月三十一日	
	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	41,745,263	16.10	-	-
非必需消費品	10,418,723	4.01	14,264,931	4.14
必需消費品/主要消費品	5,844,847	2.25	9,172,462	2.66
能源	15,867,163	6.12	19,255,304	5.61
金融	124,721,479	48.14	167,272,847	48.66
醫療保健	2,719,160	1.05	-	-
工業	10,677,709	4.12	15,951,358	4.64
資訊科技	2,517,592	0.97	40,163,237	11.68
房地產	30,076,469	11.60	40,756,495	11.87
電訊服務	-	-	20,433,900	5.94
公用事業	14,065,356	5.43	16,040,070	4.67
	258,653,761	99.79	343,310,604	99.87
期貨				
小型恒生期貨	2,340	0.00	3,460	0.00
	258,656,101	99.79	343,314,064	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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

財務報表附註 (續)

(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
馬來西亞令吉	MYR
新台幣	TWD
巴基斯坦盧比	PKR
菲律賓披索	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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	1,496,789	66,322,709

截至二零一七年十二月三十一日，由於成分基金的資產及負債僅以港元及美元計值，故並無承擔貨幣及非貨幣資產的貨幣風險。

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。

A50中國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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	(3,339)	-
美元	109,204	-

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於人民幣*	
	貨幣	非貨幣
港元	(19,364,024)	-
美元	44,525,505	-

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ETF⁹

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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印度盧比	26,379	97,593,818

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元*	
	貨幣	非貨幣
印度盧比	-	139,705,852

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。

⁹ 指毛里求斯附屬公司的數字。

* 重列

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

成分基金承受與美元兌人民幣、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、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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	27,627	8,666,936
印尼盾	676,261	29,599,614
印度盧比	10,902	77,494,092
韓圓	6,021,258	176,453,660
馬來西亞林吉特	720,812	31,226,622
菲律賓比索	328,578	14,310,255
巴基斯坦盧比	17,616	467,118
新加坡元	829,226	45,742,668
泰銖	739,934	30,958,509
新台幣	3,326,525	145,754,789

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元*	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	(246,300)	24,764,042
印度盧比	-	163
韓圓	692,131	168,030,770
馬來西亞林吉特	(206,745)	25,923,269
菲律賓比索	5,353	12,352,233
巴基斯坦盧比	9,043	880,322
新加坡元	120,966	39,833,411
泰銖	19,983	24,721,308
新台幣	3	123,086,600

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 亞洲新興市場 ETF

成分基金承受與港元兌人民幣、印尼盾、韓圓、馬來西亞林吉特、菲律賓比索、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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	5,470	1,143,905
印尼盾	-	4,814,540
韓圓	347,597	28,045,454
馬來西亞林吉特	3,988	4,933,016
菲律賓比索	1,149	2,299,119
泰銖	7,312	4,925,016
新台幣	-	23,260,209

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
印尼盾	-	5,778,018
韓圓	249,361	38,096,843
馬來西亞林吉特	22,164	5,417,768
菲律賓比索	1,669	2,741,651
泰銖	6,903	5,620,361
新台幣	-	27,973,934

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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	(4,216)	-
美元	(40,729)	-

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於人民幣*	
	貨幣	非貨幣
港元	30,578	-
美元	(16,864)	-

* 重列

財務報表附註 (續)

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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
韓圓	104,492	8,393,484

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
韓圓	103,010	13,611,268

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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
新台幣	-	26,065,448

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
新台幣	-	31,310,877

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。

DAX ETF

成分基金承受與歐元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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	(553)	-
美元	(529)	-

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	(533)	-
美元	(778)	-

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。

歐元區 STOXX 50 ETF

成分基金承受與歐元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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	(532)	-
美元	(79)	-

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	(533)	-
美元	(563)	-

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。

財務報表附註 (續)

富時 100 ETF

成分基金承受與英鎊兌歐元、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	截至二零一八年十二月三十一日 相等於英鎊	
	貨幣	非貨幣
歐元	1,865	-
港元	(497)	-
美元	185	-

貨幣	截至二零一七年十二月三十一日 相等於英鎊	
	貨幣	非貨幣
歐元	2,563	-
港元	(473)	-
美元	2,724	-

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。

納斯達克 100 ETF 及 恒生 ETF

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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 天期間，投資組合價值的跌幅不會高於下表數字。

	二零一八年	
	金額	%
MSCI 中國 ETF	400,908,337 港元	13.83
A50 中國 ETF	人民幣 3,482,607,972 元	16.72
SENSEX 印度 ETF	14,023,751 美元	14.32
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	115,081,726 美元	10.31
MSCI 亞洲新興市場 ETF	15,705,669 港元	10.43
滬深 300 ETF	人民幣 16,232,588 元	16.64
韓國綜合股價 200 ETF	1,044,555 美元	12.28
MSCI 台灣 ETF	3,165,601 美元	12.14
DAX ETF	202,971 歐元	8.91
歐元區 STOXX 50 ETF	244,116 歐元	8.32
富時 100 ETF	172,132 英鎊	7.85
納斯達克 100 ETF	826,678 美元	9.41
恒生 ETF	29,601,506 港元	11.42

	二零一七年	
	金額	%
MSCI 中國 ETF	307,116,323 港元	12.76
A50 中國 ETF	人民幣 4,487,998,809 元	17.37
SENSEX 印度 ETF	18,612,305 美元	13.22
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	88,661,943 美元	9.34
MSCI 亞洲新興市場 ETF	17,132,666 港元	9.50
滬深 300 ETF	人民幣 25,696,269 元	17.09
韓國綜合股價 200 ETF	1,613,388 美元	11.76
MSCI 台灣 ETF	3,308,920 美元	10.56
DAX ETF	232,088 歐元	8.28
歐元區 STOXX 50 ETF	268,794 歐元	8.06
富時 100 ETF	204,157 英鎊	7.34
納斯達克 100 ETF	708,459 美元	7.75
恒生 ETF	36,886,216 港元	10.73

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。

財務報表附註 (續)

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 天的持有期。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。
- 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 (「RQA」) 的全球成員每週舉行會議。這些會議包括香港 RQA。

- 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 CAAP 發行人或 IAP 發行人作出的投資及銀行結存。

由二零一一年十月三十一日起，管理人須獲得至少佔各成分基金對各個別 CAAP 發行人所承擔的全部交易對手總風險的 100% 的抵押品，以確保沒有未獲抵押的交易對手風險。此外，當抵押品的性質為股票證券時，該股票抵押品的市場價值應至少佔所對應之全部交易對手風險的 120%。當抵押品的性質為非股票證券時，應採用謹慎的扣減政策。倘出現了管理人控制範圍以外的狀況而導致成分基金對 CAAP 發行人的風險無法符合完全抵押的情況，管理人將設法令有關額外抵押品在切實可行的情況下盡快交付予各成分基金，以遵守上述抵押要求。

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%。截至二零一八年及二零一七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。

財務報表附註 (續)

下表分別載列成分基金截至二零一八年及二零一七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		MSCI亞洲(日本除外)ETF	
	二零一八年 交易對手 淨風險 港元	二零一七年 交易對手 淨風險 港元	二零一八年 交易對手 淨風險 美元	二零一七年 交易對手 淨風險 美元
保證金存款				
—Credit Suisse International 評級	不適用 不適用	(38) A	不適用 不適用	不適用 不適用
應收經紀商款項				
—Goldman Sach & Co LLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	24,294,323 A+	不適用 不適用

	MSCI台灣ETF		DAX ETF	
	二零一八年 交易對手 淨風險 美元	二零一七年 交易對手 淨風險 美元	二零一八年 交易對手 淨風險 歐元	二零一七年 交易對手 淨風險 歐元
保證金存款				
—Credit Suisse International 評級	8,795 A	1 A	不適用 不適用	不適用 不適用
應收經紀商款項				
—UBS Securities LLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用	1,173,753 A+
—Credit Suisse Securities (Europe) Ltd 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	4,639 A	不適用 不適用

	歐元區STOXX 50 ETF		富時100 ETF	
	二零一八年 交易對手 淨風險 歐元	二零一七年 交易對手 淨風險 歐元	二零一八年 交易對手 淨風險 英鎊	二零一七年 交易對手 淨風險 英鎊
應收經紀商款項				
—UBS Securities LLC 評級	不適用 不適用	668,165 A+	不適用 不適用	736,856 A+
—Barclays Capital INC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	7,398 A	不適用 不適用
JP Morgan Securities PLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	465 A+	不適用 不適用

	納斯達克100 ETF		恆生ETF	
	二零一八年 交易對手 淨風險 美元	二零一七年 交易對手 淨風險 美元	二零一八年 交易對手 淨風險 港元	二零一七年 交易對手 淨風險 港元
保證金存款				
—Credit Suisse International 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	23,080 A	19,850 A
應收經紀商款項				
—Wells Fargo Securities LLC 評級	不適用 不適用	4,173 AA-	不適用 不適用	不適用 不適用

A50中國ETF及滬深300ETF

成分基金須承受與各CAAP發行人有關的信貸及交易對手風險，倘CAAP發行人未能履行其於CAAP項下之責任，該等成分基金亦可能會蒙受與CAAP發行人所發行CAAP的全部價值相等之潛在虧損。CAAP構成CAAP發行人的直接、一般及無抵押合約責任。

管理人透過與多個CAAP發行人交易以降低與成分基金有關的交易對手風險。此外，自二零一一年十月三十一日起，管理人已分別與CAAP發行人或其聯屬公司，即Barclays Bank PLC、Citigroup Global Markets Limited (「Citigroup」)、CLSA Limited、Credit Suisse Securities (Europe) Limited (「Credit Suisse」)、Goldman Sachs International、HSBC Bank plc、ING Bank N.V.、J.P. Morgan Securities plc、Macquarie Bank Ltd、Merrill Lynch International、Morgan Stanley & Co. International Plc、Nomura International plc、渣打銀行、The Royal Bank of Scotland PLC及UBS AG London Branch訂立借出證券安排，以將成分基金對各CAAP發行人的交易對手風險全部抵押。

根據借出證券安排，CAAP發行人已同意就已發行的CAAP向成分基金提供股份、固定收入或現金抵押品。成分基金將向CAAP發行人借出CAAP，並就此收取股份、固定收入或現金抵押品。借出證券安排旨在將成分基金對各CAAP發行人的交易對手風險全部抵押。

抵押品及CAAP每日由借方或借方的聯屬公司使用最新買賣價格按市值計價。管理人可要求額外抵押品，以彌補任何抵押不足。同樣，借方亦可要求退還抵押品，以抵銷任何多餘的抵押。

財務報表附註 (續)

截至二零一八年十二月三十一日止年度，成分基金並無持有任何CAAP。截至二零一七年十二月三十一日，相關CAAP發行人及標準普爾評級服務公司對其優先長期債務的信貸評級如下：

CAAP發行人	信貸評級
J.P. Morgan Structured Products B.V.，由JP Morgan Chase Bank,N.A. 提供擔保	A+

下表概述截至十二月三十一日成分基金所持抵押品的公平價值：

	A50中國指數ETF	
	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣*
抵押品價值	-	1,913,944,261

成分基金就抵押安排支付費用。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，根據借出證券安排產生的費用披露於全面收入報表。

根據借出證券安排，貸方及借方均有責任支付及交付原擁有人應享有的任何款額或財產，包括股息及利息。

抵押品可能涉及的風險包括結算、營運及變現風險。例如，抵押品的市值或會波動，有關證券的價格可升可跌。抵押證券的價值於變現時可能下降。如抵押證券為上市證券，則該等證券的上市地位可能被暫停或撤銷，或該等證券在證券交易所的買賣可能會暫停，而在停牌期間或被撤銷上市地位後，可能無法將有關抵押證券變現。雖然管理人將致力就任何抵押品使用具有稅務效益的安排，但不保證該項安排不會受到稅務機關的質疑。如該等安排不獲通過，則成分基金或須支付必需的稅項(如印花稅等)及其他罰款。

因此，所變現抵押品的價值可能不足以彌補該抵押品所擔保的CAAP的價值。就A50中國ETF及滬深300ETF而言，於二零一八年及二零一七年十二月三十一日並不存在抵押品不足。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，成分基金與其唯一衍生交易對手訂立總淨額結算安排。成分基金的所有衍生資產均由該等交易對手持有。

下表呈列成分基金受抵銷、強制總淨額結算安排及類似協議規限的金融資產。下表乃按金融工具類型呈列。

	已確認 金融資產總額 人民幣	於財務狀況報表 抵銷的已確認 金融負債總額 人民幣	於財務狀況報表 呈列的 金融資產淨額 人民幣
A50中國ETF			
二零一八年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	-	-	-
二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	25,710,705,018*	-	25,710,715,018*

	未於財務狀況報表抵銷的有關金額		淨額 人民幣
	金融工具 人民幣	抵押品 人民幣	
A50中國ETF			
二零一八年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	-	-	-
二零一七年 十二月三十一日 按公平價值透過損益記賬 的金融資產	24,019,518,920* ¹⁰	1,691,196,598*	-

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。

¹⁰ 指截至二零一七年十二月三十一日的直接A股投資。

* 重列

財務報表附註 (續)

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、DAXETF、歐元區STOXX 50ETF、富時100ETF、納斯達克100ETF及恒生ETF

		二零一八年	二零一七年
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-

A50中國ETF

		二零一八年 人民幣	二零一七年 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	不適用	54,744,913
—評級		不適用	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	77,055,161	93,179,228
—評級		A+	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	116,976	8,610,697
—評級		A+	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	20,589,886,310	23,787,574,934
—評級		A+	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	179,216,317	231,943,486
—評級		AA-	AA-

滬深300ETF

		二零一八年 人民幣	二零一七年 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	153,552	34,205
—評級		AA-	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	127,616	146,550
—評級		A+	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	97,249,984	150,128,197
—評級		A+	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	19,920	35,761
—評級		AA-	AA-

截至二零一八年十二月三十一日，成分基金並無根據借出證券安排收取抵押品而存放於第三方銀行及託管人。截至二零一七年十二月三十一日，成分基金根據借出證券安排收取的抵押品均存放於獲標準普爾評級服務公司對其優先長期債務給予信貸評級介乎AA-至A的第三方銀行及託管人。

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。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。

* 重列

財務報表附註 (續)

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

MSCI 中國 ETF、A50 中國 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、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 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。截至二零一八年及二零一七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。

截至二零一八年十二月三十一日，100% (二零一七年：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；如發售文件所訂明，SENSEX 印度 ETF 僅可於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

二零一八年十二月三十一日

	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	2,896,258,716	887,900	9,737	2,897,156,353
總資產	2,896,258,716	887,900	9,737	2,897,156,353

二零一七年十二月三十一日

	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	2,404,732,633	-	41	2,404,732,674
總資產	2,404,732,633	-	41	2,404,732,674

財務報表附註 (續)

A50中國ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	20,172,170,834	596,931,793	-	20,769,102,627
總資產	20,172,170,834	596,931,793	-	20,769,102,627

二零一七年十二月三十一日*

	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	24,019,518,420	-	-	24,019,518,420
- CAAP	-	1,691,196,598	-	1,691,196,598
總資產	24,019,518,420	1,691,196,598	-	25,710,715,018

SENSEX印度ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	-	97,757,450	-	97,757,450
總資產	-	97,757,450	-	97,757,450

二零一七年十二月三十一日*

	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	-	139,989,131	-	139,989,131
總資產	-	139,989,131	-	139,989,131

* 重列
 * 金額少於1美元。

MSCI亞洲(日本除外)ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	1,071,314,043	124,317	895	1,071,439,255
- 非上市證券*	-	-	0	0
- 非上市供股權	-	3,580	-	3,580
- 交易所買賣基金	42,219,742	-	-	42,219,742
總資產	1,113,533,785	127,897	895	1,113,662,577

二零一七年十二月三十一日*

	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	852,065,146	-	1	852,065,147
- 非上市證券*	-	-	0	0
- 交易所買賣基金	94,527,690	-	-	94,527,690
總資產	946,592,836	-	1	946,592,837

MSCI亞洲新興市場ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	130,405,244	12,771	153	130,418,168
- 交易所買賣基金	19,694,543	-	-	19,694,543
- 非上市供股權	-	619	-	619
總資產	150,099,787	13,390	153	150,113,330

二零一七年十二月三十一日

	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	158,951,731	-	1	158,951,732
- 交易所買賣基金	20,978,315	-	-	20,978,315
總資產	179,930,046	-	1	179,930,047

財務報表附註 (續)

滬深300 ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	95,440,101	1,304,815	524,988	97,269,904
總資產	95,440,101	1,304,815	524,988	97,269,904

二零一七年十二月三十一日*

	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	145,978,089	1,113,650	3,072,219	150,163,958
總資產	145,978,089	1,113,650	3,072,219	150,163,958

韓國綜合股價200 ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	8,393,484	-	-	8,393,484
總資產	8,393,484	-	-	8,393,484

二零一七年十二月三十一日

	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	13,581,218	30,050	-	13,611,268
總資產	13,581,218	30,050	-	13,611,268

* 重列

MSCI台灣ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	26,064,930	-	-	26,064,930
— 非上市供股權	-	518	-	518
總資產	26,064,930	518	-	26,065,448

二零一七年十二月三十一日

	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	31,310,877	-	-	31,310,877
總資產	31,310,877	-	-	31,310,877

DAX ETF

二零一八年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產				
— 股本證券	2,272,292	-	-	2,272,292
總資產	2,272,292	-	-	2,272,292

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產				
— 股本證券	2,805,291	-	-	2,805,291
總資產	2,805,291	-	-	2,805,291

財務報表附註 (續)

歐元區 STOXX 50 ETF

二零一八年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產				
— 股本證券	2,923,750	-	-	2,923,750
總資產	2,923,750	-	-	2,923,750

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	歐元	歐元	歐元	歐元
資產				
— 股本證券	3,319,501	-	-	3,319,501
總資產	3,319,501	-	-	3,319,501

富時 100 ETF

二零一八年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	英鎊	英鎊	英鎊	英鎊
資產				
— 股本證券	2,177,200	-	-	2,177,200
— 非上市股本	-	-	96	96
總資產	2,177,200	-	96	2,177,296

二零一七年十二月三十一日

	第一級	第二級	第三級	總計
	英鎊	英鎊	英鎊	英鎊
資產				
— 股本證券	2,761,857	-	-	2,761,857
— 非上市股本	-	-	164	164
總資產	2,761,857	-	164	2,762,021

納斯達克 100 ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	8,780,380	-	-	8,780,380
總資產	8,780,380	-	-	8,780,380

二零一七年十二月三十一日

	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	9,116,638	-	-	9,116,638
總資產	9,116,638	-	-	9,116,638

恒生 ETF

二零一八年十二月三十一日

	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	258,653,761	-	-	258,653,761
— 期貨	2,340	-	-	2,340
總資產	258,656,101	-	-	258,656,101

二零一七年十二月三十一日

	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	343,310,604	-	-	343,310,604
— 期貨	3,460	-	-	3,460
總資產	343,314,064	-	-	343,314,064

財務報表附註 (續)

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、交易商報價或其他由可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 CAAP 及暫停買賣的股本證券及非上市供股權。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。截至二零一八年十二月三十一日，第三級投資包括由 MSCI 中國 ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) ETF、MSCI 亞洲新興市場 ETF、滬深 300 ETF 及富時 100 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。

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。

下表呈列截至二零一八年及二零一七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 及富時 100 ETF

並無呈列成分基金截至二零一八年及二零一七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。

滬深 300 ETF

並無呈列成分基金截至二零一八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。

截至二零一七年十二月三十一日，第三級投資包括由滬深 300 ETF 持有的若干非流動股本證券。

截至二零一七年十二月三十一日	公平價值	估值技術	不可觀察的輸入數據	加權平均輸入數據	合理變動 +/- (絕對值)	估值變動
	人民幣*					人民幣
股本證券						
- 非必需消費品	356,517	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
- 醫療保健	409,458	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
- 工業	336,489	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
- 資訊科技	882,871	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
- 原材料	803,860	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用
- 房地產	283,024	第三方交易商或賣方之估值	不適用	不適用	不適用	不適用

截至二零一八年及二零一七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。

* 重列

財務報表附註 (續)

下表載列截至二零一八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
從第一級轉移至第二級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
－股本證券			
金融	(887,900)	887,900	-
	(887,900)	887,900	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一七年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

A50中國ETF

	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			
金融	(596,931,793)	596,931,793	-
	(596,931,793)	596,931,793	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月但於二零一七年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

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			
金融	(124,317)	124,317	-
	(124,317)	124,317	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一七年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

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			
金融	(12,771)	12,771	-
	(12,771)	12,771	-

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一七年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

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			
金融	(1,304,815)	1,304,815	-
	(1,304,815)	1,304,815	-
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			
能源	89,110	(89,110)	-
原材料	546,770	(546,770)	-
	635,880	(635,880)	-
從第三級轉移至第一級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
醫療保健	203,832	-	(203,832)
原材料	232,170	-	(232,170)
	436,002	-	(436,002)

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一七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二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。從第三級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月以上的證券。

財務報表附註 (續)

富時100ETF

	第一級	第二級	第三級
	英鎊	英鎊	英鎊
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 工業			96
	(96)	-	96

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一八年十二月三十一日並無上市但於二零一七年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

下表載列截至二零一七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 必需消費品/主要消費品			7
	(7)	-	7

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月但於二零一六年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

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			1
	(1)	-	1

* 重列

△ 金額少於1港元。

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣兩個月以上但於二零一六年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

MSCI亞洲新興市場ETF

	第一級	第二級	第三級
	港元	港元	港元
從第一級轉移至第三級： 資產 按公平價值透過損益記賬的金融資產 — 股本證券 必需消費品/主要消費品 [△]			0
	(0)	-	0

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣兩個月但於二零一六年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。

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 能源 工業			-
	(223,440)	223,440	-
	(890,210)	890,210	-
	(1,113,650)	1,113,650	-
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 非必需消費品 醫療保健 工業 資訊科技 原材料 房地產			356,517
	(356,517)	-	356,517
	(409,458)	-	409,458
	(336,489)	-	336,489
	(396,112)	-	396,112
	(803,860)	-	803,860
	(283,024)	-	283,024
	(2,585,460)	-	2,585,460

財務報表附註 (續)

	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	193,550	(193,550)	-
	193,550	(193,550)	-
從第二級轉移至第三級：			
資產			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
資訊科技	-	(486,759)	486,759
	-	(486,759)	486,759

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一六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二零一七年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月但於二零一六年十二月三十一日屬買賣活躍的相關證券。從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日買賣屬活躍但於二零一六年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的相關證券。從第二級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一七年十二月三十一日暫停買賣超過兩個月但於二零一六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			
必需消費品/主要消費品	(7,398)	7,398	-
原材料	(22,652)	22,652	-
	(30,050)	30,050	-

從第一級轉移至第二級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

富時100 ETF

	第一級	第二級	第三級
	英鎊	英鎊	英鎊
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			
工業	(164)	-	164
	(164)	-	164

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一七年十二月三十一日非上市的證券。

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。

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
股本證券		
年初結餘	41	34
由第一級轉移至第三級	-	7
出售	(35,246)	-
於全面收入報表確認的收益	44,942	-
年終結餘	9,737	41
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益/(虧損)總額	9,698	(2,167,569)

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。

	二零一八年 美元	二零一七年 美元*
股本證券		
年初結餘	1	-
由第一級轉移至第三級	-	1
出售	(3,243)	-
於全面收入報表確認的收益	4,137	-
年終結餘	895	1
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益/(虧損)總額	894	(201,810)

* 重列

財務報表附註 (續)

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。

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
股本證券		
年初結餘	1	1
由第一級轉移至第三級 [△]	-	0
出售	(550)	-
於全面收入報表確認的收益	702	-
年終結餘	153	1
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益／(虧損) 總額	152	(33,862)

下表載列截至十二月三十一日止年度滬深 300 ETF 所持第三級衍生工具的變動。

	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣*
CAAP 及股本證券		
年初結餘	3,072,219	191,122
由第一級轉移至第三級	-	2,585,460
由第二級轉移至第三級	-	486,759
由第三級轉移至第一級	(436,002)	-
出售	(846,984)	(186,371)
於全面收入報表確認的虧損	(1,264,245)	(4,751)
年終結餘	524,988	3,072,219
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內(虧損)／收益總額	(244,795)	309,920

[△] 金額少於 1 港元。

* 重列

下表載列截至十二月三十一日止年度韓國綜合股價 200 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一八年 美元	二零一七年 美元
股本證券		
年初結餘	-	9,681
出售	-	(4,570)
於全面收入報表確認的虧損	-	(5,111)
年終結餘	-	-
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益／(虧損) 總額	-	-

下表載列截至十二月三十一日止年度富時 100 ETF 所持第三級股本證券的變動。

	二零一八年 英鎊	二零一七年 英鎊
股本證券		
年初結餘	164	313
由第一級轉移至第三級	96	164
出售	(164)	(313)
年終結餘	96	164
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內收益總額	96	164

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

財務報表附註 (續)

- 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。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，除 SENSEX 印度 ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) 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

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

截至二零一八年十二月三十一日

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
	百萬美元	美元	
股票指數追蹤	97,759,147	97,757,450	99.82

截至二零一七年十二月三十一日 *

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
	百萬美元	美元	
股票指數追蹤	139,989,151	139,989,131	99.43

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，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。截至二零一八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零美元 (二零一七年：13,905,274* 美元)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，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。

截至二零一八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虧損總額為 4,350,923 美元 (二零一七年：淨收益 39,085,247* 美元)。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 投資於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF，以獲取投資於基礎指數內印度證券的機會。MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 可每日要求贖回其於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的投資。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 按公平價值記賬的於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 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。

截至二零一八年十二月三十一日

策略	資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值百分比
	百萬美元	美元	
股票指數追蹤 — 美國 MSCI 印度 ETF	4,713,286,201	42,219,742	3.78

截至二零一七年十二月三十一日 *

策略	資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值百分比
	百萬美元	美元	
股票指數追蹤 — 新加坡 MSCI 印度 ETF	363,452,879	34,132,010	3.60
— 美國 MSCI 印度 ETF	5,519,168,250	60,395,680	6.36
		94,527,690	9.96

* 重列

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的權益的最高虧損風險相等於其於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 投資的公平價值總額。

若 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 出售其於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的股份，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 即不再承受來自新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的任何風險。

由於 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 的投資策略要求，為了投資印度成分股，管理人只會投資以下任何一隻或基礎印度 ETF 組合：(a) iShares 安碩 MSCI 印度指數 ETF (於新加坡上市)；(b) iShares 安碩 MSCI 印度 ETF (於美國上市)；(c) iShares India 50 ETF (於美國上市)；及 (d) iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF (於香港上市)。

截至二零一八年十二月三十一日止年度內於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的總購買額分別為零美元 (二零一七年：零美元) 及 1,097,514 美元 (二零一七年：86,047,876* 美元)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的未結清購置款項。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，於新加坡 MSCI 印度 ETF 及美國 MSCI 印度 ETF 的投資所引致的淨虧損總額分別為 1,592,977 美元 (二零一七年：淨收益 10,585,257* 美元) 及 4,267,624 美元 (二零一七年：淨收益 12,258,260* 美元)。

MSCI 亞洲新興市場 ETF

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場 ETF 投資於 SENSEX 印度 ETF。MSCI 亞洲新興市場 ETF 可每日要求贖回其於 SENSEX 印度 ETF 的投資。

MSCI 亞洲新興市場 ETF 按公平價值記賬的於 SENSEX 印度 ETF 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。

截至二零一八年十二月三十一日

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
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	766,737,805	19,694,543	13.08

截至二零一七年十二月三十一日

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
	百萬港元	港元	
股票指數追蹤	1,100,585,940	20,978,315	11.63

* 重列

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

當 MSCI 亞洲新興市場 ETF 出售其於 SENSEX 印度 ETF 的股份，MSCI 亞洲新興市場 ETF 將不再承受來自 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 SENSEX 印度 ETF。截至二零一八年十二月三十一日止年度，於 SENSEX 印度 ETF 的總購買額為 393,700 港元 (二零一七年：2,275,308 港元)。

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付 SENSEX 印度 ETF 的未結清購置款項。

截至二零一八年十二月三十一日止年度，於 SENSEX 印度 ETF 的投資所引致的淨虧損總額為 498,302 港元 (二零一七年：淨收益 5,589,844 港元)。

13 分派

MSCI 中國 ETF

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 81,000,000 個單位 派發 0.430 港元	-	(34,830,000)
—於二零一八年十二月二十八日 就 121,200,000 個單位 派發 0.340 港元	(41,208,000)	-

A50 中國 ETF

	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣*
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 2,050,000,000 個單位 派發 0.320 港元	-	(548,228,616)
—於二零一七年十二月二十八日 就 2,076,000,000 個單位 派發人民幣 0.110 元	(228,360,000)	-

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

	二零一八年 美元	二零一七年 美元*
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 131,040,000 個單位 派發 0.940 港元	-	(15,757,052)
—於二零一八年十二月二十八日 就 190,720,000 個單位 派發 0.110 美元	(20,979,200)	-

財務報表附註 (續)

MSCI 亞洲新興市場 ETF

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 3,200,000 個單位派發 0.760 港元	-	(2,432,000)
—於二零一七年十二月二十八日 就 3,200,000 個單位派發 0.770 港元	(2,464,000)	-

滬深 300 ETF

	二零一八年 人民幣	二零一七年 人民幣*
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 5,750,000 個單位派發 0.290 港元	-	(1,393,554)
—於二零一八年十二月二十八日 就 5,000,000 個單位派發 人民幣 0.350 元	(1,750,000)	-

韓國綜合股價 200 ETF

	二零一八年 美元	二零一七年 美元
末期分派		
—於二零一八年十二月二十八日 就 7,200,000 個單位派發 0.020 美元	(144,000)	-

MSCI 台灣 ETF

	二零一八年 美元	二零一七年 美元
末期分派		
—於二零一七年十二月二十九日 就 1,760,000 個單位派發 0.020 美元	-	(352,000)
—於二零一八年十二月二十八日 就 22,400,000 個單位派發 0.060 美元	(1,344,000)	-

恒生 ETF

	二零一八年 港元	二零一七年 港元
中期及末期分派		
—於二零一七年六月三十日 就 3,150,000 個單位派發 0.710 港元	-	(2,236,500)
—於二零一七年十二月二十九日 就 3,200,000 個單位派發 2.950 港元	-	(9,440,000)
—於二零一八年六月二十九日 就 2,800,000 個單位派發 0.610 港元	(1,708,000)	-
—於二零一八年十二月二十八日 就 2,800,000 個單位派發 2.780 港元	(7,784,000)	-

截至二零一八年及二零一七年十二月三十一日止年度，SENSEX 印度 ETF、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 ETF 及納斯達克 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

自二零一九年一月十八日起，韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 ETF 及納斯達克 100 ETF 的每 10 個現有基金單位將合併為一個合併基金單位，適用於港元、人民幣及美元櫃檯，而恒生 ETF 的每手買賣單位數目將由 10 個基金單位增至 100 個基金單位。

於二零一八年十月二十四日，管理人就 MSCI 中國 ETF 轉換為非實體化 ETF 刊發公告及通告。管理人擬待完成建議後將成分基金的管理費由 0.59% 下調至 0.39% 或以下。有關進一步詳情，請參閱關於管理人刊發日期為二零一八年十月二十四日的公告（或任何隨後相關的公告）。

16 財務報表核准

本財務報表已於二零一九年四月二十五日經信託人及管理人核准。

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.94%)			中國(99.94%) 續				
上市股本(99.94%)							
中國(99.94%)							
332,643	三生製藥	3,339,736	0.11	855,429	中國光大國際有限公司	6,005,112	0.21
6,521	前程無憂-ADR	3,187,886	0.11	245,668	中國光大控股有限公司	3,409,872	0.12
23,666	58同城-ADR	10,044,538	0.35	666,658	中國恒大集團	15,633,130	0.54
185,618	瑞聲科技控股有限公司	8,436,338	0.29	828,430	中國首控集團有限公司	3,686,514	0.13
5,577	中國航發動力股份有限公司-A股	138,041	0.00	11,126	華夏幸福基業投資開發股份有限公司-A股	322,681	0.01
415,331	雅居樂集團控股有限公司	3,825,199	0.13	894,457	中國銀河證券股份有限公司-H股	3,166,378	0.11
276,292	中國農業銀行-A股	1,133,490	0.04	454,398	中國燃氣控股有限公司	12,677,704	0.44
7,386,082	中國農業銀行-H股	25,334,261	0.87	537,162	中國宏橋集團有限公司	2,390,371	0.08
479,963	中國國際航空股份有限公司-H股	3,273,348	0.11	2,637,828	中國華融資產管理-H股	3,772,094	0.13
10,937	航天信息股份有限公司-A股	285,293	0.01	485,149	中國輝山乳業控股有限公司	9,703	0.00
328,142	阿里巴巴集團控股有限公司-SP ADR	352,151,823	12.15	263,044	中國國際金融股份有限公司-H股	3,866,747	0.13
889,046	阿里巴巴健康信息技術有限公司	5,645,442	0.19	7,207	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司-A股	494,422	0.02
3,480,144	阿里巴巴影業集團有限公司	4,593,790	0.16	10,942	中國金茂控股集團有限公司	131,926	0.00
1,012,555	中國鋁業股份有限公司-H股	2,551,639	0.09	1,333,164	中國人壽保險股份有限公司-A股	4,692,737	0.16
38,599	鞍鋼股份有限公司-A股	225,653	0.01	18,641	中國人壽保險股份有限公司-H股	433,145	0.01
278,878	鞍鋼股份有限公司-H股	1,505,941	0.05	1,860,848	中國蒙牛乳業有限公司	30,964,511	1.07
19,542	安徽海螺水泥股份有限公司-A股	652,059	0.02	47,044	閱文集團	1,707,697	0.06
312,795	安徽海螺水泥股份有限公司-H股	11,886,210	0.41	827,077	龍源電力集團股份有限公司-H股	4,408,320	0.15
271,909	安踏體育用品有限公司	10,210,183	0.35	344,521	康哲藥業控股有限公司	2,508,113	0.09
47,667	安信信託股份有限公司-A股	237,381	0.01	696,051	中國蒙牛乳業有限公司	16,983,644	0.59
14,866	汽車之家-ADR	9,105,277	0.31	83,984	招商銀行-A股	2,411,815	0.08
33,354	中航投資控股股份有限公司-A股	161,161	0.01	987,597	招商銀行-H股	28,344,034	0.98
527,433	中國航空科技工業-H股	2,594,970	0.09	348,205	招商局港口控股有限公司	4,909,690	0.17
453,858	北京汽車股份有限公司-H股	1,874,434	0.06	21,891	招商證券股份有限公司-A股	334,285	0.01
70,409	百度股份有限公司-Spon ADR	87,429,313	3.02	24,915	招商局蛇口工業區控股股份有限公司-A股	492,615	0.02
80,896	北京銀行股份有限公司-A股	517,174	0.02	146,712	中國民生銀行-A股	958,004	0.03
228,106	中國銀行股份有限公司-A股	938,406	0.03	1,534,265	中國民生銀行股份有限公司-H股	8,285,031	0.29
20,131,352	中國銀行股份有限公司-H股	68,043,970	2.35	1,555,257	中國移動有限公司	117,188,615	4.04
159,871	交通銀行股份有限公司-A股	1,054,861	0.04	966,011	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司-H股	2,782,112	0.10
2,195,006	交通銀行股份有限公司-H股	13,411,487	0.46	978,601	中國建材股份有限公司-H股	5,245,301	0.18
24,544	貴陽銀行股份有限公司-A股	298,719	0.01	38,508	中國核能電力股份有限公司-A股	231,264	0.01
44,174	江蘇銀行股份有限公司-A股	300,530	0.01	453,783	中海油田服務股份有限公司-H股	3,053,960	0.11
32,350	南京銀行股份有限公司-A股	238,152	0.01	268,292	中國東方集團控股有限公司	1,250,241	0.04
19,166	寧波銀行股份有限公司-A股	354,266	0.01	974,993	中國海外發展有限公司	26,227,312	0.90
64,989	上海銀行股份有限公司-A股	828,737	0.03	25,445	中國太平洋保險(集團)股份有限公司-A股	824,378	0.03
93,624	寶山鋼鐵股份有限公司-A股	693,501	0.02	661,636	中國太平洋保險(集團)股份有限公司-H股	16,772,473	0.58
9,695	上海寶尊電子商務有限公司-Spn ADR	2,217,201	0.08	119,912	中國石油化工股份有限公司-A股	690,082	0.02
597,428	北京金隅股份有限公司-H股	1,475,647	0.05	6,482,847	中國石油化工股份有限公司-H股	36,239,115	1.25
428,889	北京首都國際機場-H股	3,564,067	0.12	1,029,428	中國電力國際發展有限公司	1,832,382	0.06
127,800	北京控股有限公司	5,303,700	0.18	44,011	中國鐵建股份有限公司-A股	545,177	0.02
1,423,177	北控水務集團有限公司	5,678,476	0.20	513,843	中國鐵建股份有限公司-H股	5,580,335	0.19
4,076	北京同仁堂股份有限公司-A股	127,736	0.00	951,552	中國中鐵股份有限公司-H股	6,784,566	0.23
51,562	中銀航空租賃有限公司	2,988,018	0.10	365,020	中國鐵路通信信號股份有限公司-H股	2,000,310	0.07
129,904	京東方科技集團股份有限公司-A股	389,336	0.01	1,367,082	中國再保險(集團)股份有限公司-H股	2,187,331	0.08
793,333	華晨中國汽車控股有限公司	4,625,131	0.16	368,865	華潤啤酒(控股)有限公司	10,088,458	0.35
6,668	比亞迪股份有限公司-A股	387,536	0.01	619,840	華潤水泥控股有限公司	4,369,872	0.15
161,956	比亞迪股份有限公司-H股	8,089,702	0.28	224,377	華潤燃氣控股有限公司	6,955,687	0.24
171,161	比亞迪電子(國際)有限公司	1,684,224	0.06	702,926	華潤置地有限公司	21,158,073	0.73
191,388	神州租車有限公司	1,115,792	0.04	397,751	華潤醫藥集團有限公司	4,065,015	0.14
2,685,194	中國廣核電力股份有限公司-H股	4,994,461	0.17	487,988	華潤電力控股有限公司	7,349,099	0.25
27,451	長江證券股份有限公司-A股	161,106	0.01	18,928	中國神華能源股份有限公司-A股	387,398	0.01
493,530	中國糧油控股有限公司	1,376,949	0.05	857,973	中國神華能源股份有限公司-H股	14,722,817	0.51
2,232,611	中國信達資產管理股份有限公司-H股	4,241,961	0.15	32,744	中國南方航空股份有限公司-A股	247,769	0.01
2,263,964	中信銀行股份有限公司-H股	10,776,469	0.37	453,413	中國南方航空股份有限公司-H股	2,199,053	0.08
489,428	中國中煤能源股份有限公司-H股	1,507,438	0.05	20,161	中國東方紅衛星股份有限公司-A股	397,930	0.01
1,121,064	中國交通建設股份有限公司-H股	8,295,874	0.29	169,746	中國建築-A股	1,102,608	0.04
632,902	中國通信服務股份有限公司-H股	4,101,205	0.14	510,355	中國建築國際集團有限公司	3,174,408	0.11
409,519	中國海螺創業控股有限公司	9,541,793	0.33	409,479	中國太平保險控股有限公司	8,803,798	0.30
32,446	中國建設銀行-A股	235,531	0.01	3,526,055	中國電信股份有限公司-H股	14,104,220	0.49
24,347,575	中國建設銀行-H股	157,285,334	5.43	9,975,119	中國鐵塔股份有限公司-H股	14,763,176	0.51
236,470	中國鼎盛豐控股有限公司	4,965,870	0.17	587,807	中國中藥控股有限公司	2,680,400	0.09
52,782	中國東方航空股份有限公司-A股	285,711	0.01	549,552	香港中旅國際投資有限公司	1,148,564	0.04
369,122	中國東方航空股份有限公司-H股	1,609,372	0.06	1,548,298	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	12,943,771	0.45
245,498	中國光大銀行股份有限公司-A股	1,035,134	0.04	124,651	中國聯合網絡-A股	734,401	0.02
593,518	中國光大銀行股份有限公司-H股	2,012,026	0.07	37,638	萬科企業股份有限公司-A股	1,021,681	0.03
				316,309	萬科企業股份有限公司-H股	8,413,819	0.29
				58,009	中國長江電力股份有限公司-A股	1,049,767	0.04
				407,962	中國忠旺控股有限公司	1,415,628	0.05

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.94%) 續			中國(99.94%) 續				
22,366	重慶長安汽車股份有限公司—A股	167,966	0.01	1,207,263	華能新能源股份有限公司—H股	2,535,252	0.09
616,696	重慶農村商業銀行—H股	2,590,123	0.09	40,216	華泰證券股份有限公司—A股	742,439	0.03
855,210	旭輝控股(集團)有限公司	3,557,674	0.12	393,191	華泰證券股份有限公司—H股	4,875,568	0.17
1,477,081	中國中信股份有限公司	18,138,555	0.63	49,028	華夏銀行股份有限公司—A股	412,891	0.01
48,666	中信證券股份有限公司—A股	887,900	0.03	11,893	華域汽車系統股份有限公司—A股	249,377	0.01
579,360	中信證券股份有限公司—H股	7,821,360	0.27	33,208	華住酒店集團—ADR	7,443,716	0.26
4,521,395	中國海洋石油有限公司	54,708,879	1.89	48,523	天茂實業集團股份有限公司—A股	310,211	0.01
273,428	中遠海運能源運輸股份有限公司—H股	1,069,103	0.04	108,287	湖北能源集團股份有限公司—A股	452,886	0.02
33,614	中遠海運控股股份有限公司—A股	154,756	0.01	13,516	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	2,443,418	0.08
677,388	中遠海運控股股份有限公司—H股	1,998,295	0.07	7,877	科大訊飛股份有限公司—A股	221,181	0.01
427,042	中遠海運港口有限公司	3,288,223	0.11	203,907	中國工商銀行—A股	1,229,234	0.04
1,937,317	碧桂園控股有限公司	18,462,631	0.64	17,579,853	中國工商銀行—H股	98,271,378	3.39
255,286	碧桂園服務控股有限公司	3,175,758	0.11	82,944	興業銀行股份有限公司—A股	1,412,155	0.05
97,064	中國中車股份有限公司—A股	997,727	0.03	28,799	興業證券股份有限公司—A股	152,280	0.01
1,051,587	中國中車股份有限公司—H股	8,034,125	0.28	116,171	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	195,932	0.01
1,193,213	石藥集團有限公司	13,483,307	0.46	29,667	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	773,529	0.03
103,960	攜程旅行網—ADR	22,025,195	0.76	262,826	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司—B股	2,432,268	0.08
515,388	達利食品集團有限公司	2,984,097	0.10	184,908	京東商城電子商務有限公司—ADR	30,300,559	1.04
81,833	大秦鐵路股份有限公司—A股	767,494	0.03	303,101	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	3,309,863	0.11
757,348	大唐國際發電股份有限公司—H股	1,393,520	0.05	14,565	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	875,548	0.03
5,512	東阿阿膠股份有限公司—A股	248,429	0.01	6,443	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	695,467	0.02
684,071	東風汽車集團股份有限公司—H股	4,856,904	0.17	316,234	江西銅業股份有限公司—H股	2,912,515	0.10
62,797	東旭光電科技股份有限公司—A股	322,031	0.01	254,266	佳源國際控股有限公司	3,681,772	0.13
198,294	新奧能源控股有限公司	13,771,518	0.47	550,958	佳兆業集團控股有限公司	1,377,395	0.05
14,093	光大證券股份有限公司—A股	140,848	0.00	33,452	康美藥業股份有限公司—A股	351,098	0.01
541,035	遠東宏信有限公司	4,274,176	0.15	175,457	建滔集團有限公司	3,667,051	0.13
46,735	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	279,075	0.01	278,204	建滔積層板控股有限公司	1,797,198	0.06
11,440	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	896,936	0.03	598,062	金蝶國際軟件集團有限公司	4,138,589	0.14
651,061	復星國際有限公司	7,422,095	0.26	203,665	金山軟件有限公司	2,297,341	0.08
32,285	方正證券股份有限公司—A股	195,363	0.01	816,924	昆侖能源有限公司	6,780,469	0.23
1,818,744	豐盛控股有限公司	3,273,739	0.11	4,622	貴州茅台酒股份有限公司—A股	3,107,679	0.11
462,062	新城發展控股有限公司	2,476,652	0.09	326,754	合景泰富地產控股有限公司	2,264,405	0.08
127,849	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	3,202,617	0.11	378,209	理文造紙有限公司	2,511,308	0.09
174,510	國電電力發展股份有限公司—A股	509,105	0.02	96,570	聯想控股股份有限公司—H股	1,979,685	0.07
15,407	萬國數據服務有限公司—ADR	2,785,273	0.10	1,837,575	聯想集團有限公司	9,720,772	0.33
1,254,513	吉利汽車控股有限公司	17,312,279	0.60	352,714	龍光地產控股有限公司	3,460,124	0.12
205,042	金斯瑞生物科技股份有限公司	2,165,244	0.07	375,245	龍湖集團控股有限公司	8,780,733	0.30
22,571	廣發證券股份有限公司—A股	326,150	0.01	7,199	隆基綠能科技股份有限公司—A股	143,076	0.00
353,405	廣發證券股份有限公司—H股	3,753,161	0.13	34,284	立訊精密工業股份有限公司—A股	549,318	0.02
2,738,479	國美零售控股有限公司	1,780,011	0.06	297,366	綠葉製藥集團有限公司	1,620,645	0.06
811,124	長城汽車股份有限公司—H股	3,641,947	0.13	12,898	瀘州老窖股份有限公司—A股	597,636	0.02
11,417	珠海格力電器股份有限公司—A股	464,350	0.02	411,530	馬鞍山鋼鐵股份有限公司—H股	1,419,779	0.05
93,951	綠地控股集團股份有限公司—A股	654,168	0.02	9,955	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	169,601	0.01
223,530	綠城中國控股有限公司	1,314,356	0.04	464,035	美國公司	1,016,237	0.03
247,731	綠城服務集團有限公司	1,486,386	0.05	76,364	中國冶金科工股份有限公司—A股	270,642	0.01
744,836	粵海投資有限公司	11,276,817	0.39	767,720	中國冶金科工股份有限公司—H股	1,443,314	0.05
31,303	廣州汽車集團股份有限公司—A股	367,069	0.01	23,749	美的集團股份有限公司—A股	997,579	0.03
739,975	廣州汽車集團股份有限公司—H股	5,779,205	0.20	617,938	五礦資源有限公司	2,082,451	0.07
240,190	廣州富力地產股份有限公司—H股	2,843,850	0.10	36,663	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	6,817,377	0.23
14,600	國信證券股份有限公司—A股	139,260	0.00	27,590	國電南瑞科技股份有限公司—A股	582,605	0.02
34,667	國泰君安證券股份有限公司—A股	605,232	0.02	19,664	網易公司—ADR	36,236,703	1.25
157,471	國泰君安證券股份有限公司—H股	2,494,341	0.09	7,736	新華人壽保險股份有限公司—A股	372,381	0.01
63,751	國元證券股份有限公司—A股	507,095	0.02	214,533	新華人壽保險股份有限公司—H股	6,671,976	0.23
322,486	海爾電器集團有限公司	6,211,080	0.21	72,693	新希望六和股份有限公司—A股	603,074	0.02
158,294	海天國際控股有限公司	2,390,239	0.08	36,075	新東方教育科技集團—SP ADR	15,480,745	0.53
820,001	海通證券股份有限公司—H股	6,150,007	0.21	215,188	耐世特汽車系統集團有限公司	2,401,498	0.08
3,353,670	漢能薄膜發電集團有限公司	34	0.00	432,004	玖龍紙業(控股)有限公司	3,132,029	0.11
36,359	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	1,067,345	0.04	7,415	諾亞控股有限公司—Spon Ads	2,514,927	0.09
2,556	大族激光科技產業集團股份有限公司—A股	88,432	0.00	17,027	歐菲光科技股份有限公司—A股	178,320	0.01
7,199	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	193,529	0.01	16,565	東方證券股份有限公司—A股	150,452	0.00
190,089	恒安國際集團有限公司	10,835,073	0.37	1,912,259	中國人民保險集團股份有限公司—H股	6,023,616	0.21
5,785,530	恒騰網絡集團有限公司	1,376,956	0.05	61,731	中國石油天然氣股份有限公司—A股	507,207	0.02
11,983	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	232,829	0.01	5,363,434	中國石油天然氣股份有限公司—H股	26,173,558	0.90
110,230	華虹半導體有限公司	1,598,335	0.05	1,742,987	中國人民財產保險股份有限公司—H股	13,961,326	0.48
44,414	華電國際電力股份有限公司—A股	240,414	0.01	119,584	平安銀行股份有限公司—A股	1,278,270	0.04
390,980	華電國際電力股份有限公司—H股	1,380,159	0.05	41,197	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	2,633,755	0.09
3,626	華東醫藥股份有限公司—A股	109,336	0.00	1,319,970	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	91,275,925	3.15
1,070,930	華能國際電力股份有限公司—H股	5,333,231	0.18	62,088	保利發展控股集團股份有限公司—A股	834,196	0.03

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.94%) 續				中國(99.94%) 續			
712,297	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	2,941,787	0.10	484,075	兗州煤業股份有限公司—H股	3,059,354	0.11
34,926	中國電力建設集團有限公司—A股	193,434	0.01	115,962	頤海國際控股有限公司	2,219,513	0.08
43,935	青島海爾股份有限公司—A股	693,437	0.02	36,445	永輝超市股份有限公司—A股	326,858	0.01
31,177	上海汽車集團股份有限公司—A股	947,554	0.03	1,684,297	越秀地產股份有限公司	2,425,388	0.08
15,413	三安光電股份有限公司—A股	198,654	0.01	92,182	百勝中國控股有限公司	24,199,444	0.83
29,694	三一重工股份有限公司—A股	282,216	0.01	1,763	雲南白藥集團股份有限公司—A股	148,592	0.00
8,345	新城控股集團股份有限公司—A股	225,288	0.01	427,898	禹洲地產股份有限公司	1,382,111	0.05
778,491	中芯國際集成電路製造有限公司	5,332,663	0.18	12,681	歡聚時代—ADR	5,943,139	0.21
526,550	山東威高集團醫用高分子製品股份有限 公司—H股	3,338,327	0.11	1,213	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	119,778	0.00
677,653	上海電氣集團總公司—H股	1,694,133	0.06	284,401	招金礦業股份有限公司—H股	2,260,988	0.08
7,381	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	195,730	0.01	39,684	浙江中國小商品城集團股份有限公司— A股	157,829	0.01
139,608	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	3,210,984	0.11	4,681	浙江正泰電器股份有限公司—A股	129,306	0.00
101,971	上海實業控股有限公司	1,615,221	0.06	7,199	浙江大華技術股份有限公司—A股	94,016	0.00
5,607	上海國際機場股份有限公司—A股	324,339	0.01	332,198	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	2,255,624	0.08
221,312	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公 司—B股	2,209,230	0.08	9,757	浙江華友鈷業股份有限公司—A股	334,791	0.01
15,086	上海東方明珠(集團)股份有限公司—A股	176,044	0.01	29,156	浙江浙能電力股份有限公司—A股	157,158	0.01
14,093	上海醫藥集團股份有限公司—A股	273,023	0.01	55,906	眾安在線財產保險股份有限公司—H股	1,400,445	0.05
211,650	上海醫藥集團股份有限公司—H股	3,369,468	0.12	146,940	中升集團控股有限公司	2,280,509	0.08
117,951	上海浦東發展銀行—A股	1,317,269	0.05	138,589	株州中車時代電氣股份有限公司—H股	6,014,763	0.21
73,502	申萬宏源集團股份有限公司—A股	340,911	0.01	1,453,529	紫金礦業集團股份有限公司—H股	4,316,981	0.15
46,015	深圳能源集團股份有限公司—A股	275,300	0.01	197,378	中興通訊股份有限公司—H股	2,921,194	0.10
229,654	深圳國際控股有限公司	3,463,182	0.12		投資總額	2,897,156,353	99.94
746,892	深圳控股有限公司	1,934,450	0.07		其他資產淨值	1,674,714	0.06
20,566	深圳華僑城股份有限公司—A股	148,823	0.00		基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	2,898,831,067	100.00
190,689	申洲國際集團	16,923,649	0.58		投資總額(按成本)	2,997,214,568	
301,046	世茂房地產控股有限公司	6,291,861	0.22				
894,736	瑞安房地產有限公司	1,556,841	0.05				
17,256	四川川投能源股份有限公司—A股	170,493	0.01				
959,010	四環醫藥控股集團有限公司	1,313,844	0.05				
16,280	新浪公司	6,837,052	0.24				
1,759,906	中國生物製藥有限公司	9,081,115	0.31				
58,228	國金證券股份有限公司—A股	475,107	0.02				
770,948	遠洋集團控股有限公司	2,659,771	0.09				
332,878	中石化煉化工程(集團)股份有限公司— H股	2,140,406	0.07				
841,651	中國石化上海石油化工股份有限公司— H股	2,886,863	0.10				
302,053	國藥控股股份有限公司—H股	9,937,544	0.34				
511,286	中國外運股份有限公司—H股	1,738,372	0.06				
178,408	中國重汽(香港)有限公司	2,105,214	0.07				
469,969	Soho中國有限公司	1,311,214	0.04				
388,297	石四藥集團有限公司	2,252,123	0.08				
603,648	高鑫零售有限公司	4,817,111	0.17				
612,745	融創中國控股有限公司	15,624,997	0.54				
35,422	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	397,609	0.01				
180,577	舜宇光學科技(集團)有限公司	12,568,159	0.43				
89,926	好未來教育集團—ADR	18,784,378	0.65				
66,223	特變電工股份有限公司—A股	512,419	0.02				
1,446,473	騰訊控股有限公司	454,192,522	15.67				
498,353	康師傅控股有限公司	5,212,772	0.18				
140,816	北京同仁堂科技發展股份有限公司—H股	1,444,772	0.05				
5,577	通化東寶藥業股份有限公司—A股	88,341	0.00				
72,971	銅陵有色金屬集團控股有限公司—A股	163,819	0.01				
254,266	港華燃氣有限公司	1,477,285	0.05				
235,861	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	4,729,013	0.16				
94,818	青島啤酒股份有限公司—H股	2,996,249	0.10				
8,171	啟迪桑德環境資源股份有限公司—A股	96,747	0.00				
332,204	統一企業中國控股有限公司	2,258,987	0.08				
113,366	唯品會控股有限公司—ADR	4,846,198	0.17				
1,260,374	中國旺旺控股有限公司	6,906,850	0.24				
72,312	萬向錢潮股份有限公司—A股	421,917	0.01				
13,828	新浪微博—Spon ADR	6,325,880	0.22				
55,660	濰柴動力股份有限公司—A股	488,406	0.02				
491,787	濰柴動力股份有限公司—H股	4,401,494	0.15				
14,784	宜賓五糧液股份有限公司—A股	857,207	0.03				
124,230	藥明生物技術有限公司	6,230,134	0.21				
40,241	廈門建發股份有限公司—A股	323,299	0.01				
162,674	新疆金風科技股份有限公司—H股	1,128,958	0.04				
14,342	新疆金風科技股份有限公司—A股	163,276	0.01				
754,652	信義光能控股有限公司	2,075,293	0.07				

iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
金融資產		
上市股本—以行業劃分		
通訊服務	27.38	-
非必需消費品	19.94	9.31
基本消費品	2.59	2.12
能源	5.18	4.66
金融	23.37	22.83
醫療保健	2.75	2.42
工業	5.36	4.23
資訊科技	2.47	41.12
原材料	2.03	1.54
房地產	5.77	4.71
電訊服務	-	4.86
公用事業	3.10	2.11
投資總額	99.94	99.91
其他資產淨值	0.06	0.09
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 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		
二零一六年十二月三十一日	18.49	1,408,897,972
二零一七年十二月三十一日	28.05	2,406,867,738
二零一八年十二月三十一日	22.37	2,898,831,067

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		
二零零九年十二月三十一日	22.61	11.58
二零一零年十二月三十一日	24.50	18.57
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

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
投資(99.71%)		
上市股本(99.71%)		
中國(99.71%)		
1,881,300	三六零安全科技股份有限公司—A股	38,322,081 0.18
183,769,511	中國農業銀行—A股	661,570,240 3.18
8,288,311	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	242,681,746 1.16
60,573,662	北京銀行股份有限公司—A股	339,818,244 1.63
100,521,811	中國銀行股份有限公司—A股	362,883,738 1.74
96,025,975	交通銀行股份有限公司—A股	555,990,395 2.67
21,747,125	上海銀行股份有限公司—A股	243,350,329 1.17
25,020,473	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	162,633,074 0.78
13,000,188	中信銀行股份有限公司—A股	70,851,025 0.34
6,643,336	中國交通建設股份有限公司—A股	74,803,963 0.36
43,180,930	中國建設銀行股份有限公司—A股	275,062,524 1.32
66,517,006	中國光大銀行股份有限公司—A股	246,112,922 1.18
6,992,336	中國人壽保險股份有限公司—A股	142,573,731 0.68
56,310,223	招商銀行—A股	1,419,017,620 6.81
9,792,485	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	169,899,615 0.82
132,652,872	中國民生銀行—A股	760,100,957 3.65
12,013,949	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	341,556,570 1.64
45,571,331	中國石油化工股份有限公司—A股	230,135,222 1.10
18,157,707	中國鐵建股份有限公司—A股	197,374,275 0.95
24,665,499	中國中鐵股份有限公司—A股	172,411,838 0.83
9,421,825	中國神華能源股份有限公司—A股	169,215,977 0.81
80,585,201	中國建築—A股	459,335,646 2.20
36,295,342	中國聯合網絡—A股	187,646,918 0.90
31,018,705	萬科企業股份有限公司—A股	738,865,553 3.55
18,996,000	中國長江電力股份有限公司—A股	301,656,480 1.45
37,284,934	中信證券股份有限公司—A股	596,931,793 2.87
1,049,400	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	77,445,720 0.37
35,515,059	中國中車股份有限公司—A股	320,345,832 1.54
1,295,602	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	89,137,418 0.43
5,254,802	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	60,903,155 0.29
20,408,829	珠海格力電器股份有限公司—A股	728,391,107 3.50
15,744,248	國泰君安證券股份有限公司—A股	241,201,879 1.16
13,401,438	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	345,221,043 1.66
103,466,387	中國工商銀行—A股	547,337,187 2.63
66,460,410	興業銀行股份有限公司—A股	992,918,525 4.77
23,909,941	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	547,059,450 2.63
8,123,703	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	428,525,333 2.06
2,113,832	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	200,222,167 0.96
2,116,906	貴州茅台酒股份有限公司—A股	1,248,995,709 6.00
18,827,427	美的集團股份有限公司—A股	693,978,959 3.33
3,095,095	新華人壽保險股份有限公司—A股	130,736,813 0.63
19,213,219	中國石油天然氣股份有限公司—A股	138,527,309 0.66
34,390,563	平安銀行股份有限公司—A股	322,583,481 1.55
44,103,147	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	2,474,186,547 11.88
32,774,541	保利發展控股集團股份有限公司—A股 (前稱保利房地產(集團)股份有限公司—A股)	386,411,838 1.85
3,374,687	順豐控股股份有限公司—A股	110,520,999 0.53
12,907,483	上海汽車集團股份有限公司—A股	344,242,572 1.65
14,214,951	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	73,633,446 0.35
68,993,212	上海浦東發展銀行—A股	676,133,478 3.25
8,444,186	宜賓五糧液股份有限公司—A股	429,640,184 2.06
	投資總額	20,769,102,627 99.71
	其他資產淨值	59,892,418 0.29
	基金單位持有人於二零一八年十二月三十一日應佔的資產淨值	20,828,995,045 100.00
	投資總額(按成本)	21,016,829,962

iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	0.90	-
非必需消費品	8.48	6.07
基本消費品	12.08	11.56
能源	2.57	2.32
金融	54.75	51.28
醫療保健	2.06	1.67
工業	7.13	5.53
資訊科技	2.13	5.59
原材料	1.94	0.84
房地產	6.22	6.05
電訊服務	-	0.90
公用事業	1.45	1.15
	99.71	92.96
CAAP		
非必需消費品	-	0.50
基本消費品	-	0.70
能源	-	0.20
金融	-	4.31
醫療保健	-	-
工業	-	0.47
資訊科技	-	0.13
房地產	-	0.24
公用事業	-	-
	-	6.55
投資總額	99.71	99.51
其他資產淨值	0.29	0.49
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 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	成分基金交易 資產淨值
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	10.86 港元	28,814,166,352 港元
二零一七年十二月三十一日	15.08 港元	30,916,836,531 港元
二零一八年十二月三十一日*	人民幣 9.97 元	人民幣 20,828,977,275 元

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		
二零零九年十二月三十一日	16.49 港元	8.39 港元
二零一零年十二月三十一日	14.69 港元	10.46 港元
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

* 就 iShares 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 印度指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資 (99.82%)		
印度 (99.82%)		
投資基金		
30,272,025 iShares BSE SENSEX Mauritius Company	97,757,450	99.82
投資總額	97,757,450	99.82
其他資產淨值	173,771	0.18
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	97,931,221	100.00
投資總額 (按成本)	61,816,777	

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) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資(99.83%)		
印度(99.83%)		
上市股本		
83,858 Asian Paints Ltd	1,650,014	1.69
329,067 Axis Bank Ltd	2,921,374	2.99
25,298 Bajaj Auto Ltd	985,069	1.01
43,965 Bajaj Finance Ltd	1,663,227	1.70
245,374 Bharti Airtel Ltd	1,099,728	1.12
254,022 Coal India Ltd	875,969	0.90
103,570 HCL Technologies Ltd	1,427,935	1.46
399,284 HDFC Bank Ltd	12,138,657	12.42
24,145 Hero Motorcorp Ltd	1,074,083	1.10
132,862 Hindustan Unilever Ltd	3,459,855	3.54
319,520 Housing Development Finance	9,016,034	9.22
1,193,175 ICICI Bank Ltd	6,152,589	6.29
93,544 Indusind Bank Ltd	2,142,541	2.19
706,906 Infosys Ltd	6,681,257	6.83
1,585,407 ITC Ltd	6,395,902	6.54
219,532 Kotak Mahindra Bank Ltd	3,945,539	4.04
226,649 Larsen & Toubro Ltd	4,669,979	4.78
173,294 Mahindra & Mahindra Ltd	1,994,935	2.04
24,724 Maruti Suzuki India Ltd	2,642,669	2.70
585,249 NTPC Ltd	1,246,111	1.27
525,166 Oil & Natural Gas Corp Ltd	1,129,842	1.15
428,177 Power Grid Corp of India Ltd	1,220,472	1.25
600,788 Reliance Industries Ltd	9,647,116	9.87
697,228 State Bank of India Ltd	2,952,596	3.02
200,828 Sun Pharmaceutical Indus	1,238,797	1.27
195,435 Tata Consultancy Svcs Ltd	5,300,665	5.42
338,359 Tata Motors Ltd	836,507	0.86
92,294 Tata Motors Ltd - A-Dvr	122,614	0.13
142,502 Tata Steel Ltd	1,065,167	1.09
344,329 Vedanta Ltd	997,994	1.02
345,169 Yes Bank Ltd	898,581	0.92
投資總額	97,593,818	99.83
其他資產淨值	165,329	0.17
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	97,759,147	100.00

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) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
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	99.82	99.43
投資總額	99.82	99.43
其他資產淨值	0.18	0.57
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	成分基金交易 資產淨值
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	17.77 港元	799,612,920 港元
二零一七年十二月三十一日	24.57 港元	1,100,585,940 港元
二零一八年十二月三十一日*	3.04 美元	97,931,221 美元

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		
二零零九年十二月三十一日	16.54 港元	6.98 港元
二零一零年十二月三十一日	20.86 港元	14.92 港元
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

* 就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) 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.77%)			中國(39.73%) 續				
上市股本(95.99%)							
中國(39.73%)							
338,533	三生製藥	434,119	0.04	13,807	中國國旅股份有限公司—A股	120,981	0.01
6,776	前程無憂—ADR	423,093	0.04	1,431,177	中國金茂控股集團有限公司	643,443	0.06
25,238	58同城—ADR	1,368,152	0.12	1,979,359	中國人壽保險股份有限公司—H股	4,206,803	0.38
198,585	瑞聲科技控股有限公司	1,152,802	0.10	45,693	閱文集團	211,851	0.02
428,937	雅居樂集團控股有限公司	504,577	0.05	873,387	龍源電力集團股份有限公司—H股	594,577	0.05
439,760	中國農業銀行—A股	230,430	0.02	377,631	康哲藥業控股有限公司	351,134	0.03
7,682,798	中國農業銀行—H股	3,365,796	0.30	752,112	中國蒙牛乳業有限公司	2,343,941	0.21
3,213,450	友邦保險控股有限公司	26,678,364	2.39	89,380	招商銀行—A股	327,840	0.03
551,662	中國國際航空股份有限公司—H股	480,542	0.04	1,031,032	招商銀行—H股	3,779,448	0.34
344,869	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	47,271,194	4.24	330,570	招商局港口控股有限公司	595,329	0.05
944,296	阿里巴巴健康信息技術有限公司	765,872	0.07	51,744	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	130,671	0.01
3,729,228	阿里巴巴影業集團有限公司	628,734	0.06	243,062	中國民生銀行—A股	202,718	0.02
1,079,693	中國鋁業股份有限公司—H股	347,516	0.03	1,689,124	中國民生銀行股份有限公司—H股	1,165,010	0.10
195,867	鞍鋼股份有限公司—A股	146,251	0.01	1,634,575	中國移動有限公司	15,731,220	1.41
198,780	鞍鋼股份有限公司—H股	137,101	0.01	1,120,356	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	412,119	0.04
21,488	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	91,577	0.01	1,030,479	中國建材股份有限公司—H股	705,470	0.06
342,541	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	1,662,534	0.15	523,609	中海油田服務股份有限公司—H股	450,087	0.04
293,922	安踏體育用品有限公司	1,409,666	0.13	1,020,911	中國海外發展有限公司	3,507,636	0.31
81,562	ASM 太平洋科技有限公司	785,998	0.07	24,915	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	103,100	0.01
16,087	汽車之家—ADR	1,258,486	0.11	701,533	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	2,271,435	0.20
616,698	中國航空科技工業—H股	387,536	0.03	161,615	中國石油化工股份有限公司—A股	118,794	0.01
459,040	北京汽車股份有限公司—H股	242,145	0.02	6,791,064	中國石油化工股份有限公司—H股	4,848,684	0.43
73,994	百度股份有限公司—Spon ADR	11,735,448	1.05	873,210	中國電力國際發展有限公司	198,524	0.02
98,591	北京銀行股份有限公司—A股	80,505	0.01	72,092	中國鐵建股份有限公司—A股	114,061	0.01
305,654	中國銀行股份有限公司—A股	160,605	0.01	573,868	中國鐵建股份有限公司—H股	796,006	0.07
21,138,280	中國銀行股份有限公司—H股	9,125,583	0.82	1,007,507	中國中鐵股份有限公司—H股	917,512	0.08
158,878	交通銀行股份有限公司—A股	133,895	0.01	423,590	中國鐵路通信信號股份有限公司—H股	296,484	0.03
2,244,221	交通銀行股份有限公司—H股	1,751,383	0.16	1,396,190	中國再保險(集團)股份有限公司—H股	285,324	0.03
340,596	東亞銀行有限公司	1,083,211	0.10	402,363	華潤啤酒(控股)有限公司	1,405,561	0.13
66,428	上海銀行股份有限公司—A股	108,194	0.01	650,626	華潤水泥控股有限公司	585,861	0.05
102,708	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	97,171	0.01	241,037	華潤燃氣控股有限公司	954,376	0.09
9,630	上海寶尊電子商務有限公司—Spon ADR	281,292	0.03	750,286	華潤置地有限公司	2,884,481	0.26
588,420	北京金隅股份有限公司—H股	185,634	0.02	445,236	華潤醫藥集團有限公司	581,186	0.05
461,471	北京首都國際機場—H股	489,801	0.04	530,211	華潤電力控股有限公司	1,019,878	0.09
143,148	北京控股有限公司	758,766	0.07	924,155	中國神華能源股份有限公司—H股	2,025,519	0.18
1,445,007	北控水務集團有限公司	736,406	0.07	84,911	中南出版傳媒集團股份有限公司—A股	154,488	0.01
1,000,472	中國銀行(香港)有限公司	3,718,538	0.33	519,426	中國南方航空股份有限公司—H股	321,766	0.03
820,467	華晨中國汽車控股有限公司	610,948	0.05	229,113	中國建築—A股	190,084	0.02
176,378	比亞迪股份有限公司—H股	1,125,263	0.10	516,964	中國建築國際集團有限公司	410,700	0.04
136,937	比亞迪電子(國際)有限公司	172,104	0.02	442,140	中國太平保險控股有限公司	1,214,151	0.11
171,020	神州租車有限公司	127,347	0.01	3,858,933	中國電信股份有限公司—H股	1,971,522	0.18
2,901,352	中國廣核電力股份有限公司—H股	689,267	0.06	9,382,530	中國鐵塔股份有限公司—H股	1,773,601	0.16
445,160	中國糧油控股有限公司	158,633	0.01	511,330	香港中旅國際投資有限公司	136,497	0.01
2,506,249	中國信達資產管理股份有限公司—H股	608,208	0.05	1,698,094	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	1,813,186	0.16
2,319,140	中信銀行股份有限公司—H股	1,409,965	0.13	291,332	中國聯合網絡—A股	219,230	0.02
470,190	中國中煤能源股份有限公司—H股	184,969	0.02	41,721	萬科企業股份有限公司—A股	144,650	0.01
1,166,661	中國交通建設股份有限公司—H股	1,102,683	0.10	336,410	萬科企業股份有限公司—H股	1,142,944	0.10
623,057	中國通信服務股份有限公司—H股	515,676	0.05	86,911	中國長江電力股份有限公司—A股	200,885	0.02
430,471	中國海螺創業控股有限公司	1,281,074	0.11	386,310	中國忠旺控股有限公司	171,214	0.02
59,262	中國建設銀行—A股	54,946	0.00	57,425	重慶長安汽車股份有限公司—A股	55,082	0.00
25,588,808	中國建設銀行—H股	21,113,336	1.89	561,992	重慶農村商業銀行—H股	301,477	0.03
265,870	中國東方航空股份有限公司—A股	183,816	0.02	952,332	旭輝控股(集團)有限公司	506,006	0.05
233,730	中國東方航空股份有限公司—H股	130,159	0.01	1,541,052	中國中信股份有限公司	2,417,074	0.22
414,828	中國光大銀行股份有限公司—A股	223,404	0.02	53,348	中信證券股份有限公司—A股	124,317	0.01
690,488	中國光大銀行股份有限公司—H股	298,972	0.03	622,703	中信證券股份有限公司—H股	1,073,715	0.10
896,886	中國光大國際有限公司	804,171	0.07	433,923	中電控股有限公司	4,904,901	0.44
268,109	中國光大控股有限公司	475,308	0.04	4,752,385	中國海洋石油有限公司	7,344,653	0.66
711,335	中國恆大集團	2,130,548	0.19	71,346	中遠海運發展股份有限公司—A股	23,677	0.00
831,812	中國銀河證券股份有限公司—H股	376,099	0.03	184,644	中遠海運能源運輸股份有限公司—H股	92,212	0.01
482,237	中國燃氣控股有限公司	1,718,458	0.15	81,100	中遠海運控股股份有限公司—A股	47,690	0.00
565,384	中國宏橋集團有限公司	321,350	0.03	554,302	中遠海運控股股份有限公司—H股	208,854	0.02
2,931,956	中國華融資產管理—H股	535,510	0.05	461,487	中遠海運港口有限公司	453,863	0.04
350,205	中國輝山乳業控股有限公司	895	0.00	2,051,345	碧桂園控股有限公司	2,496,927	0.22
266,949	中國國際金融股份有限公司—H股	501,210	0.04	271,510	碧桂園服務控股有限公司	431,400	0.04
				103,292	中國中車股份有限公司—A股	135,611	0.01
				1,184,065	中國中車股份有限公司—H股	1,155,429	0.10
				1,274,374	石藥集團有限公司	1,839,288	0.16

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

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(39.73%) 續			中國(39.73%) 續		
108,806	攜程旅行網—ADR	2,944,290 0.26	390,902	龍湖集團控股有限公司	1,168,310 0.10
495,220	達利食品集團有限公司	366,228 0.03	299,170	綠葉製藥集團有限公司	208,252 0.02
98,476	大秦鐵路股份有限公司—A股	117,965 0.01	451,520	馬鞍山鋼鐵股份有限公司—H股	198,962 0.02
695,000	大唐國際發電股份有限公司—H股	163,334 0.01	19,911	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	43,327 0.00
768,792	東風汽車集團股份有限公司—H股	697,175 0.06	456,330	美圖公司	127,643 0.01
212,853	新奧能源控股有限公司	1,888,106 0.17	65,183	新濠博亞娛樂有限公司—ADR	1,148,524 0.10
539,602	遠東宏信有限公司	544,471 0.05	311,992	中國冶金科工股份有限公司—A股	141,229 0.01
15,944	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	159,664 0.01	486,300	中國冶金科工股份有限公司—H股	116,771 0.01
686,151	復星國際有限公司	999,077 0.09	40,854	美的集團股份有限公司—A股	219,185 0.02
1,975,503	豐盛控股有限公司	454,176 0.04	194,184	敏實集團有限公司	626,252 0.06
467,460	新城發展控股有限公司	320,025 0.03	630,560	五礦資源有限公司	271,413 0.02
138,940	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	444,538 0.04	39,367	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	934,966 0.08
15,992	萬國數據服務有限公司—ADR	369,255 0.03	399,646	香港鐵路有限公司	2,103,037 0.19
1,288,091	吉利汽車控股有限公司	2,270,387 0.20	20,662	網易公司—ADR	4,863,215 0.44
210,430	金斯瑞生物科技股份有限公司	283,822 0.03	226,990	新華人壽保險股份有限公司—H股	901,657 0.08
416,740	廣發證券股份有限公司—H股	565,281 0.05	37,693	新東方教育科技集團—SP ADR	2,065,953 0.19
2,621,392	國美零售控股有限公司	217,630 0.02	261,767	耐世特汽車系統集團有限公司	373,124 0.03
810,550	長城汽車股份有限公司—H股	464,837 0.04	463,841	玖龍紙業(控股)有限公司	429,518 0.04
19,888	珠海格力電器股份有限公司—A股	103,314 0.01	7,406	諾亞控股有限公司—Spon ADS	320,828 0.03
252,979	綠城中國控股有限公司	189,992 0.02	2,160,765	中國人民保險集團股份有限公司—H股	869,345 0.08
307,795	綠城服務集團有限公司	235,878 0.02	5,614,398	中國石油天然氣股份有限公司—H股	3,499,430 0.31
803,547	粵海投資有限公司	1,553,858 0.14	1,878,212	中國人民財產保險股份有限公司—H股	1,921,549 0.17
829,713	廣州汽車集團股份有限公司—H股	827,662 0.07	86,911	平安銀行股份有限公司—A股	118,658 0.01
277,855	廣州富力地產股份有限公司—H股	420,189 0.04	46,990	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	383,698 0.03
53,271	國泰君安證券股份有限公司—A股	118,788 0.01	1,387,311	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	12,252,940 1.10
162,100	國泰君安證券股份有限公司—H股	327,954 0.03	77,121	保利發展控股集團股份有限公司—A股	132,345 0.01
349,519	海爾電器集團有限公司	859,808 0.08	690,540	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	364,261 0.03
155,043	海天國際控股有限公司	299,022 0.03	170,653	中國電力建設集團有限公司—A股	120,718 0.01
55,321	海通證券股份有限公司—A股	70,859 0.01	40,089	上海汽車集團股份有限公司—A股	155,621 0.01
873,251	海通證券股份有限公司—H股	836,517 0.07	655,257	金沙中國有限公司	2,870,649 0.26
255,190	恒隆集團有限公司	649,925 0.06	751,025	中芯國際集成電路製造有限公司	657,082 0.06
201,556	恒生銀行有限公司	4,525,733 0.41	613,640	山東威高集團醫用高分子製品股份有限 公司—H股	496,909 0.04
49,859	杭州海康威視數字技術股份有限公司— A股	186,944 0.02	924,071	上海電氣集團總公司—H股	295,066 0.03
196,830	恒安國際集團有限公司	1,432,981 0.13	33,659	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	114,004 0.01
2,440,345	香港中華煤氣有限公司	5,049,409 0.45	146,810	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	431,278 0.04
117,365	華虹半導體有限公司	217,361 0.02	153,169	上海實業控股有限公司	309,885 0.03
307,390	華電國際電力股份有限公司—H股	138,592 0.01	205,773	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公 司—B股	262,361 0.02
1,079,369	華能國際電力股份有限公司—H股	686,552 0.06	36,474	上海東方明珠(集團)股份有限公司—A股	54,363 0.01
1,234,603	華能新能源股份有限公司—H股	331,147 0.03	41,720	上海醫藥集團股份有限公司—A股	103,232 0.01
31,918	華泰證券股份有限公司—A股	75,261 0.01	224,288	上海醫藥集團股份有限公司—H股	456,062 0.04
397,838	華泰證券股份有限公司—H股	630,090 0.06	159,883	上海浦東發展銀行—A股	228,060 0.02
123,531	華夏銀行股份有限公司—A股	132,874 0.01	352,408	香格里拉(亞洲)有限公司	522,129 0.05
35,215	華住酒店集團—ADR	1,008,205 0.09	211,372	申萬宏源集團股份有限公司—A股	125,217 0.01
13,872	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	320,305 0.03	224,310	深圳國際控股有限公司	432,040 0.04
242,558	中國工商銀行—A股	186,764 0.02	873,210	深圳控股有限公司	288,864 0.03
18,476,130	中國工商銀行—H股	13,191,589 1.18	199,307	申洲國際集團	2,259,255 0.20
120,094	興業銀行股份有限公司—A股	261,152 0.02	340,947	世茂房地產控股有限公司	910,138 0.08
31,383	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	104,513 0.01	836,530	瑞安房地產有限公司	185,911 0.02
290,888	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司—B股	343,830 0.03	1,081,642	四環醫藥控股集團有限公司	189,269 0.02
194,918	京東商城電子商務有限公司—ADR	4,079,634 0.37	16,840	新浪公司	903,298 0.08
351,837	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	490,725 0.04	1,820,114	中國生物製藥有限公司	1,199,562 0.11
25,582	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	196,417 0.02	859,537	遠洋集團控股有限公司	378,755 0.03
8,938	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	123,226 0.01	309,820	中石化煉化工程(集團)股份有限公司— H股	254,445 0.02
363,139	江西銅業股份有限公司—H股	427,176 0.04	1,079,369	中國石化上海石油化工股份有限公司— H股	472,866 0.04
257,030	佳源國際控股有限公司	475,364 0.04	326,022	國藥控股股份有限公司—H股	1,369,989 0.12
639,857	佳兆業集團控股有限公司	204,314 0.02	481,840	中國外運股份有限公司—H股	209,245 0.02
48,127	康美藥業股份有限公司—A股	64,516 0.01	175,480	中國重汽(香港)有限公司	264,475 0.02
191,997	建滔集團有限公司	512,525 0.05	694,366	Soho中國有限公司	247,438 0.02
277,608	建滔積層板控股有限公司	229,048 0.02	385,081	石四藥集團有限公司	285,629 0.03
525,710	金蝶國際軟件集團有限公司	464,651 0.04	687,758	高鑫零售有限公司	700,992 0.06
218,217	金山軟件有限公司	314,392 0.03	656,066	融創中國控股有限公司	2,136,791 0.19
876,017	昆侖能源有限公司	928,678 0.08	70,972	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	101,752 0.01
5,387	貴州茅台酒股份有限公司—A股	462,623 0.04	192,801	舜宇光學科技(集團)有限公司	1,713,929 0.15
328,660	合景泰富地產控股有限公司	290,907 0.03	94,503	好未來教育集團—ADR	2,521,340 0.23
472,836	理文造紙有限公司	401,008 0.04	1,523,472	騰訊控股有限公司	61,099,607 5.47
85,610	聯想控股股份有限公司—H股	224,157 0.02	519,120	康師傳控股有限公司	693,544 0.06
1,896,042	聯想集團有限公司	1,281,085 0.11	129,880	北京同仁堂科技發展股份有限公司—H股	170,202 0.02
359,150	龍光地產控股有限公司	450,007 0.04	213,160	港華燃氣有限公司	158,182 0.01

iShares 安碩核心MSCI亞洲(日本除外)指數ETF(續)

投資組合(未經審核)於二零一八年十二月三十一日

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		
南韓(15.81%)續			台灣(13.06%)續				
17,247	SK Innovation Co Ltd	2,774,544	0.25	727,556	廣達電腦股份有限公司	1,247,428	0.11
5,047	SK Telecom	1,219,006	0.11	109,316	瑞昱半導體股份有限公司	508,579	0.05
11,990	S-Oil Corp	1,049,850	0.09	157,317	潤泰創新國際股份有限公司	229,038	0.02
3,993	Viromed Co Ltd	908,964	0.08	88,547	潤泰全球股份有限公司	226,431	0.02
129,610	Woori Bank	1,812,077	0.16	2,823,999	新光金融控股股份有限公司	824,130	0.07
2,471	Yuhan Corp	452,876	0.04	2,929,379	永豐金融控股股份有限公司	981,638	0.09
				117,554	佳格食品股份有限公司	190,078	0.02
		176,453,660	15.81	405,847	聯強國際股份有限公司	480,620	0.04
				44,328	中裕新藥股份有限公司	238,679	0.02
				2,649,303	台新金融控股股份有限公司	1,124,814	0.10
台灣(13.06%)				865,261	台灣中小企業銀行股份有限公司	291,357	0.03
794,325	宏碁股份有限公司	502,639	0.05	1,187,806	台灣水泥股份有限公司	1,375,733	0.12
83,912	研華股份有限公司	574,665	0.05	2,382,983	合作金庫金融控股股份有限公司	1,368,372	0.12
30,675	亞德客國際集團	299,894	0.03	479,230	台灣高速鐵路股份有限公司	476,314	0.04
914,553	日月光投資控股股份有限公司	1,734,666	0.16	435,774	台灣大哥大股份有限公司	1,509,904	0.14
599,801	亞洲水泥股份有限公司	662,499	0.06	6,554,540	台灣積體電路製造股份有限公司	48,086,956	4.31
190,252	華碩電腦股份有限公司	1,247,219	0.11	487,496	大同股份有限公司	410,780	0.04
2,390,735	友達光電股份有限公司	956,699	0.09	1,295,251	統一企業股份有限公司	2,941,358	0.26
177,728	可成科技股份有限公司	1,300,999	0.12	3,228,494	聯華電子股份有限公司	1,181,656	0.11
2,198,436	國泰金融控股股份有限公司	3,361,632	0.30	219,000	世界先進積體電路股份有限公司	423,935	0.04
289,523	中租控股股份有限公司	912,736	0.08	83,807	華新科技股份有限公司	419,894	0.04
1,348,374	彰化商業銀行股份有限公司	754,531	0.07	101,328	穩懋半導體股份有限公司	389,000	0.03
537,613	正新橡膠工業股份有限公司	714,497	0.06	872,704	華邦電子股份有限公司	384,720	0.03
156,889	群光電子股份有限公司	319,525	0.03	745,520	緯創資通股份有限公司	463,267	0.04
516,276	中華航空股份有限公司	184,762	0.02	412,455	大聯大投資控股股份有限公司	495,826	0.04
3,459,530	中華開發金融控股股份有限公司	1,094,012	0.10	67,459	國巨股份有限公司	700,115	0.06
730,174	中國人壽保險股份有限公司	661,592	0.06	2,660,425	元大金金融控股股份有限公司	1,337,267	0.12
3,343,012	中國鋼鐵股份有限公司	2,637,474	0.24	92,400	臻鼎科技控股股份有限公司	241,093	0.02
1,023,124	中華電信股份有限公司	3,761,363	0.34				
1,141,529	仁寶電腦工業股份有限公司	648,069	0.06				
4,705,719	中國信託金融控股股份有限公司	3,092,544	0.28			145,751,209	13.06
546,227	台達電子工業股份有限公司	2,301,344	0.21				
2,606,081	玉山金融控股股份有限公司	1,704,208	0.15				
48,445	儒鴻企業股份有限公司	548,488	0.05	泰國(2.77%)			
471,752	長榮航空股份有限公司	242,499	0.02	285,181	Advanced Info Service PCL (FR)	1,510,864	0.14
687,410	長榮海運股份有限公司	266,135	0.02	1,058,418	Airports of Thailand PCL (FR)	2,088,555	0.19
861,007	遠東新世紀股份有限公司	781,537	0.07	76,437	Bangkok Bank PCL - Foreign Reg	476,558	0.04
445,213	遠傳電信股份有限公司	1,106,623	0.10	865,986	Bangkok Dusit Medical Services PCL (FR)	659,596	0.06
88,204	豐泰企業股份有限公司	503,621	0.04	1,994,018	Bangkok Expressway and Metro	594,041	0.05
2,656,332	第一金融控股股份有限公司	1,728,426	0.15	349,930	Banpu Public Co Ltd - Foreign	159,059	0.01
918,947	台灣化學纖維股份有限公司	3,139,195	0.28	347,300	Berli Jucker Public Co - NVDR	541,323	0.05
336,049	台塑石化股份有限公司	1,191,702	0.11	1,899,088	BTS Group Holdings PCL - Forgn	557,011	0.05
1,170,978	台灣塑膠工業股份有限公司	3,847,766	0.34	95,012	Bumrungrad Hospital Pub Co - Foreign	547,136	0.05
231,000	福懋興業股份有限公司	259,656	0.02	1,362,447	C.P. All PCL (FR)	2,876,788	0.26
261,452	鴻準精密工業股份有限公司	514,619	0.05	317,498	Central Pattana PCL (FR)	728,900	0.07
1,799,207	富邦金融控股股份有限公司	2,754,097	0.25	763,824	Charoen Pokphand Foods Co Ltd (FR)	577,091	0.05
76,543	巨大機械工業股份有限公司	359,842	0.03	162,060	Delta Electronics Thai PCL - Foreign	345,920	0.03
60,080	環球晶圓股份有限公司	548,279	0.05	37,484	Electricity Genera PCL - NVDR	285,505	0.03
199,727	興富發建設股份有限公司	292,407	0.03	365,928	Energy Absolute PCL - Foreign	477,639	0.04
64,949	上銀科技股份有限公司	466,985	0.04	169,297	Glow Energy PCL (FR)	462,759	0.04
3,504,176	鴻海精密工業股份有限公司	8,071,564	0.72	111,328	Gulf Energy Development - NVDR	278,662	0.02
76,543	和泰汽車股份有限公司	636,260	0.06	1,049,859	Home Product Center PCL (FR)	490,106	0.04
1,921,385	華南金融控股股份有限公司	1,093,934	0.10	470,437	Indorama Ventures PCL (FR)	783,821	0.07
2,149,659	群創光電股份有限公司	679,789	0.06	2,615,594	IRPC PCL - Foreign	461,906	0.04
607,373	英業達股份有限公司	435,715	0.04	319,276	Kasikornbank PCL - Foreign	1,814,068	0.16
27,198	大立光電股份有限公司	2,844,831	0.25	170,568	Kasikornbank PCL - NVDR	969,136	0.09
599,583	光寶科技股份有限公司	791,979	0.07	948,424	Krung Thai Bank PCL (FR)	559,267	0.05
405,818	聯發科技股份有限公司	3,030,069	0.27	485,720	Land & Houses Pub - NVDR	147,685	0.01
2,953,424	兆豐金融控股股份有限公司	2,493,456	0.22	555,840	Minor International PCL - Foreign	580,423	0.05
196,510	微星科技股份有限公司	488,446	0.04	164,656	Muangthai Capital PCL - NVDR	247,793	0.02
1,352,372	南亞塑膠工業股份有限公司	3,321,862	0.30	396,539	PTT Exploration & Production PCL (FR)	1,382,284	0.12
284,242	南亞科技股份有限公司	508,615	0.05	593,527	PTT Global Chemical PCL (FR)	1,298,796	0.12
43,879	億豐綜合工業股份有限公司	336,905	0.03	2,867,364	PTT PCL (FR)	4,050,944	0.36
154,557	聯詠科技股份有限公司	714,029	0.06	145,500	Robinson PCL - NVDR	283,761	0.03
537,613	和碩聯合科技股份有限公司	899,024	0.08	31,996	Siam Cement PCL - NVDR	428,448	0.04
41,419	群聯電子股份有限公司	307,237	0.03	58,439	Siam Cement Pub Co (FR)	782,537	0.07
599,210	寶成工業股份有限公司	635,529	0.06				
171,920	力成科技股份有限公司	369,714	0.03				
154,557	統一超商股份有限公司	1,563,823	0.14				

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

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比
泰國(2.77%) 續			
490,802	Siam Commercial Bank PCL (FR)	2,012,349	0.18
262,021	Thai Oil PCL - Foreign	533,136	0.05
618,059	Thai Union Group PCL - Foreign	307,511	0.03
3,002,846	TMB Bank PCL - Foreign	202,895	0.02
2,844,216	True Corp PCL (FR)	454,236	0.04
		<u>30,958,509</u>	<u>2.77</u>
總上市股本			
		<u>1,071,439,255</u>	<u>95.99</u>
交易所買賣基金(3.78%)			
印度(3.78%)			
1,266,339	iShares 安碩 MSCI 印度 ETF	<u>42,219,742</u>	<u>3.78</u>
交易所買賣基金總額			
		<u>42,219,742</u>	<u>3.78</u>
非上市股本(0.00%)			
馬來西亞(0.00%)			
41,075	RHB Capital BHD*	<u>0</u>	<u>0.00</u>
非上市股本總額			
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
非上市供股權(0.00%)			
39,302	長榮航空股份有限公司－供股權	3,580	0.00
31,671	台灣水泥股份有限公司－供股權*	<u>0</u>	<u>0.00</u>
非上市供股權總額			
		<u>3,580</u>	<u>0.00</u>
投資總額			
		1,113,662,577	99.77
其他資產淨值			
		<u>2,552,027</u>	<u>0.23</u>
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值			
		<u>1,116,214,604</u>	<u>100.00</u>
投資總額 (按成本)			
		<u>1,134,683,857</u>	

* 金額少於1美元。

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

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
中國	39.73	38.94
香港	6.93	6.67
印度	6.94	0.00
印尼	2.72	2.67
馬來西亞	2.80	2.73
巴基斯坦	0.04	0.09
菲律賓	1.28	1.33
新加坡	3.91	4.05
南韓	15.81	17.70
台灣	13.06	12.97
泰國	2.77	2.61
	95.99	89.76
交易所買賣基金		
印度	3.78	9.96
	3.78	9.96
非上市股本		
馬來西亞	0.00	0.00
	0.00	0.00
非上市供股權		
台灣	0.00	-
	0.00	-
投資總額	99.77	99.72
其他資產淨值	0.23	0.28
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) 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值	成分基金交易 資產淨值
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	40.04 港元	4,212,113,896 港元
二零一七年十二月三十一日	56.08 港元	7,420,738,944 港元
二零一八年十二月三十一日*	6.02 美元	1,116,203,860 美元

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		
二零零九年十二月三十一日 (自成立以來)	35.66 港元	20.00 港元
二零一零年十二月三十一日	40.74 港元	31.39 港元
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

* 就 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 亞洲新興市場指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.69%)			中國(41.27%) 續		
上市股本(88.61%)			20,999	中國海外發展有限公司	564,873 0.38
			400	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	12,959 0.01
			16,800	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	425,880 0.28
			7,300	中國石油化工股份有限公司—A股	42,011 0.03
			137,641	中國石油化工股份有限公司—H股	769,413 0.51
			1,300	中國鐵建股份有限公司—A股	16,103 0.01
			14,359	中國鐵建股份有限公司—H股	155,939 0.10
			28,102	中國中鐵股份有限公司—H股	200,367 0.13
			7,242	華潤啤酒(控股)有限公司	198,069 0.13
			16,000	華潤水泥控股有限公司	112,800 0.07
			5,564	華潤燃氣控股有限公司	172,484 0.11
			15,556	華潤置地有限公司	468,236 0.31
			11,000	華潤醫藥集團有限公司	112,420 0.07
			12,087	華潤電力控股有限公司	182,030 0.12
			22,473	中國神華能源股份有限公司—H股	385,637 0.26
			10,000	中國南方航空股份有限公司—H股	48,500 0.03
			4,700	中國建築—A股	30,529 0.02
			7,957	中國建築國際集團有限公司	49,493 0.03
			11,902	中國太平保險控股有限公司	255,893 0.17
			98,666	中國電信股份有限公司—H股	394,664 0.26
			194,000	中國鐵塔股份有限公司—H股	287,120 0.19
			20,000	中國中藥股份有限公司	91,200 0.06
			42,320	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	353,795 0.22
			1,024	萬科企業股份有限公司—A股	27,796 0.02
			8,000	萬科企業股份有限公司—H股	212,800 0.14
			2,800	中國長江電力股份有限公司—A股	50,670 0.03
			19,994	重慶農村商業銀行—H股	83,975 0.06
			18,000	旭輝控股(集團)有限公司	74,880 0.05
			29,778	中國中信股份有限公司	365,674 0.24
			700	中信證券股份有限公司—A股	12,771 0.01
			12,299	中信證券股份有限公司—H股	166,036 0.11
			98,090	中國海洋石油有限公司	1,186,889 0.79
			15,261	中遠海運港口有限公司	117,510 0.08
			41,827	碧桂園控股有限公司	398,611 0.26
			1,300	中國中車股份有限公司—A股	13,363 0.01
			24,599	中國中車股份有限公司—H股	187,936 0.12
			30,356	石藥集團有限公司	343,023 0.23
			2,058	攜程旅行網—ADR	436,012 0.29
			11,500	達利食品集團有限公司	66,585 0.04
			1,500	大秦鐵路股份有限公司—A股	14,068 0.01
			21,918	東風汽車集團股份有限公司—H股	155,618 0.10
			4,468	新奧能源控股有限公司	310,303 0.21
			12,444	遠東宏信有限公司	98,308 0.07
			1,320	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	7,882 0.01
			200	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	15,681 0.01
			18,879	復星國際有限公司	215,221 0.14
			40,000	豐盛控股有限公司	72,000 0.05
			2,987	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	74,824 0.05
			317	萬國數據服務有限公司—ADR	57,307 0.04
			27,222	吉利汽車控股有限公司	375,664 0.25
			4,000	金斯瑞生物科技股份有限公司	42,240 0.03
			8,000	廣發證券股份有限公司—H股	84,960 0.06
			100,000	國美零售控股有限公司	65,000 0.04
			14,470	長城汽車股份有限公司—H股	64,970 0.04
			300	珠海格力電器股份有限公司—A股	12,202 0.01
			22,078	粵海投資有限公司	334,261 0.22
			17,360	廣州汽車集團股份有限公司—H股	135,582 0.09
6,000	三生製藥	60,240 0.04			
133	前程無憂—ADR	65,019 0.04			
643	58同城—ADR	272,908 0.18			
4,768	瑞聲科技控股有限公司	216,706 0.14			
8,000	雅居樂集團控股有限公司	73,680 0.05			
7,800	中國農業銀行—A股	32,000 0.02			
161,871	中國農業銀行—H股	555,217 0.37			
10,000	中國國際航空股份有限公司—H股	68,200 0.05			
7,027	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	7,541,159 5.01			
14,400	阿里巴巴健康信息技術有限公司	91,440 0.06			
62,222	阿里巴巴影業集團有限公司	82,133 0.05			
18,167	中國鋁業股份有限公司—H股	45,781 0.03			
400	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	13,347 0.01			
8,994	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	341,772 0.23			
5,600	安踏體育用品有限公司	210,280 0.14			
328	汽車之家—ADR	200,897 0.13			
12,800	中國航空科技工業—H股	62,976 0.04			
9,500	北京汽車股份有限公司—H股	39,235 0.03			
1,508	百度股份有限公司—Spon ADR	1,872,536 1.24			
1,800	北京銀行股份有限公司—A股	11,507 0.01			
3,200	中國銀行股份有限公司—A股	13,164 0.01			
435,133	中國銀行股份有限公司—H股	1,470,750 0.98			
2,000	交通銀行股份有限公司—A股	13,196 0.01			
60,327	交通銀行股份有限公司—H股	368,598 0.24			
1,120	上海銀行股份有限公司—A股	14,282 0.01			
1,500	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	11,111 0.01			
15,549	北京首都國際機場—H股	129,212 0.09			
4,436	北京控股有限公司	184,094 0.12			
29,911	北控水務集團有限公司	119,345 0.08			
3,000	京東方科技集團股份有限公司—A股	8,991 0.01			
22,400	華晨中國汽車控股有限公司	130,592 0.09			
4,407	比亞迪股份有限公司—H股	220,130 0.15			
61,334	中國廣核電力股份有限公司—H股	114,081 0.08			
45,334	中國信達資產管理股份有限公司—H股	86,135 0.06			
49,200	中信銀行股份有限公司—H股	234,192 0.16			
29,222	中國交通建設股份有限公司—H股	216,243 0.14			
14,000	中國通信服務股份有限公司—H股	90,720 0.06			
9,133	中國海螺創業控股有限公司	212,799 0.14			
521,476	中國建設銀行—H股	3,368,735 2.24			
26,299	中國光大國際有限公司	184,619 0.12			
9,905	中國光大控股有限公司	137,481 0.09			
13,999	中國恆大集團	328,277 0.22			
26,000	中國首控集團有限公司	115,700 0.08			
22,500	中國銀河證券股份有限公司—H股	79,650 0.05			
9,600	中國燃氣控股有限公司	267,840 0.18			
55,867	中國華融資產管理—H股	79,890 0.05			
7,579	中國輝山乳業控股有限公司	152 0.00			
5,600	中國國際金融股份有限公司—H股	82,320 0.05			
200	中國國旅股份有限公司—A股	13,721 0.01			
28,000	中國金茂控股集團有限公司	98,560 0.07			
45,183	中國人壽保險股份有限公司—H股	751,845 0.50			
1,000	閱文集團	36,300 0.02			
22,492	龍源電力集團股份有限公司—H股	119,882 0.08			
11,200	康哲藥業控股有限公司	81,536 0.05			
18,564	中國蒙牛乳業有限公司	452,962 0.30			
2,400	招商銀行—A股	68,922 0.05			
21,609	招商銀行—H股	620,178 0.41			
8,471	招商局港口控股有限公司	119,441 0.08			
600	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	11,863 0.01			
1,920	中國民生銀行—A股	12,537 0.01			
34,368	中國民生銀行股份有限公司—H股	185,587 0.12			
33,127	中國移動有限公司	2,496,119 1.66			
21,000	洛陽藥川鋁業集團股份有限公司—H股	60,480 0.04			
24,000	中國建材股份有限公司—H股	128,640 0.09			
10,935	中海油田服務股份有限公司—H股	73,593 0.05			

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(41.27%) 續			中國(41.27%) 續				
5,200	廣州富力地產股份有限公司—H股	61,568	0.04	10,667	上海電氣集團總公司—H股	26,668	0.02
7,327	海爾電器集團有限公司	141,118	0.09	4,500	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	103,500	0.07
4,000	海天國際控股有限公司	60,400	0.04	3,928	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司—B股	39,211	0.03
14,222	海通證券股份有限公司—H股	106,665	0.07	4,791	上海醫藥集團股份有限公司—H股	76,273	0.05
57,143	漢能薄膜發電集團有限公司	1	0.00	2,600	上海浦東發展銀行—A股	29,037	0.02
1,000	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	29,356	0.02	5,000	深圳國際控股有限公司	75,400	0.05
4,068	恒安國際集團有限公司	231,876	0.15	3,786	申洲國際集團	336,008	0.22
23,927	華能國際電力股份有限公司—H股	119,156	0.08	6,500	世茂房地產控股有限公司	135,850	0.09
26,000	華能新能源股份有限公司—H股	54,600	0.04	341	新浪公司	143,208	0.09
8,999	華泰證券股份有限公司—H股	111,588	0.07	43,090	中國生物製藥有限公司	222,344	0.15
1,500	華夏銀行股份有限公司—A股	12,632	0.01	22,281	遠洋集團控股有限公司	76,869	0.05
728	華住酒店集團—ADR	163,184	0.11	35,577	中國石化上海石油化工股份有限公司—H股	122,029	0.08
4,900	中國工商銀行—A股	29,539	0.02	7,239	國藥控股股份有限公司—H股	238,163	0.16
387,573	中國工商銀行—H股	2,166,533	1.44	15,107	Soho中國有限公司	42,149	0.03
1,800	興業銀行股份有限公司—A股	30,646	0.02	16,000	石四藥集團有限公司	92,800	0.06
500	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	13,037	0.01	13,000	高鑫零售有限公司	103,740	0.07
4,190	京東商城電子商務有限公司—ADR	686,608	0.46	12,000	融創中國控股有限公司	306,000	0.20
5,854	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	63,926	0.04	800	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	8,980	0.01
900	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	54,102	0.04	4,267	舜宇光學科技(集團)有限公司	296,983	0.20
400	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	43,177	0.03	1,820	好未來教育集團—ADR	380,174	0.25
9,632	江西銅業股份有限公司—H股	88,711	0.06	30,943	騰訊控股有限公司	9,716,102	6.45
6,000	佳源國際控股有限公司	86,880	0.06	15,367	康師傅控股有限公司	160,739	0.11
2,000	康美藥業股份有限公司—A股	20,991	0.01	2,999	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	60,130	0.04
3,500	建滔集團有限公司	73,150	0.05	3,031	青島啤酒股份有限公司—H股	95,780	0.06
6,000	建滔積層板控股有限公司	38,760	0.03	2,447	唯品會控股有限公司—ADR	104,605	0.07
10,000	金蝶國際軟件集團有限公司	69,200	0.05	40,567	中國旺旺控股有限公司	222,307	0.15
4,000	金山軟件有限公司	45,120	0.03	227	新浪微博—Spon ADR	103,845	0.07
22,400	昆侖能源有限公司	185,920	0.12	10,000	濰柴動力股份有限公司—H股	89,500	0.06
197	貴州茅台酒股份有限公司—A股	132,456	0.09	900	宜賓五糧液股份有限公司—A股	52,184	0.03
7,000	合景泰富地產控股有限公司	48,510	0.03	3,500	藥明生物技術有限公司	175,525	0.12
9,000	理文造紙有限公司	59,760	0.04	10,000	兗州煤業股份有限公司—H股	63,200	0.04
46,400	聯想集團有限公司	245,456	0.16	38,000	越秀地產股份有限公司	54,720	0.04
8,000	龍光地產控股有限公司	78,480	0.05	2,009	百勝中國控股有限公司	527,399	0.35
8,000	龍湖集團控股有限公司	187,200	0.12	200	雲南白藥集團股份有限公司—A股	16,857	0.01
9,500	美團公司	20,805	0.01	257	歡聚時代—ADR	120,447	0.08
664	美的集團股份有限公司—A股	27,891	0.02	7,786	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	52,867	0.04
12,000	五礦資源有限公司	40,440	0.03	3,000	中升集團控股有限公司	46,560	0.03
986	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	183,344	0.12	3,834	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	166,396	0.11
421	網易公司—ADR	775,816	0.52	40,887	紫金礦業集團股份有限公司—H股	121,434	0.08
5,334	新華人壽保險股份有限公司—H股	165,887	0.11	2,496	中興通訊股份有限公司—H股	36,941	0.02
811	新東方教育科技集團—SP ADR	348,022	0.23				
12,000	玖龍紙業(控股)有限公司	87,000	0.06			62,141,433	41.27
158	諾亞控股有限公司—Spon Ads	53,588	0.04				
26,666	中國人民保險集團股份有限公司—H股	83,998	0.06				
124,471	中國石油天然氣股份有限公司—H股	607,418	0.40	印尼(3.20%)			
34,426	中國人民財產保險股份有限公司—H股	275,752	0.18	98,773	Adaro Energy TBK PT	65,340	0.04
1,200	平安銀行股份有限公司—A股	12,827	0.01	109,754	Astra International TBK PT	491,500	0.33
1,100	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	70,324	0.05	55,188	Bank Central Asia TBK PT	781,241	0.52
28,606	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	1,978,105	1.31	34,000	Bank Danamon Indonesia TBK	140,689	0.09
1,000	保利發展控股集團股份有限公司—A股 (前稱保利房地產(集團)股份有限公司—A股)	13,436	0.01	104,238	Bank Mandiri Persero TBK PT	418,557	0.28
15,000	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	61,950	0.04	54,000	Bank Negara Indonesia Perser	258,728	0.17
700	青島海爾股份有限公司—A股	11,048	0.01	310,570	Bank Rakyat Indonesia Perser	618,881	0.41
1,800	上海汽車集團股份有限公司—A股	54,707	0.04	44,000	Charoen Pokphand Indonesi PT	173,084	0.12
20,560	中芯國際集成電路製造有限公司	140,836	0.09	2,000	Gudang Garam TBK PT	91,061	0.06
9,854	山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司—H股	62,474	0.04	17,500	Hm Sampoerna TBK PT	35,349	0.02
				15,600	Indocement Tunggak Prakarsa	156,707	0.11
				40,000	Indofood Sukses Makmur TBK P	162,249	0.11
				21,346	Jasa Marga (Persero) TBK PT	49,742	0.03
				147,607	Kalbe Farma TBK PT	122,157	0.08
				144,960	Pakuwon Jati TBK PT	48,934	0.03

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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
印尼(3.20%) 續				南韓(18.62%) 續			
96,000	Perusahaan Gas Negara Perser	110,809	0.08	131	Amorepacific Group	66,826	0.04
16,000	Semen Indonesia Persero TBK	100,181	0.07	32	BGF Retail Co Ltd	45,806	0.03
31,303	Surya Citra Media PT TBK	31,871	0.02	1,703	BNK Financial Group Inc	87,591	0.06
281,980	Telekomunikasi Indonesia Per	575,727	0.38	482	Celltrion Inc	752,517	0.50
16,695	Tower Bersama Infrastructure	32,723	0.02	356	Cheil Worldwide Inc	56,205	0.04
9,300	Unilever Indonesia TBK PT	229,882	0.15	39	CJ Cheiljedang Corp	90,443	0.06
8,000	United Tractors TBK PT	119,128	0.08	118	CJ Corp	100,600	0.07
				17	CJ Corp-Convert Pref	3,221	0.00
		4,814,540	3.20	68	CJ Enm Co Ltd	96,335	0.06
				22	CJ Logistics	25,780	0.02
馬來西亞(3.27%)				343	Coway Co Ltd	178,341	0.12
10,000	Airasia Group BHD	56,269	0.04	183	Daelim Industrial Co Ltd	131,618	0.09
7,840	Alliance Bank Malaysia BHD	59,711	0.04	181	DB Insurance Co Ltd	89,411	0.06
6,900	AMMB Holdings BHD	56,735	0.04	171	E-Mart Inc	218,977	0.15
15,895	Axiata Group Berhad	118,349	0.08	289	GS Engineering & Construct	88,719	0.06
640	British American Tobacco BHD	43,748	0.03	153	GS Holdings	55,396	0.04
27,098	Cimb Group Holdings BHD	293,148	0.19	87	GS Retail Co Ltd	24,724	0.02
25,000	Dialog Group BHD	147,304	0.10	1,786	Hana Financial Group	454,285	0.30
34,061	Digi.Com BHD	290,391	0.19	375	Hankook Tire Co Ltd	105,647	0.07
6,400	Gamuda BHD	28,373	0.02	58	Hanmi Pharm Co Ltd	188,836	0.12
13,282	Genting BHD	153,499	0.10	190	Hanmi Science Co Ltd	105,322	0.07
26,106	Genting Malaysia BHD	149,369	0.10	744	Hanon Systems	56,381	0.04
1,600	Genting Plantations BHD	29,889	0.02	935	Hanwha Chemical Corp	132,526	0.09
2,999	Hap Seng Consolidated	55,966	0.04	439	Hanwha Corporation	96,570	0.06
3,800	Hong Leong Bank Berhad	146,868	0.10	203	Hyundai Development Co - E	68,657	0.05
19,823	IHH Healthcare BHD	202,428	0.13	229	Hotel Shilla Co Ltd	122,924	0.08
11,062	IJM Corp BHD	33,952	0.02	128	Hyundai Dept Store Co	81,193	0.05
10,244	IOI Corp BHD	86,366	0.06	503	Hyundai Engineering & Const	192,708	0.13
47,932	IOI Properties Group BHD	139,849	0.09	79	Hyundai Glovis Co Ltd	71,508	0.05
2,934	Kuala Lumpur Kepong BHD	137,411	0.09	275	Hyundai Heavy Industries	247,956	0.16
23,616	Malayan Banking BHD	425,053	0.28	49	Hyundai Heavy Industries Hol	118,963	0.08
5,100	Malaysia Airports Hldgs BHD	80,971	0.05	393	Hyundai Marine & Fire Ins Co	113,200	0.07
7,100	Maxis BHD	71,966	0.05	369	Hyundai Mobis Co Ltd	491,948	0.33
7,847	MISC BHD	99,607	0.07	753	Hyundai Motor Co	626,113	0.42
12,044	Petronas Chemicals Group BHD	211,982	0.14	108	Hyundai Motor Co Ltd—第二優先股	58,352	0.04
4,099	Petronas Gas BHD	149,105	0.10	542	Hyundai Steel Co	172,091	0.11
17,169	Public Bank Berhad	805,395	0.54	1,481	Industrial Bank of Korea	146,006	0.10
19,136	Sime Darby Berhad	87,011	0.06	268	Kakao Corp	193,692	0.13
19,136	Sime Darby Plantation BHD	172,572	0.11	695	Kangwon Land Inc	156,054	0.10
19,136	Sime Darby Property BHD	36,073	0.02	2,059	KB Financial Group Inc	671,813	0.45
20,679	Tenaga Nasional BHD	532,821	0.35	50	KCC Corp	108,410	0.07
16,114	YTL Corp BHD	30,835	0.02	1,771	KIA Motors Corp	418,782	0.28
		4,933,016	3.27	333	Korea Aerospace Industries	74,537	0.05
				1,524	Korea Electric Power Corp	353,958	0.23
菲律賓(1.53%)				417	Korea Investment Holdings Co	174,097	0.12
12,800	Aboitiz Equity Ventures Inc	104,818	0.07	62	Korea Zinc Co Ltd	188,156	0.12
40,240	Alliance Global Group Inc	71,296	0.05	567	Korean Air Lines Co Ltd	131,490	0.09
1,735	Ayala Corporation	232,491	0.16	639	KT&G Corp	455,099	0.30
32,400	Ayala Land Inc	195,855	0.13	109	Kumho Petrochemical Co Ltd	66,770	0.04
5,323	Bank of The Philippine Islan	74,499	0.05	249	LG Chem Ltd	606,273	0.40
16,748	BDO Unibank Inc	326,163	0.22	50	LG Chem Ltd—優先股	68,589	0.05
212	GT Capital Holdings Inc	30,775	0.02	619	LG Corp	303,604	0.20
9,500	Intl Container Term Svcs Inc	141,445	0.09	1,651	LG Display Co Ltd	209,105	0.14
16,971	JG Summit Holdings Inc	140,743	0.09	619	LG Electronics Inc	270,594	0.18
5,680	Jollibee Foods Corp	246,773	0.17	59	LG Household & Health Care	455,805	0.30
26,027	Metro Pacific Investments Co	17,981	0.01	128	Lotte Chemical Corp	248,788	0.16
7,858	Metropolitan Bank & Trust	94,709	0.06	248	Lotte Corp	91,707	0.06
569	PLDT Inc	95,308	0.06	71	Lotte Shopping Co	105,119	0.07
997	SM Investments Corp	136,196	0.09	3,903	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	178,834	0.12
44,800	SM Prime Holdings Inc	238,795	0.16	875	Naver Corp	749,044	0.50
8,000	Universal Robina Corp	151,272	0.10	90	Ncsoft Corp	294,601	0.20
		2,299,119	1.53	1,680	NH Investment & Securities C	153,836	0.10
				119	OCI Co Ltd	89,345	0.06
南韓(18.62%)				154	Orion Corp/Republic of Korea	129,671	0.09
204	Amorepacific Corp	299,884	0.20	425	POSCO	724,660	0.48
22	Amorepacific Corp—優先股	15,823	0.01	70	S-1 Corporation	49,363	0.03
				99	Samsung Biologics Co Ltd	268,487	0.18
				497	Samsung C&T Corp	367,916	0.24

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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		
南韓(18.62%) 續			台灣(15.45%) 續				
377	Samsung Card Co	91,396	0.06	11,588	和碩聯合科技股份有限公司	151,718	0.10
335	Samsung Electro-Mechanics Co	243,290	0.16	22,000	寶成工業股份有限公司	182,686	0.12
4,785	Samsung Electronics—優先股	1,066,019	0.71	2,133	力成科技股份有限公司	35,913	0.02
26,103	Samsung Electronics Co Ltd	7,088,278	4.71	3,556	統一超商股份有限公司	281,700	0.19
172	Samsung Fire & Marine Ins	324,653	0.22	16,000	廣達電腦股份有限公司	214,780	0.14
1,230	Samsung Heavy Industries	63,953	0.04	2,133	瑞昱半導體股份有限公司	77,695	0.05
439	Samsung Life Insurance Co Lt	251,359	0.17	1,920	潤泰全球股份有限公司	38,440	0.03
334	Samsung Sdi Co Ltd	513,251	0.34	44,122	永豐金融控股股份有限公司	115,759	0.08
205	Samsung Sds Co Ltd	293,443	0.19	12,599	聯強國際股份有限公司	116,816	0.08
446	Samsung Securities Co Ltd	98,579	0.07	999	中裕新藥股份有限公司	42,114	0.03
2,468	Shinhan Financial Group Ltd	685,772	0.45	53,430	台新金融控股股份有限公司	177,607	0.12
81	Shinsegae Inc	145,500	0.10	21,106	台灣中小企業銀行股份有限公司	55,643	0.04
184	SK Holdings Co Ltd	335,684	0.22	33,454	台灣水泥股份有限公司	303,363	0.20
3,253	SK Hynix Inc	1,380,953	0.92	50,449	合作金庫金融控股股份有限公司	226,810	0.15
361	SK Innovation Co Ltd	454,685	0.30	10,267	台灣大哥大股份有限公司	278,521	0.19
83	SK Telecom	156,955	0.10	133,581	台灣積體電路製造股份有限公司	7,672,828	5.10
199	S-Oil Corp	136,423	0.09	29,297	統一企業股份有限公司	520,886	0.35
1,986	Woori Bank	217,392	0.14	94,733	聯華電子股份有限公司	271,468	0.18
42	Yuhan Corp	60,267	0.04	1,778	世界先進積體電路股份有限公司	26,947	0.02
		28,045,454	18.62	2,000	穩懋半導體股份有限公司	60,114	0.04
				17,000	華邦電子股份有限公司	58,675	0.04
				7,639	緯創資通股份有限公司	37,165	0.02
				2,944	大聯大投資控股股份有限公司	27,709	0.02
				1,198	國巨股份有限公司	97,345	0.06
				66,914	元大金金融控股股份有限公司	263,336	0.17
						23,259,590	15.45
台灣(15.45%)			泰國(3.27%)				
16,501	宏碁股份有限公司	81,751	0.05	5,578	Advanced Info Service PCL (FR)	231,371	0.15
1,099	研華股份有限公司	58,927	0.04	32,180	Airports of Thailand PCL (FR)	497,165	0.33
25,647	日月光投資控股股份有限公司	380,863	0.25	1,407	Bangkok Bank PCL - Foreign Reg	68,680	0.05
12,267	亞洲水泥股份有限公司	106,082	0.07	26,250	Bangkok Dusit Medical Services PCL (FR)	156,539	0.10
5,754	華碩電腦股份有限公司	295,331	0.20	30,400	Bangkok Expressway and Metro (FR)	70,907	0.05
46,951	友達光電股份有限公司	147,100	0.10	9,300	Banpu Public Co Ltd - Foreign	33,097	0.02
4,000	可成科技股份有限公司	229,249	0.15	6,700	Berli Jucker Pub Co (FR)	81,762	0.06
48,671	國泰金融控股股份有限公司	582,683	0.39	37,432	BTS Group Holdings PCL (FR)	85,958	0.06
8,385	中租控股股份有限公司	206,962	0.14	1,125	Bumrungrad Hospital (FR)	50,722	0.03
15,733	正新橡膠工業股份有限公司	163,707	0.11	24,750	C.P. All PCL (FR)	409,156	0.27
20,000	中華航空股份有限公司	56,038	0.04	5,250	Central Pattana PCL (FR)	94,365	0.06
55,999	中華開發金融控股股份有限公司	138,647	0.09	19,500	Charoen Pokphand Foods Co Ltd (FR)	115,348	0.08
7,325	中國人壽保險股份有限公司	51,963	0.03	4,725	Glow Energy PCL (FR)	101,119	0.07
78,110	中國鋼鐵股份有限公司	482,484	0.32	34,721	Home Product Center PCL (FR)	126,905	0.09
22,733	中華電信股份有限公司	654,334	0.43	14,250	Indorama Ventures PCL (FR)	185,890	0.12
45,386	仁寶電腦工業股份有限公司	201,735	0.13	100,000	IRPC PCL (FR)	138,264	0.09
87,732	中國信託金融控股股份有限公司	451,413	0.30	10,929	Kasikornbank PCL - Foreign	486,176	0.32
13,920	台達電子工業股份有限公司	459,170	0.31	17,212	Krung Thai Bank PCL (FR)	79,465	0.05
46,392	玉山金融控股股份有限公司	237,522	0.16	9,375	Minor International PCL (FR)	76,646	0.05
681	儒鴻企業股份有限公司	60,366	0.04	7,197	PTT Exploration & Production PCL (FR)	196,421	0.13
15,853	長榮航空股份有限公司	63,802	0.04	12,712	PTT Global Chemical PCL (FR)	217,791	0.15
10,666	遠傳電信股份有限公司	207,567	0.14	65,620	PTT PCL (FR)	725,831	0.48
2,133	豐泰企業股份有限公司	95,352	0.06	2,054	Siam Cement Pub Co (FR)	215,342	0.14
58,375	第一金融控股股份有限公司	297,386	0.20	9,891	Siam Commercial Bank PCL (FR)	317,514	0.21
16,480	台灣化學纖維股份有限公司	440,769	0.29	6,262	Thai Oil PCL (FR)	99,756	0.07
8,200	台塑石化股份有限公司	227,669	0.15	50,245	True Corp PCL (FR)	62,826	0.04
25,137	台灣塑膠工業股份有限公司	646,694	0.43			4,925,016	3.27
5,155	鴻準精密工業股份有限公司	79,442	0.05			130,418,168	86.61
34,983	富邦金融控股股份有限公司	419,258	0.28				
887	巨大機械工業股份有限公司	32,648	0.02				
1,000	環球晶圓股份有限公司	71,449	0.05				
1,157	上銀科技股份有限公司	65,131	0.04				
74,235	鴻海精密工業股份有限公司	1,338,771	0.89				
1,873	和泰汽車股份有限公司	121,897	0.08				
47,541	華南金融控股股份有限公司	211,919	0.14				
54,993	群創光電股份有限公司	136,156	0.09				
10,667	英業達股份有限公司	59,912	0.04				
604	大立光電股份有限公司	494,632	0.33				
18,675	光寶科技股份有限公司	193,131	0.13				
9,499	聯發科技股份有限公司	555,296	0.37				
52,791	兆豐金融控股股份有限公司	348,949	0.23				
4,267	微星科技股份有限公司	83,039	0.06				
29,010	南亞塑膠工業股份有限公司	557,903	0.37				
1,067	億豐綜合工業股份有限公司	64,142	0.04				
1,778	聯詠科技股份有限公司	64,311	0.04				

iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量		公平價值 港元	資產淨值 百分比
交易所買賣基金(13.08%)			
印度(13.08%)			
825,767	iShares 安碩亞洲信託基金—iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	19,694,543	13.08
非上市供股權(0.00%)			
868	長榮航空股份有限公司—供股權	619	0.00
1,047	台灣水泥股份有限公司—供股權 [△]	0	0.00
		619	0.00
	投資總額	150,113,330	99.69
	其他資產淨值	468,345	0.31
	基金單位持有人於二零一八年十二月三十一日應佔的資產淨值	150,581,675	100.00
	投資總額(按成本)	130,458,151	

[△] 金額少於1港元。

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) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
中國	41.27	40.66
印尼	3.20	3.20
馬來西亞	3.27	3.00
菲律賓	1.53	1.52
南韓	18.62	21.13
台灣	15.45	15.51
泰國	3.27	3.12
	86.61	88.14
交易所買賣基金		
印度	13.08	11.63
	13.08	11.63
非上市供股權		
台灣	0.00	-
	0.00	-
投資總額	99.69	99.77
其他資產淨值	0.31	0.23
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		
二零一六年十二月三十一日	39.75	119,250,293
二零一七年十二月三十一日	56.36	180,343,850
二零一八年十二月三十一日	47.06	150,581,675

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		
二零零九年十二月三十一日 (自成立以來)	38.30	20.00
二零一零年十二月三十一日	45.33	33.63
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

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.71%)			中國(99.71%)續		
上市股本(99.71%)					
中國(99.71%)					
4,300	三六零安全科技股份有限公司—A股	87,591 0.09	73,200	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	275,232 0.28
9,600	中國航發動力股份有限公司—A股	208,512 0.21	22,500	中國化學工程股份有限公司—A股	120,600 0.12
396,600	中國農業銀行—A股	1,427,760 1.46	49,600	中國核能電力股份有限公司—A股	261,392 0.27
10,100	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	265,630 0.27	22,600	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司—A股	198,202 0.20
31,700	中國國際航空股份有限公司—A股	242,188 0.25	6,800	中國核工業建設集團公司—A股	44,404 0.05
11,200	航天信息股份有限公司—A股	256,368 0.26	6,300	中海油田服務股份有限公司—A股	53,802 0.06
69,800	中國鋁業股份有限公司—A股	247,790 0.25	32,500	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	923,975 0.95
19,600	鞍鋼股份有限公司—A股	100,548 0.10	128,600	中國石油化工股份有限公司—A股	649,430 0.67
20,700	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	606,096 0.62	17,800	中國石油集團工程股份有限公司	64,614 0.07
23,472	安信信託股份有限公司—A股	102,573 0.11	48,900	中國鐵建股份有限公司—A股	531,543 0.54
14,300	中航飛機股份有限公司—A股	189,332 0.19	77,200	中國中鐵股份有限公司—A股	539,628 0.55
46,500	中航投資控股股份有限公司—A股	197,160 0.20	7,600	國新健康保障服務集團股份有限公司—A股(前稱海虹企業(控股)股份有限公司—A股)	120,688 0.12
2,800	中航直升機有限責任公司—A股	104,608 0.11	20,200	中國神華能源股份有限公司—A股	362,792 0.37
4,100	中航光電科技股份有限公司—A股	138,088 0.14	94,800	中國船舶重工股份有限公司—A股	402,900 0.41
4,300	中航沈飛股份有限公司—A股	119,153 0.12	9,200	中國船舶重工集團動力股份有限公司—A股	204,884 0.21
153,240	北京銀行股份有限公司—A股	859,676 0.88	37,300	中國南方航空股份有限公司—A股	247,672 0.25
218,200	中國銀行股份有限公司—A股	787,702 0.81	6,100	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	105,652 0.11
284,500	交通銀行股份有限公司—A股	1,647,255 1.69	217,320	中國建築—A股	1,238,724 1.27
14,600	貴陽銀行股份有限公司—A股	155,928 0.16	96,400	中國聯合網絡—A股	498,388 0.51
21,840	杭州銀行股份有限公司—A股	161,616 0.17	50,300	萬科企業股份有限公司—A股	1,198,146 1.23
73,100	江蘇銀行股份有限公司—A股	436,407 0.45	68,300	中國長江電力股份有限公司—A股	1,084,604 1.11
61,460	南京銀行股份有限公司—A股	397,032 0.41	20,600	重慶長安汽車股份有限公司—A股	135,754 0.14
26,900	寧波銀行股份有限公司—A股	436,318 0.45	5,000	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	193,800 0.20
56,586	上海銀行股份有限公司—A股	633,197 0.65	30,500	中信國安信息產業股份有限公司—A股	102,785 0.11
92,216	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	599,404 0.61	81,500	中信證券股份有限公司—A股	1,304,815 1.34
35,400	北京金隅股份有限公司—A股	123,900 0.13	39,500	中遠海運控股股份有限公司—A股	159,580 0.16
10,700	北京光線傳媒股份有限公司—A股	81,320 0.08	100,800	中國中車股份有限公司—A股	909,216 0.93
9,500	北新集團建材股份有限公司—A股	130,720 0.13	61,600	大秦鐵路股份有限公司—A股	506,968 0.52
12,400	北京東方園林股份有限公司—A股	86,304 0.09	26,300	大唐國際發電股份有限公司—A股	82,845 0.09
9,300	北京東方雨虹防水技術股份有限公司—A股	120,435 0.12	17,800	東華軟體股份有限公司—A股	123,710 0.13
20,000	北京碧水源科技股份有限公司—A股	156,000 0.16	4,900	東阿阿膠股份有限公司—A股	193,795 0.20
12,215	北京三聚環保新材料股份有限公司—A股	120,196 0.12	12,800	東興證券股份有限公司—A股	122,368 0.13
3,400	北京中長石基信息技術股份有限公司—A股	88,264 0.09	37,600	東旭光電科技股份有限公司—A股	169,200 0.17
18,000	北京首鋼股份有限公司—A股	67,140 0.07	37,412	東方財富信息股份有限公司—A股	452,685 0.46
5,800	北京同仁堂股份有限公司—A股	159,500 0.16	20,300	光大證券股份有限公司—A股	178,031 0.18
31,707	北京信威通信技術股份有限公司—A股	300,265 0.31	11,400	方大炭素新材料科技股份有限公司—A股	190,494 0.20
245,400	京東方科技集團股份有限公司—A股	645,402 0.66	6,500	烽火通信科技股份有限公司—A股	185,055 0.19
19,200	渤海租賃股份有限公司—A股(前稱渤海金控投資股份有限公司—A股)	69,120 0.07	11,500	金融街控股股份有限公司—A股	74,060 0.08
9,500	比亞迪股份有限公司—A股	484,500 0.50	22,340	第一創業證券股份有限公司—A股	121,083 0.12
4,200	財通證券股份有限公司—A股	30,324 0.03	75,376	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	394,970 0.40
1,400	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	245,000 0.25	8,300	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	571,040 0.59
37,200	長江證券股份有限公司—A股	191,580 0.20	43,700	方正證券股份有限公司—A股	232,047 0.24
10,100	潮州三環(集團)股份有限公司—A股	170,892 0.18	12,200	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	141,398 0.15
5,500	中航航空電子系統股份有限公司—A股	71,390 0.07	14,900	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	339,422 0.35
31,700	中信銀行股份有限公司—A股	172,765 0.18	125,200	國電電力發展股份有限公司—A股	320,512 0.33
20,600	中國中煤能源股份有限公司—A股	95,790 0.10	23,400	金地(集團)股份有限公司—A股	225,108 0.23
24,300	中國交通建設股份有限公司—A股	273,618 0.28	31,200	廣發證券股份有限公司—A股	395,616 0.41
69,500	中國建設銀行股份有限公司—A股	442,715 0.45	6,500	巨人網絡集團股份有限公司—A股	125,905 0.13
41,700	中國東方航空股份有限公司—A股	198,075 0.20	1,500	北京兆易創新科技股份有限公司—A股	93,480 0.10
164,900	中國光大銀行股份有限公司—A股	610,130 0.63	20,200	歌爾聲學股份有限公司—A股	138,976 0.14
6,400	中國電影股份有限公司—A股	91,648 0.09	14,800	長城汽車股份有限公司—A股	82,880 0.08
18,700	華夏幸福基金投資開發股份有限公司—A股	475,915 0.49	49,800	珠海格力電器股份有限公司—A股	1,777,362 1.82
13,800	中國銀河證券股份有限公司—A股	94,116 0.10	37,800	綠地控股集團股份有限公司—A股	230,958 0.24
28,900	中國葛洲壩集團股份有限公司—A股	182,648 0.19	8,200	廣東海大集團股份有限公司—A股	189,994 0.19
26,260	廣匯汽車服務股份有限公司—A股	106,616 0.11	35,100	廣深鐵路股份有限公司—A股	110,916 0.11
10,100	中國國旅股份有限公司—A股	608,020 0.62	6,860	廣州汽車集團股份有限公司—A股	70,589 0.07
22,300	中國巨石股份有限公司—A股	215,641 0.22	10,700	廣州白雲國際機場股份有限公司—A股	107,535 0.11
17,200	中國人壽保險股份有限公司—A股	350,708 0.36	6,000	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	214,560 0.22
106,800	招商銀行—A股	2,691,360 2.76	19,700	廣州港股份有限公司—A股	78,012 0.08
6,000	招商局公路網絡科技控股股份有限公司—A股	48,180 0.05	25,600	國信證券股份有限公司—A股	214,272 0.22
29,600	招商證券股份有限公司—A股	396,640 0.41	46,700	國泰君安證券股份有限公司—A股	715,444 0.73
24,300	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	421,605 0.43	19,450	國元證券股份有限公司—A股	135,761 0.14
257,020	中國民生銀行—A股	1,472,725 1.51	124,200	海南航空控股股份有限公司—A股	233,496 0.24
			83,800	海通證券股份有限公司—A股	737,440 0.76

iShares 安碩核心滬深300指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.71%) 續				中國(99.71%) 續			
38,200	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	984,032	1.01	37,700	青島海爾股份有限公司—A股	522,145	0.54
5,300	杭州老闆電器股份有限公司—A股	107,007	0.11	12,900	青海鹽湖工業股份有限公司—A股	90,042	0.09
9,100	大族激光科技產業集團股份有限公司—A股	276,276	0.28	2,000	紅星美凱龍家居集團股份有限公司—A股	22,080	0.02
10,500	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	247,695	0.25	14,700	榮盛房地產發展股份有限公司—A股	116,865	0.12
8,100	恒力石化股份有限公司—A股	107,325	0.11	13,000	榮盛石化股份有限公司—A股	131,170	0.13
13,240	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	225,742	0.23	5,000	順豐控股股份有限公司—A股	163,750	0.17
11,900	恒逸石化股份有限公司—A股	137,088	0.14	36,300	上海汽車集團股份有限公司—A股	968,121	0.99
48,800	河鋼股份有限公司—A股	138,592	0.14	24,700	三安光電股份有限公司—A股	279,357	0.29
2,200	浙江核新同花順網絡信息股份有限公 司—A股	84,040	0.09	56,500	三一重工股份有限公司—A股	471,210	0.48
19,100	海瀾之家股份有限公司—A股	161,968	0.17	9,500	國投資本股份有限公司—A股(前稱國投 安信股份有限公司—A股)	85,405	0.09
16,100	華安證券股份有限公司—A股	75,992	0.08	43,100	國投電力控股股份有限公司—A股	346,955	0.36
33,677	華電國際電力股份有限公司—A股	159,966	0.16	9,300	新城控股集團股份有限公司—A股(前稱 新城發展控股有限公司—A股)	220,317	0.23
7,800	華東醫藥股份有限公司—A股	206,388	0.21	40,700	陝西煤業股份有限公司—A股	302,808	0.31
5,800	華蘭生物工程股份有限公司—A股	190,240	0.20	4,680	山東步長製藥股份有限公司—A股	118,310	0.12
19,100	華能瀾滄江水電股份有限公司—A股	60,165	0.06	7,600	山東黃金礦業股份有限公司—A股	229,900	0.24
44,700	華能國際電力股份有限公司—A股	329,886	0.34	73,960	山東南山鋁業股份有限公司—A股	156,056	0.16
34,500	華泰證券股份有限公司—A股	558,900	0.57	46,115	上海建工集團股份有限公司—A股	139,728	0.14
67,720	華夏銀行股份有限公司—A股	500,451	0.51	34,500	上海電氣集團總公司—A股	170,430	0.17
16,300	華域汽車系統股份有限公司—A股	299,920	0.31	10,693	上海復星醫藥(集團)股份有限公司— A股	248,826	0.26
11,700	天茂實業集團股份有限公司—A股	65,637	0.07	10,000	上海國際機場股份有限公司—A股	507,600	0.52
3,400	湖北濟川藥業股份有限公司—A股	114,002	0.12	34,800	上海國際港務(集團)股份有限公司— A股	180,264	0.18
4,900	恒生電子股份有限公司—A股	254,702	0.26	19,110	上海東方明珠(集團)股份有限公司— A股	195,686	0.20
14,750	科大訊飛股份有限公司—A股	363,440	0.37	12,300	上海醫藥集團股份有限公司—A股	209,100	0.21
223,300	中國工商銀行—A股	1,181,257	1.21	121,582	上海浦東發展銀行—A股	1,191,504	1.22
129,100	興業銀行股份有限公司—A股	1,928,754	1.98	10,800	上海萊士血液製品股份有限公司—A股	86,508	0.09
51,300	興業證券股份有限公司—A股	238,032	0.24	2,800	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	98,140	0.10
188,780	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	279,394	0.29	16,300	山西西山煤電股份有限公司—A股	89,487	0.09
35,500	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	93,010	0.10	71,800	申萬宏源集團股份有限公司—A股	292,226	0.30
62,900	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	1,439,152	1.48	800	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	62,960	0.06
22,844	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	1,205,021	1.24	10,600	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	213,484	0.22
6,200	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	587,264	0.60	34,900	深圳華僑城股份有限公司—A股	221,615	0.23
14,600	江蘇中南建設集團—A股	81,906	0.08	4,800	深圳信立泰藥業股份有限公司—A股	100,272	0.10
26,800	江蘇中天科技股份有限公司—A股	218,420	0.22	8,100	深圳市信維通信股份有限公司—A股	175,041	0.18
10,400	江西銅業股份有限公司—A股	136,864	0.14	11,300	新松機器人自動化股份有限公司—A股	149,386	0.15
8,500	江西贛鋒鋁業股份有限公司—A股	187,680	0.19	18,200	四川川投能源股份有限公司—A股	157,794	0.16
5,800	九州通醫藥集團股份有限公司—A股	84,680	0.09	8,900	四川科倫藥業股份有限公司—A股	183,785	0.19
22,000	康得新複合材料集團股份有限公司—A股	168,080	0.17	23,700	國金證券股份有限公司—A股	169,692	0.17
30,900	康美藥業股份有限公司—A股	284,589	0.29	16,300	中國石化上海石油化工股份有限公司— A股	81,337	0.08
4,600	光啟技術股份有限公司—A股	45,540	0.05	7,100	宋城演藝發展股份有限公司—A股	151,585	0.16
5,200	貴州茅台酒股份有限公司—A股	3,068,052	3.15	24,900	東吳證券股份有限公司—A股	166,830	0.17
8,399	藍思科技股份有限公司—A股	54,678	0.06	32,900	西南證券股份有限公司—A股	114,492	0.12
11,100	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	230,991	0.24	2,900	春秋航空股份有限公司—A股	92,249	0.09
15,800	利亞德光電股份有限公司—A股	121,502	0.12	3,300	申通快遞股份有限公司—A股	54,285	0.06
12,800	遼寧成大股份有限公司—A股	133,888	0.14	39,600	蘇寧易購集團股份有限公司—A股(前稱 蘇寧雲商集團股份有限公司—A股)	390,060	0.40
6,500	龍蟬佰利聯集團股份有限公司—A股	79,950	0.08	6,200	索菲亞家居股份有限公司—A股	103,850	0.11
20,220	隆基綠能科技股份有限公司—A股	352,637	0.36	16,400	蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司—A股	132,840	0.14
26,325	立訊精密工業股份有限公司—A股	370,130	0.38	9,220	天士力製藥集團股份有限公司—A股	177,024	0.18
7,600	瀘州老窖股份有限公司—A股	309,016	0.32	38,466	特變電工股份有限公司—A股	261,184	0.27
19,420	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	290,329	0.30	115,100	TCL集團股份有限公司—A股	281,995	0.29
61,100	中國冶金科工股份有限公司—A股	190,021	0.19	7,260	天齊鉅業股份有限公司—A股	212,863	0.22
48,000	美的集團股份有限公司—A股	1,769,280	1.81	15,300	通化東寶藥業股份有限公司—A股	212,670	0.22
6,420	牧原食品股份有限公司—A股	184,575	0.19	70,100	銅陵有色金屬集團控股有限公司—A股	138,097	0.14
18,900	國電南瑞科技股份有限公司—A股	350,217	0.36	20,600	通威股份有限公司—A股	170,568	0.17
8,900	新華人壽保險股份有限公司—A股	375,936	0.39	20,700	清華同方股份有限公司—A股	201,411	0.21
21,800	新希望六和股份有限公司—A股	158,704	0.16	8,100	啟迪桑德環境資源股份有限公司—A股	84,159	0.09
42,000	寧波舟山港股份有限公司—A股	140,280	0.14	2,020	紫光股份有限公司—A股(前稱清華紫光 股份有限公司—A股)	63,145	0.06
23,500	海洋石油工程股份有限公司—A股	115,150	0.12	12,700	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	242,570	0.25
18,700	歐菲光科技股份有限公司—A股	171,853	0.18	15,071	網宿科技股份有限公司—A股	118,006	0.12
1,300	歐派家居集團股份有限公司—A股	103,636	0.11	17,380	萬華化學集團股份有限公司—A股	486,466	0.50
36,900	東方證券股份有限公司—A股	294,093	0.30	51,400	滙柴動力股份有限公司—A股	395,780	0.41
4,300	完美世界網路技術有限公司—A股	119,755	0.12				
83,800	中國石油天然氣股份有限公司—A股	604,198	0.62				
88,900	平安銀行股份有限公司—A股	833,882	0.85				
112,200	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	6,294,420	6.45				
73,900	保利發展控股集團股份有限公司—A股 (前稱保利房地產(集團)股份有限公 司—A股)	871,281	0.89				
63,400	中國電力建設集團有限公司—A股	308,124	0.32				

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
中國(99.71%) 續		
18,080	138,674	0.14
70,000	93,800	0.10
19,900	91,142	0.09
6,600		
	62,304	0.06
20,100	1,022,688	1.05
1,100		
	82,346	0.08
44,700	144,381	0.15
16,100	113,505	0.12
1,000	43,880	0.04
6,630	80,090	0.08
41,200	119,480	0.12
21,560	215,384	0.22
3,400		
	71,672	0.07
14,700	76,293	0.08
9,400	82,532	0.08
40,700	320,309	0.33
9,350	199,155	0.20
24,060	172,991	0.18
3,600	36,000	0.04
5,400	399,384	0.41
6,200	69,564	0.07
3,100	268,615	0.28
4,800	99,120	0.10
28,200		
	98,418	0.10
9,100	220,584	0.23
16,852	193,124	0.20
5,320	160,185	0.16
28,400	274,060	0.28
8,900	133,589	0.14
9,000	114,210	0.12
1,700	89,250	0.09
13,900	107,725	0.11
42,200	199,606	0.20
13,900	164,715	0.17
13,800	100,188	0.10
17,700	151,866	0.16
54,150	224,723	0.23
115,300	385,102	0.39
46,500	165,540	0.17
23,800	466,242	0.48
投資總額	97,269,904	99.71
其他資產淨值	281,709	0.29
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	97,551,613	100.00
投資總額 (按成本)	107,666,465	

iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	1.30	-
非必需消費品	9.75	11.18
基本消費品	8.58	8.09
能源	2.59	2.35
金融	34.87	33.78
醫療保健	6.64	5.56
工業	14.05	13.70
資訊科技	7.40	9.59
原材料	6.78	7.29
房地產	4.67	5.10
電訊服務	-	0.63
公用事業	3.08	2.60
	99.71	99.87
投資總額	99.71	99.87
其他資產淨值	0.29	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	成分基金交易 資產淨值
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	24.21 港元	193,698,426 港元
二零一七年十二月三十一日	31.29 港元	179,916,147 港元
二零一八年十二月三十一日*	人民幣 19.51 元	人民幣 97,551,612 元

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		
二零一零年十二月三十一日 (自成立以來)	33.18 港元	23.07 港元
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

* 就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指數ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(98.68%)			南韓(98.68%) 續				
上市股本(98.68%)							
南韓(98.68%)							
60	AK Holdings Inc	2,904	0.03	468	Hanwha Aerospace Co Ltd (前稱 Hanwha Techwin Co Ltd)	13,631	0.16
388	Amorepacific Corp	72,850	0.86	1,260	Hanwha Chemical Corp	22,811	0.27
322	Amorepacific Group	20,980	0.25	476	Hanwha Corporation	13,374	0.16
359	BGF Co Ltd	2,596	0.03	4,416	Hanwha Life Insurance Co Ltd	16,702	0.20
97	BGF Retail Co Ltd	17,734	0.21	483	HDC Holdings Co Ltd (前稱 Hyundai Development Co-Engin)	7,467	0.09
72	Binggrae Co Ltd	4,678	0.06	341	HDC Hyundai Development Co-E	14,730	0.17
3,288	BNK Financial Group Inc	21,600	0.25	396	Hite Jinro Co Ltd	5,891	0.07
262	Boryung Pharmaceutical Co	2,343	0.03	379	Hotel Shilla Co Ltd	25,985	0.31
573	Bukwang Pharmaceutical Co	12,736	0.15	312	Huchems Fine Chemical Corp	6,739	0.08
1,235	Celltrion Inc	246,269	2.90	106	Hyosung Corporation	4,750	0.06
876	Cheil Worldwide Inc	17,664	0.21	71	Hyosung Heavy Industries Cor	2,631	0.03
92	Chong Kun Dang Pharmaceutica	8,410	0.10	179	Hyundai Dept Store Co	14,502	0.17
171	CJ CGV Co Ltd	6,283	0.07	252	Hyundai Elevator Co	24,166	0.28
99	CJ Cheiljedang Corp	29,324	0.34	921	Hyundai Engineering & Const	45,068	0.53
168	CJ Corp	18,294	0.22	230	Hyundai Glovis Co Ltd	26,591	0.31
25	CJ Corp-Convert Pref	605	0.01	684	Hyundai Greenfood Co Ltd	8,766	0.10
109	CJ Logistics	16,314	0.19	588	Hyundai Heavy industries	67,716	0.80
91	Cosmax Inc	10,602	0.12	118	Hyundai Heavy Industries Hol (前稱 Hyundai Robotics Co Ltd)	36,591	0.43
675	Coway Co Ltd	44,827	0.53	96	Hyundai Home Shopping Networ	8,518	0.10
20	Cuckoo Holdings Co Ltd	2,124	0.02	156	Hyundai Livart Co Ltd	2,803	0.03
432	Daeduck Electronics Co	3,523	0.04	751	Hyundai Marine & Fire Ins Co	27,629	0.32
324	Daekyo Co Ltd	1,946	0.02	285	Hyundai Mipo Dockyard	15,325	0.18
343	Daelim Industrial Co Ltd	31,509	0.37	830	Hyundai Mobis Co Ltd	141,334	1.66
264	Daesang Corporation	5,927	0.07	1,767	Hyundai Motor Co	187,659	2.21
2,640	Daewoo Engineering & Constr	12,753	0.15	600	Hyundai Rotem Company	14,976	0.18
537	Daewoo Shipbuilding & Marine	16,435	0.19	1,045	Hyundai Steel Co	42,379	0.50
57	Daewoong Pharmaceutical Co	9,629	0.11	192	Hyundai Wia Corp	6,238	0.07
456	DB Hitek Co Ltd	4,434	0.05	233	Iljin Materials Co Ltd	8,562	0.10
605	DB Insurance Co Ltd	38,172	0.45	156	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd	3,845	0.05
38	Dong-A Socio Holdings Co Ltd	3,712	0.04	3,133	Industrial Bank of Korea	39,450	0.46
84	Dong-A St Co Ltd	7,867	0.09	151	Innocean Worldwide Inc	8,566	0.10
912	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	5,909	0.07	161	IS Dongseo Co Ltd	4,423	0.05
413	Dongsuh Companies Inc	6,625	0.08	405	JW Holdings Corp	2,592	0.03
12	Dongwon F&B Co Ltd	3,092	0.04	154	JW Pharmaceutical	5,624	0.07
48	Dongwon Systems Corp	1,177	0.01	680	Kakao Corp	62,771	0.74
573	Doosan Bobcat Inc	16,176	0.19	1,567	Kangwon Land Inc	44,940	0.53
61	Doosan Corp	6,096	0.07	4,454	KB Financial Group Inc	185,617	2.18
744	Doosan Heavy Industries	6,488	0.08	75	KCC Corp	20,770	0.24
1,584	Doosan Infracore Co Ltd	10,775	0.13	168	Kepeco Engineering & Construc	3,147	0.04
248	E-Mart Inc	40,563	0.48	288	Kepeco Plant Service & Engine	8,569	0.10
192	Farmsco	1,339	0.02	3,150	KIA Motors Corp	95,138	1.12
588	Foosung Co Ltd	3,910	0.05	79	Kiswire Ltd	1,646	0.02
396	Grand Korea Leisure Co Ltd	8,837	0.10	216	Kolmar Korea Co Ltd (前稱 Korea Kolmar Co Ltd)	13,648	0.16
72	Green Cross Corp	8,776	0.10	204	Kolon Industries Inc	10,476	0.12
277	Green Cross Holdings Corp	6,231	0.07	917	Korea Aerospace Industries	26,216	0.31
696	GS Engineering & Construct	27,290	0.32	3,911	Korea Electric Power Corp	116,019	1.36
624	GS Holdings	28,857	0.34	96	Korea Electric Terminal Co	3,493	0.04
348	GS Retail Co Ltd	12,631	0.15	428	Korea Gas Corporation	18,489	0.22
96	Halla Holdings Corp	3,764	0.04	494	Korea Investment Holdings Co	26,343	0.31
3,387	Hana Financial Group	110,037	1.29	41	Korea Petro Chemical Ind	5,640	0.07
432	Hanall Biopharma Co Ltd	14,015	0.16	104	Korea Zinc Co Ltd	40,312	0.47
168	Handsome Co Ltd	5,458	0.06	749	Korean Air Lines Co Ltd	22,185	0.26
21	Hanil Holdings Co Ltd (前稱 Hanil Cement Co Ltd)	981	0.01	2,470	KT Corp	65,967	0.78
840	Hanjin Heavy Indus & Const	1,246	0.01	1,411	KT&G Corp	128,353	1.51
5	Hankook Shell Oil Co Ltd	1,508	0.02	230	Kumho Petrochemical Co Ltd	17,995	0.21
893	Hankook Tire Co Ltd	32,133	0.38	1,812	Kumho Tire Co Inc	8,623	0.10
300	Hankook Tire Worldwide Co Lt	4,463	0.05	240	LF Corp	5,345	0.06
84	Hanmi Pharm Co Ltd	34,931	0.41	575	LG Chem Ltd	178,818	2.10
253	Hanmi Science Co Ltd	17,913	0.21	1,125	LG Corp	70,476	0.83
3,396	Hanon Systems	32,870	0.39	2,803	LG Display Co Ltd	45,343	0.53
204	Hansae Co Ltd	3,629	0.04	1,354	LG Electronics Inc	75,600	0.89
108	Hansol Chemical Co Ltd	7,501	0.09				
120	Hanssem Co Ltd	7,249	0.09				

iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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		
南韓(98.68%) 續			南韓(98.68%) 續				
84	LG Hausys Ltd	4,261	0.05	1,413	Ssangyong Cement Ind	7,965	0.09
117	LG Household & Health Care	115,448	1.36	528	Ssangyong Motor Co	1,874	0.02
180	LG Innotek Co Ltd	13,938	0.16	3	Taekwang Industrial Co Ltd	3,549	0.04
348	LG International Corp	4,787	0.06	1,645	Tongyang Inc	3,052	0.04
3,464	LG Uplus Corp	54,794	0.64	60	Unid Co Ltd	2,258	0.03
143	LIG Nex1 Co Ltd	4,735	0.06	6,333	Woori Bank	88,542	1.04
204	Lock&Lock Co Ltd	3,785	0.04	5	Young Poong Corporation	3,338	0.04
201	Lotte Chemical Corp	49,899	0.59	276	Youngone Corp	9,486	0.11
4	Lotte Chilsung Beverage Co	5,019	0.06	123	Yuhan Corp	22,543	0.27
332	Lotte Corp	15,681	0.18	1,128	Yungjin Pharmaceutical Co	6,005	0.07
216	Lotte Fine Chemical Co Ltd	7,947	0.09				
5	Lotte Food Co Ltd	3,177	0.04		投資總額	8,393,484	98.68
105	Lotte Himart Co Ltd	4,390	0.05		其他資產淨值	112,663	1.32
133	Lotte Shopping Co	25,151	0.30				
228	LS Corp	10,033	0.12		基金單位持有人於二零一八年		
204	LS Industrial Systems	8,959	0.11		十二月三十一日應佔的資產淨值	8,506,147	100.00
382	Mando Corp	9,911	0.12				
3,641	Meritz Securities Co Ltd	13,966	0.16		投資總額 (按成本)	8,099,200	
5,363	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	31,386	0.37				
180	Muhak Co Ltd	2,194	0.03				
288	Namhae Chemical Corp	2,968	0.03				
2	Namyang Dairy Products Co	1,118	0.01				
1,590	Naver Corp	173,848	2.04				
234	Ncsoft Corp	97,832	1.15				
806	Netmarble Corp (前稱 Netmarble Games Corp)	80,542	0.95				
492	Nexen Tire Corp	4,043	0.05				
1,735	NH Investment & Securities C	20,292	0.24				
41	Nongshim Co Ltd	9,352	0.11				
214	OCI Co Ltd	20,522	0.24				
277	Orion Corp/Republic of Korea	29,790	0.35				
197	Orion Holdings Corp	3,019	0.04				
16	Ottogi Corporation	10,382	0.12				
2,635	Pan Ocean Co Ltd	10,497	0.12				
252	Poongsan Corp	6,177	0.07				
863	POSCO	187,945	2.22				
586	POSCO DAEWOO Corp	9,558	0.11				
120	S&T Motiv Co Ltd	2,909	0.03				
302	S-1 Corporation	27,201	0.32				
182	Samsung Biologics Co Ltd	63,043	0.74				
1,260	Samsung C&T Corp	119,134	1.40				
353	Samsung Card Co	10,930	0.13				
693	Samsung Electro-Mechanics Co	64,282	0.76				
59,104	Samsung Electronics Co Ltd	2,049,942	24.11				
1,842	Samsung Engineering Co Ltd	29,055	0.34				
392	Samsung Fire & Marine Ins	94,504	1.11				
5,519	Samsung Heavy Industries	36,652	0.43				
1,053	Samsung Life Insurance Co Lt	77,007	0.91				
646	Samsung Sdi Co Ltd	126,792	1.49				
417	Samsung Sds Co Ltd	76,239	0.90				
761	Samsung Securities Co Ltd	21,484	0.25				
36	Samyang Corp	1,775	0.02				
60	Samyang Holdings Corp	4,221	0.05				
156	Seah Besteel Corp	2,475	0.03				
108	Sebang Global Battery Co Ltd	3,480	0.04				
5,111	Shinhan Financial Group Ltd	181,391	2.13				
86	Shinsegae Inc	19,731	0.23				
93	SK Chemicals Co Ltd/New	5,834	0.07				
111	SK Discovery Co Ltd	2,596	0.03				
432	SK Holdings Co Ltd	100,663	1.18				
7,025	SK Hynix Inc	380,904	4.49				
718	SK Innovation Co Ltd	115,505	1.36				
1,896	SK Networks Co Ltd	8,836	0.10				
638	SK Telecom	154,097	1.81				
264	SKC Co Ltd	8,470	0.10				
156	SL Corp	2,789	0.03				
518	S-Oil Corp	45,356	0.53				
24	SPC Samlip	2,742	0.03				

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) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	8.49	-
非必需消費品	9.90	11.19
基本消費品	6.74	6.89
能源	2.25	2.37
金融	11.85	12.54
醫療保健	5.60	2.54
工業	11.79	9.63
資訊科技	32.63	40.88
原材料	7.85	8.92
電訊服務	-	2.71
公用事業	1.58	1.54
投資總額	98.68	99.21
其他資產淨值	1.32	0.79
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		
二零一六年十二月三十一日	1.07	13,482,530
二零一七年十二月三十一日	1.52	13,719,283
二零一八年十二月三十一日	1.18	8,506,147

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)	1.17	1.00
二零一七年十二月三十一日	1.54	1.08
二零一八年十二月三十一日	1.59	1.15

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股票	公平價值 美元	資產淨值 百分比	持股票	公平價值 美元	資產淨值 百分比			
投資(99.96%)			台灣(99.96%) 續					
上市股本(99.96%)			台灣(99.96%) 續					
台灣(99.96%)			台灣(99.96%) 續					
138,725	宏碁股份有限公司	87,784	0.34	509,985	永豐金融控股股份有限公司	170,896	0.66	
16,559	研華股份有限公司	113,403	0.43	19,620	佳格食品股份有限公司	31,724	0.12	
4,754	亞德客國際集團	46,477	0.18	67,032	聯強國際股份有限公司	79,382	0.30	
164,077	日月光投資控股股份有限公司	311,211	1.19	8,718	中裕新藥股份有限公司	46,941	0.18	
103,625	亞洲水泥股份有限公司	114,457	0.44	471,785	台新金融控股股份有限公司	200,306	0.77	
33,932	華碩電腦股份有限公司	222,445	0.85	181,179	台灣中小企業銀行股份有限公司	61,008	0.23	
412,083	友達光電股份有限公司	164,903	0.63	219,101	台灣水泥股份有限公司	253,766	0.97	
30,979	可成科技股份有限公司	226,771	0.87	419,198	合作金庫金融控股股份有限公司	240,715	0.92	
388,509	國泰金融控股股份有限公司	594,070	2.28	93,631	台灣高速鐵路股份有限公司	93,061	0.36	
54,993	中租控股股份有限公司	173,368	0.66	76,641	台灣大哥大股份有限公司	265,552	1.02	
256,616	彰化商業銀行股份有限公司	143,599	0.55	1,172,975	台灣積體電路製造股份有限公司	8,605,455	33.00	
92,896	正新橡膠工業股份有限公司	123,460	0.47	88,850	大同股份有限公司	74,868	0.29	
29,220	群光電子股份有限公司	59,510	0.23	230,398	統一企業股份有限公司	523,206	2.01	
128,935	中華航空股份有限公司	46,143	0.18	571,152	聯華電子股份有限公司	209,046	0.80	
640,841	中華開發金融控股股份有限公司	202,654	0.78	42,538	世界先進積體電路股份有限公司	82,344	0.32	
123,859	中國人壽保險股份有限公司	112,225	0.43	15,460	華新科技股份有限公司	77,458	0.30	
599,828	中國鋼鐵股份有限公司	473,235	1.81	17,352	穩懋半導體股份有限公司	66,615	0.26	
181,315	中華電信股份有限公司	666,578	2.56	144,596	華邦電子股份有限公司	63,743	0.24	
198,968	仁寶電腦工業股份有限公司	112,958	0.43	135,445	緯創資通股份有限公司	84,166	0.32	
835,186	中國信託金融控股股份有限公司	548,875	2.10	71,588	大聯大投資控股股份有限公司	86,058	0.33	
98,875	台達電子工業股份有限公司	416,577	1.60	11,991	國巨股份有限公司	124,447	0.48	
464,221	玉山金融控股股份有限公司	303,570	1.16	472,746	元大金金融控股股份有限公司	237,627	0.91	
8,366	儒鴻企業股份有限公司	94,719	0.36	20,750	臻鼎科技控股股份有限公司	54,142	0.21	
99,242	長榮航空股份有限公司	51,014	0.20	總上市股本			26,064,930	99.96
107,201	長榮海運股份有限公司	41,503	0.16	非上市供股權(0.00%)				
153,200	遠東新世紀股份有限公司	139,060	0.53	台灣(0.00%)				
76,237	遠傳電信股份有限公司	189,495	0.73	5,689	長榮航空股份有限公司一供股權	518	0.00	
15,450	豐泰企業股份有限公司	88,215	0.34	7,371	台灣水泥股份有限公司一供股權*	0	0.00	
469,782	第一金融控股股份有限公司	305,679	1.17				518	0.00
167,105	台灣化學纖維股份有限公司	570,844	2.19	投資總額			26,065,448	99.96
58,839	台塑石化股份有限公司	208,656	0.80	其他資產淨值			10,343	0.04
211,828	台灣塑膠工業股份有限公司	696,055	2.67	基金單位持有人於二零一八年十二月三十一日應佔的資產淨值			26,075,791	100.00
40,276	福懋興業股份有限公司	45,272	0.17	投資總額(按成本)			29,401,908	
43,609	鴻準精密工業股份有限公司	85,836	0.33					
316,577	富邦金融控股股份有限公司	484,593	1.86					
15,646	巨大機械工業股份有限公司	73,555	0.28					
9,983	環球晶圓股份有限公司	91,103	0.35					
38,365	興富發建設股份有限公司	56,168	0.22					
10,326	上銀科技股份有限公司	74,244	0.28					
627,137	鴻海精密工業股份有限公司	1,444,555	5.54					
12,860	和泰汽車股份有限公司	106,898	0.41					
357,225	華南金融控股股份有限公司	203,385	0.78					
426,384	群創光電股份有限公司	134,836	0.52					
118,879	英業達股份有限公司	85,281	0.33					
4,922	大立光電股份有限公司	514,827	1.97					
100,343	光寶科技股份有限公司	132,541	0.51					
71,635	聯發科技股份有限公司	534,868	2.05					
518,368	兆豐金融控股股份有限公司	437,637	1.68					
32,282	微星科技股份有限公司	80,240	0.31					
245,116	南亞塑膠工業股份有限公司	602,084	2.31					
51,207	南亞科技股份有限公司	91,628	0.35					
7,359	億豐綜合工業股份有限公司	56,503	0.22					
27,395	聯詠科技股份有限公司	126,561	0.49					
93,669	和碩聯合科技股份有限公司	156,638	0.60					
7,201	群聯電子股份有限公司	53,415	0.20					
104,771	實成工業股份有限公司	111,121	0.43					
34,858	力成科技股份有限公司	74,962	0.29					
27,305	統一超商股份有限公司	276,275	1.06					
128,667	廣達電腦股份有限公司	220,605	0.85					
21,483	瑞昱半導體股份有限公司	99,947	0.38					
25,904	潤泰創新國際股份有限公司	37,714	0.14					
17,875	統一超商股份有限公司	45,710	0.18					
493,056	新光金融控股股份有限公司	143,889	0.55					

* 金額少於1美元。

iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	4.31	-
非必需消費品	3.15	2.88
基本消費品	3.19	2.88
能源	0.80	0.85
金融	17.49	15.81
醫療保健	0.18	0.16
工業	1.89	2.25
資訊科技	58.20	62.11
原材料	10.39	8.71
房地產	0.36	0.36
電訊服務	-	3.91
	99.96	99.92
非上市供股權		
工業	0.00	-
原材料	0.00	-
	0.00	-
投資總額	99.96	99.92
其他資產淨值	0.04	0.08
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		
二零一六年十二月三十一日	1.13	19,839,608
二零一七年十二月三十一日	1.41	31,334,465
二零一八年十二月三十一日	1.22	26,075,791

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)	1.20	1.01
二零一七年十二月三十一日	1.45	1.13
二零一八年十二月三十一日	1.54	1.20

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比
投資(99.75%)		
上市股本(99.75%)		
德國(99.75%)		
474 Adidas AG	86,458	3.79
1,091 Allianz Se - Reg	191,078	8.39
2,383 BASF SE	143,933	6.32
2,419 Bayer AG - Reg	146,495	6.43
831 Bayerische Motoren Werke AG	58,752	2.58
252 Beiersdorf AG	22,972	1.01
280 Continental AG	33,810	1.48
439 Covestro AG	18,956	0.83
2,317 Daimler AG—登記股份	106,373	4.67
4,950 Deutsche Bank AG - Registered	34,487	1.51
476 Deutsche Boerse AG	49,956	2.19
1,233 Deutsche Lufthansa - Reg	24,290	1.07
2,454 Deutsche Post AG - Reg	58,675	2.58
8,363 Deutsche Telekom AG - Reg	123,940	5.44
5,622 E.On SE	48,501	2.13
548 Fresenius Medical Care AG	31,039	1.36
1,064 Fresenius SE & Co KGaA	45,092	1.98
383 Heidelbergcement AG	20,444	0.90
453 Henkel AG & Co KGaA Vorzug	43,216	1.90
2,934 Infineon Technologies AG	50,949	2.24
1,422 Linde PLC	197,018	8.65
335 Merck KGaA	30,143	1.32
380 Muenchener Rueckver AG - Reg	72,409	3.18
1,399 RWE AG	26,532	1.16
2,648 Sap SE	230,191	10.10
2,082 Siemens AG - Reg	202,745	8.90
1,249 Thyssenkrupp AG	18,710	0.82
475 Volkswagen AG—優先股	65,987	2.90
1,252 Vonovia SE	49,567	2.18
298 Wirecard AG	39,574	1.74
投資總額	2,272,292	99.75
其他資產淨值	5,717	0.25
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	2,278,009	100.00
投資總額(按成本)	2,378,461	

iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	5.44	-
非必需消費品	15.42	18.37
基本消費品	2.91	2.78
金融	15.27	16.53
醫療保健	11.09	13.59
工業	12.55	14.06
資訊科技	14.08	11.91
原材料	17.52	13.74
房地產	2.18	1.79
電訊服務	-	4.59
公用事業	3.29	2.72
投資總額	99.75	100.08
其他資產 / (負債) 淨值	0.25	(0.08)
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 安碩德國 DAX 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 歐元	成分基金交易 資產淨值 歐元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.05	6,072,552
二零一七年十二月三十一日	1.17	2,802,996
二零一八年十二月三十一日	0.95	2,278,009

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 歐元	最低每單位 資產淨值 歐元
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)	1.05	0.85
二零一七年十二月三十一日	1.22	1.05
二零一八年十二月三十一日	1.23	0.93

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比	持股量	公平價值 歐元	資產淨值 百分比		
投資(99.65%)			荷蘭(11.20%) 續				
上市股本(99.65%)			1,604	Koninklijke Ahold Delhaize N	35,408	1.21	
比利時(2.26%)			1,331	Koninklijke Philips NV	41,168	1.40	
1,149	Anheuser-Busch Inbev SA/NV	66,297	195	Unibail-Rodamco-Westfield	26,403	0.90	
		66,297	2,022	Unilever NV - CVA	95,883	3.27	
					328,468	11.20	
芬蘭(1.31%)			西班牙(10.24%)				
7,637	Nokia OYJ	38,414	1.31	605	Amadeus IT Group SA	36,808	1.25
		38,414	1.31	9,080	Banco Bilbao Vizcaya Argentia	42,091	1.43
法國(37.60%)			21,691	Banco Santander SA	86,178	2.94	
580	Air Liquide SA	62,901	2.14	7,960	Iberdrola SA	55,863	1.90
783	Airbus SE	65,741	2.24	1,461	Industria De Diseno Textil	32,654	1.11
2,858	AXA SA	53,896	1.84	6,431	Telefonica SA	47,197	1.61
1,550	BNP Paribas	61,186	2.09			300,791	10.24
858	Danone	52,776	1.80	英國(3.50%)			
2,516	Engie	31,513	1.07	741	Linde Plc	102,666	3.50
387	EssilorLuxottica (前稱 Essilor International)	42,744	1.46			102,666	3.50
103	Kering	42,395	1.44	投資總額			
337	L' Oreal	67,804	2.31	其他資產淨值			
357	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	92,177	3.14	2,923,750			
2,739	Orange	38,771	1.32	10,338			
494	Safran SA	52,068	1.77	基金單位持有人於二零一八年十二月三十一日應佔的資產淨值			
1,521	Sanofi	115,079	3.92	2,934,088			
742	Schneider Electric SE	44,312	1.51	投資總額 (按成本)			
1,128	Societe Generale SA	31,381	1.07	2,966,285			
3,608	Total SA	166,617	5.68				
745	Vinci SA	53,655	1.83				
1,344	Vivendi	28,600	0.97				
		1,103,616	37.60				
德國(27.74%)			愛爾蘭(0.90%)				
224	Adidas AG	40,858	1.39	1,141	CRH Plc	26,357	0.90
575	Allianz SE - Reg	100,705	3.43			26,357	0.90
1,238	BASF SE	74,775	2.55	意大利(4.90%)			
1,258	Bayer AG - Reg	76,184	2.60	10,660	Enel Spa	53,769	1.83
439	Bayerische Motoren Werke AG	31,037	1.06	3,490	Eni Spa	47,981	1.64
1,188	Daimler AG—登記股份	54,541	1.86	21,568	Intesa Sanpaolo	41,838	1.43
1,356	Deutsche Post AG - Reg	32,422	1.11			143,588	4.90
4,470	Deutsche Telekom AG - Reg	66,245	2.26	荷蘭(11.20%)			
562	Fresenius SE & Co KGaA	23,818	0.81	582	ASML Holding NV	79,827	2.72
206	Muenchener Rueckver AG - Reg	39,253	1.34	5,290	ING Groep NV	49,779	1.70
1,463	Sap SE	127,179	4.33				
1,141	Siemens AG - Reg	111,111	3.79				
255	Volkswagen AG—優先股	35,425	1.21				
		813,553	27.74				

iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	6.16	-
非必需消費品	12.67	11.74
基本消費品	10.85	10.64
能源	7.32	6.29
金融	17.27	22.41
醫療保健	8.73	10.39
工業	12.25	13.67
資訊科技	9.61	7.18
原材料	9.09	6.43
房地產	0.90	0.89
電訊服務	-	4.76
公用事業	4.80	5.14
投資總額	99.65	99.54
其他資產淨值	0.35	0.46
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 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

表現紀錄 (未經審核)

資產淨值

	每單位交易 資產淨值 歐元	成分基金交易 資產淨值 歐元
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	1.02	5,100,868
二零一七年十二月三十一日	1.11	3,334,917
二零一八年十二月三十一日	0.98	2,934,088

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 歐元	最低每單位 資產淨值 歐元
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)	1.02	0.83
二零一七年十二月三十一日	1.17	1.01
二零一八年十二月三十一日	1.17	0.96

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 英鎊	資產淨值 百分比
英國(77.65%) 續		
94 Spirax-Sarco Engineering Plc	5,866	0.27
1,343 SSE Plc	14,525	0.66
633 St James' s Place Plc	5,976	0.27
3,457 渣打集團有限公司	21,063	0.96
3,275 Standard Life Aberdeen Plc	8,409	0.38
4,553 Taylor Wimpey Plc	6,203	0.28
12,386 Tesco Plc	23,546	1.07
1,401 Unilever Plc	57,560	2.63
892 United Utilities Group Plc	6,567	0.30
34,306 Vodafone Group Plc	52,454	2.39
240 Whitbread Plc	10,990	0.50
2,974 WM Morrison Supermarkets	6,342	0.29
842 Wood Group (John) Plc	4,262	0.19
1,567 WPP Plc	13,266	0.60
	<u>1,702,562</u>	<u>77.65</u>
總上市股本	<u>2,177,200</u>	<u>99.29</u>
非上市股本(0.00%)		
英國(0.00%)		
95,910 Rolls-Royce Holdings - Pref	<u>96</u>	<u>0.00</u>
非上市股本總額	<u>96</u>	<u>0.00</u>
投資總額	<u>2,177,296</u>	<u>99.29</u>
其他資產淨值	<u>15,464</u>	<u>0.71</u>
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	<u>2,192,760</u>	<u>100.00</u>
投資總額(按成本)	<u>2,114,129</u>	

iShares 安碩富時 100 指數 ETF (續)

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	5.76	-
非必需消費品	6.27	8.38
基本消費品	15.74	17.14
能源	17.04	15.41
金融	20.31	21.60
醫療保健	9.59	9.01
工業	9.04	7.06
資訊科技	0.99	1.88
原材料	10.33	10.25
房地產	1.00	1.19
電訊服務	-	4.28
公用事業	3.22	3.09
	99.29	99.29
非上市股本		
工業	0.00	0.01
	0.00	0.01
投資總額	99.29	99.30
其他資產淨值	0.71	0.70
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 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 英鎊	成分基金交易 資產淨值 英鎊
截至下列日期財務期間結束時		
二零一六年十二月三十一日	0.83	3,988,724
二零一七年十二月三十一日	0.93	3,522,989
二零一八年十二月三十一日	0.84	2,192,758

最高及最低每單位資產淨值

	最高每單位 資產淨值 英鎊	最低每單位 資產淨值 英鎊
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)	0.83	0.69
二零一七年十二月三十一日	0.93	0.83
二零一八年十二月三十一日	0.96	0.83

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.95%)			美國(96.93%) 續		
上市股本(99.95%)			5,751	Comcast Corp—A類	195,821 2.23
阿根廷(0.20%)			556	Costco Wholesale Corp	113,263 1.29
60	Mercadolibre Inc	17,571 0.20	1,069	CSX Corp	66,417 0.76
		17,571 0.20	290	Dollar Tree Inc	26,193 0.30
加拿大(0.22%)			1,226	Ebay Inc	34,414 0.39
157	Lululemon Athletica Inc	19,093 0.22	384	Electronic Arts Inc	30,301 0.34
		19,093 0.22	174	Expedia group Inc	19,601 0.22
中國(1.36%)			2,770	Facebook Inc - Class A	363,119 4.13
357	百度股份有限公司—Spon ADR	56,620 0.64	348	Fastenal Co	18,197 0.21
618	攜程旅行網—ADR	16,723 0.19	510	Fiserv Inc	37,480 0.43
1,121	京東商城電子商務有限公司—ADR	23,463 0.27	1,641	Gilead Sciences Inc	102,645 1.17
97	網易公司—ADR	22,831 0.26	169	Hasbro Inc	13,731 0.16
		119,637 1.36	200	Henry Schein Inc	15,704 0.18
以色列(0.24%)			133	Hunt (JB) Transport Svcs Inc	12,374 0.14
203	Check Point Software Tech	20,838 0.24	105	IDEXX Laboratories Inc	19,532 0.22
		20,838 0.24	189	Illumina Inc	56,687 0.65
荷蘭(0.50%)			261	Incyte Corp	16,597 0.19
86	ASML Holding NV - NY Reg Shs	13,383 0.15	5,782	Intel Corp	271,349 3.09
415	NXP Semiconductors NV	30,411 0.35	331	Intuit Inc	65,157 0.74
		43,794 0.50	145	Intuitive Surgical Inc	69,443 0.79
英國(0.50%)			188	KLA - Tencor Corp	16,824 0.19
243	Liberty Global Plc - A	5,185 0.06	1,546	Kraft Heinz Co/The	66,540 0.76
673	Liberty Global Plc - C	13,891 0.16	197	Lam Research Corp	26,825 0.31
163	Willis Towers Watson Plc	24,753 0.28	434	Marriott International - CI A	47,115 0.54
		43,829 0.50	348	Maxim Integrated Products	17,696 0.20
美國(96.93%)			306	Microchip Technology Inc	22,007 0.25
968	Activision Blizzard Inc	45,080 0.51	1,452	Micron Technology Inc	46,072 0.52
620	Adobe Inc (前稱Adobe Systems Inc)	140,269 1.60	8,760	Microsoft Corp	889,753 10.13
1,264	Advanced Micro Devices	23,333 0.27	1,844	Mondelez International Inc - A	73,815 0.84
281	Alexion Pharmaceuticals Inc	27,358 0.31	701	Monster Beverage Corp	34,503 0.39
102	Align Technology Inc	21,362 0.24	673	Mylan NV	18,440 0.21
351	Alphabet Inc - CI A	366,781 4.17	319	Netapp Inc	19,035 0.22
401	Alphabet Inc - CI C	415,280 4.73	553	Netflix Inc	148,016 1.68
560	Amazon.com Inc	841,103 9.57	770	Nvidia Corp	102,795 1.17
596	American Airlines Group Inc	19,138 0.22	104	O' Reilly Automotive Inc	35,810 0.41
806	Amgen Inc	156,904 1.79	444	Paccar Inc	25,370 0.29
470	Analog Devices Inc	40,340 0.46	463	Paychex Inc	30,164 0.34
5,414	Apple Inc	854,004 9.72	1,495	Paypal Holdings Inc	125,715 1.43
1,261	Applied Materials Inc	41,285 0.47	1,810	Pepsico Inc	199,969 2.28
274	Autodesk Inc	35,239 0.40	1,535	Qualcomm Inc	87,357 0.99
555	Automatic Data Processing	72,772 0.83	133	Regeneron Pharmaceuticals	49,675 0.57
254	Biogen Inc	76,434 0.87	464	Ross Stores Inc	38,605 0.44
224	Biomarin Pharmaceutical Inc	19,074 0.22	5,707	Sirius XM Holdings Inc	32,587 0.37
59	Booking Holdings Inc	101,623 1.16	232	Skyworks Solutions Inc	15,549 0.18
520	Broadcom Inc	132,226 1.51	1,572	Starbucks Corp	101,237 1.15
339	Cadence Design Sys Inc	14,740 0.17	812	Symantec Corp	15,343 0.17
883	Celgene Corp	56,591 0.64	181	Synopsys Inc	15,247 0.17
406	Cerner Corp	21,291 0.24	137	Take-Two Interactive Software	14,103 0.16
290	Charter Communications Inc - A	82,641 0.94	220	Tesla Inc	73,216 0.83
135	Cintas Corp	22,679 0.26	1,216	Texas Instruments Inc	114,912 1.31
5,683	Cisco Systems Inc	246,244 2.80	1,075	T-Mobile US Inc	68,381 0.78
174	Citrix Systems Inc	17,828 0.20	1,340	Twenty-First Century Fox - A	64,481 0.73
735	Cognizant Tech Solutions - A	46,658 0.53	1,011	Twenty-First Century Fox - B	48,306 0.55
			76	Ulta Beauty Inc	18,608 0.21
			344	United Continental Holdings	28,776 0.33
			155	Verisign Inc	22,985 0.26
			203	Verisk Analytics Inc	22,135 0.25
			325	Vertex Pharmaceuticals Inc	53,856 0.61
			1,191	Walgreens Boots Alliance Inc	81,381 0.93
			358	Western Digital Corp	13,235 0.15
			189	Workday Inc - Class A	30,179 0.34
			133	Wynn Resorts Ltd	13,155 0.15
			654	Xcel Energy Inc	32,203 0.37
			321	Xilinx Inc	27,340 0.31
					8,515,618 96.93

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資總額	8,780,380	99.95
其他資產淨值	4,720	0.05
基金單位持有人於二零一八年 十二月三十一日應佔的資產淨值	8,785,100	100.00
投資總額 (按成本)	6,858,434	

iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	22.44	-
非必需消費品	16.41	20.79
基本消費品	6.49	4.75
金融	0.28	-
醫療保健	8.90	10.20
工業	2.46	2.23
資訊科技	42.60	60.87
電訊服務	-	0.89
公用事業	0.37	-
投資總額	99.95	99.73
其他資產淨值	0.05	0.27
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 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		
二零一六年十二月三十一日	1.15	7,845,929
二零一七年十二月三十一日	1.52	9,141,412
二零一八年十二月三十一日	1.51	8,785,100

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)	1.18	0.99
二零一七年十二月三十一日	1.55	1.17
二零一八年十二月三十一日	1.83	1.41

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一八年十二月三十一日

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(99.79%)			期貨(0.00%)		
上市股本(99.79%)			香港(0.00%)		
中國(72.29%)			1	二零一九年一月的小型恒生指數期貨	2,340 0.00
22,104	瑞聲科技控股有限公司	1,004,627 0.39	期貨總額		
368,120	友邦保險控股有限公司	23,927,800 9.23	2,340 0.00		
2,421,615	中國銀行股份有限公司—H股	8,185,059 3.16	投資總額		
266,680	交通銀行股份有限公司—H股	1,629,415 0.63	258,656,101 99.79		
112,659	中國銀行(香港)有限公司	3,278,377 1.26	其他資產淨值		
3,297,330	中國建設銀行—H股	21,300,752 8.22	551,484 0.21		
226,780	中國人壽保險股份有限公司—H股	3,773,619 1.46	基金單位持有人於二零一八年		
84,138	中國蒙牛乳業有限公司	2,052,967 0.79	十二月三十一日應佔的資產淨值		
187,131	中國移動有限公司	14,100,321 5.44	259,207,585 100.00		
117,103	中國海外發展有限公司	3,150,071 1.22	投資總額(按成本)		
779,737	中國石油化工股份有限公司—H股	4,358,730 1.68	242,214,890		
84,476	華潤置地有限公司	2,542,727 0.98			
57,778	華潤電力控股有限公司	870,137 0.34			
103,726	中國神華能源股份有限公司—H股	1,779,938 0.69			
186,718	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	1,560,962 0.60			
177,793	中國中信股份有限公司	2,183,298 0.84			
58,005	中電控股有限公司	5,133,443 1.98			
544,018	中國海洋石油有限公司	6,582,618 2.54			
232,364	碧桂園控股有限公司	2,214,429 0.85			
142,000	石藥集團有限公司	1,604,600 0.62			
165,959	吉利汽車控股有限公司	2,290,234 0.88			
23,229	恒生銀行有限公司	4,083,658 1.58			
22,779	恒安國際集團有限公司	1,298,403 0.50			
281,273	香港中華煤氣	4,556,622 1.76			
2,248,518	中國工商銀行—H股	12,569,216 4.85			
56,005	香港鐵路有限公司	2,307,406 0.89			
644,647	中國石油天然氣股份有限公司—H股	3,145,877 1.21			
170,421	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	11,784,612 4.55			
74,723	金沙中國有限公司	2,562,999 0.99			
22,000	申洲國際集團控股有限公司	1,952,500 0.75			
216,000	中國生物製藥有限公司	1,114,560 0.43			
21,738	舜宇光學科技(集團)有限公司	1,512,965 0.58			
83,070	騰訊控股有限公司	26,083,980 10.06			
159,566	中國旺旺控股有限公司	874,422 0.34			
		187,371,344 72.29			
香港(27.50%)					
78,642	長江實業集團有限公司	4,506,186 1.74			
82,274	長江和記實業有限公司	6,187,005 2.39			
20,083	長江基建集團有限公司	1,190,922 0.46			
72,550	銀河娛樂集團有限公司	3,612,990 1.39			
62,589	恒隆地產有限公司	933,828 0.36			
39,981	恒基兆業地產有限公司	1,559,259 0.60			
36,265	香港交易及結算所有限公司	8,217,649 3.17			
400,792	滙豐控股有限公司	25,971,322 10.02			
64,166	領展房地產投資信託基金	5,088,364 1.96			
184,818	新世界發展有限公司	1,914,714 0.74			
42,463	電能實業有限公司	2,314,233 0.89			
91,567	信和置業有限公司	1,228,829 0.47			
35,506	新鴻基地產發展有限公司	3,962,470 1.53			
15,051	太古股份有限公司—CL A股	1,244,718 0.48			
268,500	萬州國際有限公司	1,619,055 0.63			
36,945	九龍倉置業地產投資有限公司	1,730,873 0.67			
		71,282,417 27.50			
總上市股本					
		258,653,761 99.79			

iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一八年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一八年	資產淨值 百分比 二零一七年
按公平價值透過損益記賬的金融資產		
上市股本		
通訊服務	16.10	-
非必需消費品	4.01	4.14
基本消費品	2.25	2.66
能源	6.12	5.61
金融	48.14	48.66
醫療保健	1.05	-
工業	4.12	4.64
資訊科技	0.97	11.68
房地產	11.60	11.87
電訊服務	-	5.94
公用事業	5.43	4.67
	99.79	99.87
期貨		
小型恒生指數期貨	0.00	0.00
	0.00	0.00
投資總額	99.79	99.87
其他資產淨值	0.21	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		
二零一七年十二月三十一日	107.43	343,767,153
二零一八年十二月三十一日	92.57	259,207,583

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

iShares Asia Trust

管理及行政

管理人董事

Andrew John Hambleton (於二零一九年四月一日獲委任)
Andrew Raymond Landman (於二零一八年五月二十三日獲委任)
Andrew Reynolds (於二零一九年一月二十五日辭任)
Belinda Boa
Graham Douglas Turl
Ryan David Stork
金容湘 (於二零一八年四月四日辭任)
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A50中國ETF及滬深300ETF)

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

MSCI中國ETF過戶處

香港證券登記有限公司
香港
灣仔皇后大道東183號
合和中心17樓

MSCI中國ETF兌換代理人

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

核數師

羅兵咸永道會計師事務所
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

所有成分基金(不包括MSCI中國ETF)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
所有成分基金(不包括MSCI中國ETF)過戶處

託管人(僅就A50中國ETF及滬深300ETF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(A50中國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(A50中國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(A50中國ETF及滬深300ETF)

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

所有成分基金(不包括MSCI中國ETF)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

此乃白頁 特意留空