

## 報告及財務報表

### iShares 安碩亞洲信託基金

- iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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	5
管理人及信託人的責任聲明	6
獨立核數師報告	7
財務狀況報表	11
全面收入報表	15
基金單位持有人應佔資產淨值變動報表	19
現金流量報表	22
財務報表附註	26
<b>iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)</b>	<b>70</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF</b>	<b>77</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF</b>	<b>80</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF</b>	<b>84</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF</b>	<b>94</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF</b>	<b>101</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF</b>	<b>106</b>
— 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)

<b>iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF</b>	<b>110</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF</b>	<b>113</b>
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
<b>iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF</b>	<b>115</b>
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
<b>iShares 安碩富時 100 指數 ETF</b>	<b>117</b>
— 投資組合變動報表 (未經審核)	
— 表現紀錄 (未經審核)	
<b>iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF</b>	<b>119</b>
— 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)	
<b>iShares 安碩核心恒生指數 ETF</b>	<b>123</b>
— 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)	
<b>管理及行政</b>	<b>126</b>

# 管理人致基金單位持有人報告

## iShares 安碩亞洲信託基金

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

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

信託基金的成分基金 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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以前份代號 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港元櫃檯股份代號 2823 在香港聯交所買賣及自二零一七年七月七日開始以人民幣櫃檯股份代號 82823 在香港聯交所買賣。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美元櫃檯股份代號 9846 及人民幣櫃檯股份代號 82846 在香港聯交所買賣。滬深 300 ETF 以滬深 300 指數為指標指數。

### **iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 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 20/35 指數為指標指數。

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

### **iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF (該 ETF 已終止)**

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。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括 DAX ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止 DAX ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，DAX ETF 的終止和 DAX ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。DAX ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

### **iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF (該 ETF 已終止)**

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。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括歐元區 STOXX 50 ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止歐元區 STOXX 50 ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，歐元區 STOXX 50 ETF 的終止和歐元區 STOXX 50 ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。歐元區 STOXX 50 ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

# 管理人致基金單位持有人報告

## iShares 安碩亞洲信託基金 (續)

### **iShares 安碩富時 100 指數 ETF (該ETF已終止)**

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。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括富時 100 ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止富時 100 ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，富時 100 ETF 的終止和富時 100 ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。富時 100 ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

### **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。

### **新型冠狀病毒爆發**

近期由新型冠狀病毒引起的呼吸道疾病於二零一九年十二月首先於中國爆發，目前已在全球廣泛傳播。此冠狀病毒的疫情導致封關、健康篩查的加強、醫療服務的應對和推行、隔離檢疫措施、各航班取消、供應鏈和顧客活動的干擾，導致民眾擔憂，亦帶來不明朗因素。這次新型冠狀病毒的疫情，以及其他未來或會出現的流行病和大流行病，可能對多個國家、個別公司以至整體市場構成現時無法預測的影響。此外，由於醫療體系未及完善，新興發展中或新興市場可能面臨更大的挑戰。最近新型冠狀病毒爆發所引起的健康危機可能會加劇部分地區其他現有的政治、社會及經濟風險。新型冠狀病毒最終會造成的影響程度及其持續的時間仍然是極不明確。

# 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，於截至二零一九年十二月三十一日止年度，iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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  
二零二零年四月二十四日

# 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 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF（前稱 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。截至二零一九年十二月三十一日，信託基金設有十四個成分基金，分別為 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF（前稱 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 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 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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 的基金單位持有人

## 就財務報表審計作出的報告

### 意見

#### 我們已審計的內容

iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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 (各基金均為 iShare 安碩亞洲信託基金的獨立成分基金，並個別或統稱為「成分基金」) 載於第 11 至 69 頁的財務報表，包括：

- 於二零一九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二零一九年十二月三十一日的財務狀況及其截至該日止年度各自的財務交易及現金流量。

### 意見的基礎

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

我們相信，我們所獲得的審計憑證能充足及適當地為我們的審計意見提供基礎。

### 獨立性

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

### 強調事項

我們提請閣下注意財務報表附註 2，其中指出管理人已決定終止 iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF 及 iShares 安碩富時 100 指數 ETF (「終止成分基金」)。因此，終止成分基金的財務報表並非以持續經營的會計基礎編製，而是按照附註 2 所載的基礎編製。我們在這方面並無保留意見。

### 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 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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 的基金單位持有人 (續)

## 關鍵審計事項

### 投資的存在及估值

各成分基金截至二零一九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 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)	上市股本： 6,029,199,487 港元
iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	上市股本： 人民幣 20,517,284,720 元
iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度指數 ETF	投資基金： 109,938,081 美元
iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF	上市股本： 381,462,269 美元
iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF	上市股本： 208,268,530 港元
iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF	上市股本： 人民幣 205,638,705 元
iShares 安碩核心韓國綜合股價 200 指數 ETF	上市股本： 5,263,679 美元
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	上市股本： 64,434,964 美元
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	上市股本： 13,007,987 美元
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	上市股本： 297,094,250 港元

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，我們亦專注於在二零一九年十二月三十一日已暫停買賣的上市股本的估值，原因是管理人於釐定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 11。

## 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二零一九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。我們於測試中並無發現任何重大異常情況。

我們確定沒有任何有關 iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF、iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF 及 iShares 安碩富時 100 指數 ETF 的關鍵審計事項須在我們的報告中作出披露。

# 獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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 的基金單位持有人 (續)

## 其他信息

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

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

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

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

## 管理層就財務報表須承擔的責任

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

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

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

## 核數師就審計財務報表承擔的責任

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

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

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

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

# 獨立核數師報告

致 iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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 的基金單位持有人 (續)

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

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

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

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

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

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

**羅兵咸永道會計師事務所**  
執業會計師

香港，二零二零年四月二十四日

# 財務狀況報表

於二零一九年十二月三十一日

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a) 6,029,485,021	2,897,156,353	20,517,284,720	20,769,102,627
應收股息	551,193	357,178	-	-
應收利息	71	32	-	-
其他應收賬款	-	37,608	-	-
保證金存款	11(b) 337,709	-	-	-
銀行結存	7(c), 11(b) 12,976,912	2,735,180	15,031,057	77,172,137
<b>總資產</b>	<b>6,043,350,906</b>	<b>2,900,286,351</b>	<b>20,532,315,777</b>	<b>20,846,274,764</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付管理費用	7(a) 1,007,786	1,368,026	17,085,714	17,279,719
應付分派	-	258	-	-
其他應付賬款	-	87,000	-	-
<b>總負債</b>	<b>1,007,786</b>	<b>1,455,284</b>	<b>17,085,714</b>	<b>17,279,719</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>6,042,343,120</b>	<b>2,898,831,067</b>	<b>20,515,230,063</b>	<b>20,828,995,045</b>

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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a) 109,938,081	97,757,450	381,466,345	1,113,662,577
應收股息	-	-	745,468	2,436,764
應收利息	-	6	3	39
應收經紀商款項	11(b) -	-	380,605	24,294,323
其他應收賬款	-	-	616	5,173
當期可收回稅項	6 -	-	90,926	-
銀行結存	7(c), 11(b) 48,189	209,348	280,429	1,433,789
<b>總資產</b>	<b>109,986,270</b>	<b>97,966,804</b>	<b>382,964,392</b>	<b>1,141,832,665</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付經紀商款項	-	-	431,730	-
應付基金單位持有人贖回款項	-	-	-	25,383,736
應付管理費用	7(a) 35,145	35,583	95,225	223,464
其他應付賬款	-	-	-	10,861
	35,145	35,583	526,955	25,618,061
<b>非流動負債</b>				
遞延稅項負債	6 -	-	484,945	-
<b>總負債</b>	<b>35,145</b>	<b>35,583</b>	<b>1,011,900</b>	<b>25,618,061</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>109,951,125</b>	<b>97,931,221</b>	<b>381,952,492</b>	<b>1,116,214,604</b>

經信託人及管理人於二零二零年四月二十四日批准。

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)

於二零一九年十二月三十一日

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	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a) 208,268,682	150,113,330	205,638,705	97,269,904
應收股息	445,202	370,292	-	-
應收管理費用	7(a) -	-	-	540
應收利息	-	1	1	1
其他應收賬款	-	804	-	-
銀行結存	7(c), 11(b) 296,888	158,386	106,970	281,168
<b>總資產</b>	<b>209,010,772</b>	<b>150,642,813</b>	<b>205,745,676</b>	<b>97,551,613</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付管理費用	7(a) 92,421	61,138	66,809	-
其他應付賬款	4	-	-	-
<b>總負債</b>	<b>92,425</b>	<b>61,138</b>	<b>66,809</b>	<b>-</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>208,918,347</b>	<b>150,581,675</b>	<b>205,678,867</b>	<b>97,551,613</b>

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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a) 5,263,679	8,393,484	64,434,964	26,065,448
應收股息	59,396	104,492	128,914	-
保證金存款	11(b) -	-	-	8,795
銀行結存	7(c), 11(b) 3,251	10,103	24,509	7,099
<b>總資產</b>	<b>5,326,326</b>	<b>8,508,079</b>	<b>64,588,387</b>	<b>26,081,342</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付管理費用	7(a) 1,356	1,932	16,914	5,551
<b>總負債</b>	<b>1,356</b>	<b>1,932</b>	<b>16,914</b>	<b>5,551</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>5,324,970</b>	<b>8,506,147</b>	<b>64,571,473</b>	<b>26,075,791</b>

經信託人及管理人於二零二零年四月二十四日批准。

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)

於二零一九年十二月三十一日

附註	iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	
	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	2,272,292	-	2,923,750
應收股息	-	-	-	1,616
應收管理費用	7(a)	2,186	-	4,736
應收經紀商款項	11(b)	4,639	-	-
其他應收賬款	11(b)	-	-	1,044
銀行結存	7(c), 11(b)	583	310	2,943
<b>總資產</b>	<b>583</b>	<b>2,282,626</b>	<b>310</b>	<b>2,934,089</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付經紀商款項	-	4,617	-	-
應付管理費用	7(a)	100	143	-
應付利息	-	-	-	1
其他應付賬款	-	-	167	-
<b>總負債</b>	<b>583</b>	<b>4,617</b>	<b>310</b>	<b>1</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>-</b>	<b>2,278,009</b>	<b>-</b>	<b>2,934,088</b>

附註	iShares 安碩富時 100 指數 ETF		iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	
	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>資產</b>				
<b>流動資產</b>				
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	2,177,296	13,007,987	8,780,380
應收股息	-	8,407	3,540	4,549
應收管理費用	7(a)	2,309	-	-
應收經紀商款項	11(b)	7,863	-	-
銀行結存	7(c), 11(b)	6,067	2,665	2,523
<b>總資產</b>	<b>6,067</b>	<b>2,202,850</b>	<b>13,014,192</b>	<b>8,787,452</b>
<b>負債</b>				
<b>流動負債</b>				
應付經紀商款項	-	10,090	-	-
應付管理費用	7(a)	89	3,122	2,352
應付利息	-	-	-	-
其他應付賬款	-	5,978	-	-
<b>總負債</b>	<b>6,067</b>	<b>10,090</b>	<b>3,122</b>	<b>2,352</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>	<b>-</b>	<b>2,192,760</b>	<b>13,011,070</b>	<b>8,785,100</b>

經信託人及管理人於二零二零年四月二十四日批准。

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)

於二零一九年十二月三十一日

	附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
		二零一九年 港元	二零一八年 港元
<b>資產</b>			
<b>流動資產</b>			
按公平價值透過損益記賬的金融資產	11(a)	297,104,150	258,656,101
應收利息		-	2
其他應收賬款		-	2,160
保證金存款	11(b)	52,510	23,080
銀行結存	7(c), 11(b)	893,381	544,193
<b>總資產</b>		<b>298,050,041</b>	<b>259,225,536</b>
<b>負債</b>			
<b>流動負債</b>			
應付管理費用	7(a)	23,275	17,951
<b>總負債</b>		<b>23,275</b>	<b>17,951</b>
<b>基金單位持有人應佔資產淨值</b>		<b>298,026,766</b>	<b>259,207,585</b>

經信託人及管理人於二零二零年四月二十四日批准。

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
		二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>收入</b>					
股息收入		67,286,892	54,620,962	590,631,211	484,657,518
銀行利息收入	7(c)	37,848	17,345	519,634	669,322
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	763,456,245	(576,643,293)	7,264,956,608	(4,104,970,291)
外幣淨收益／(虧損)		(117,885)	(144,453)	3,310	(19,057,897)
其他收入		-	255	-	-
<b>總淨收入／(虧損)</b>		<b>830,663,100</b>	<b>(522,149,184)</b>	<b>7,856,110,763</b>	<b>(3,638,701,348)</b>
<b>開支</b>					
管理費用	7(a)	(12,722,804)	(15,296,597)	(212,627,963)	(196,657,098)
交易手續費	7(b)	-	(5,676)	-	(57,890)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本		(3,133,933)	(840,276)	(22,279,553)	(23,236,801)
託管及銀行費用	7(b)	-	(7,133)	-	(16,256)
抵押安排之借出證券費用	11(b)	-	-	-	(389,335)
<b>總經營開支</b>		<b>(15,856,737)</b>	<b>(16,149,682)</b>	<b>(234,907,516)</b>	<b>(220,357,380)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>		<b>814,806,363</b>	<b>(538,298,866)</b>	<b>7,621,203,247</b>	<b>(3,859,058,728)</b>
<b>融資成本</b>					
利息開支	7(d)	-	-	-	(254,763)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>		<b>814,806,363</b>	<b>(538,298,866)</b>	<b>7,621,203,247</b>	<b>(3,859,313,491)</b>
稅項	6	(4,766,129)	(4,126,105)	(59,260,655)	(48,613,249)
<b>總全面收入／(虧損)</b>		<b>810,040,234</b>	<b>(542,424,971)</b>	<b>7,561,942,592</b>	<b>(3,907,926,740)</b>

	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	
		二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>收入</b>					
股息收入		-	-	14,380,052	22,251,653
銀行利息收入	7(c)	1,204	3,281	76,562	51,369
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	11,441,573	(4,350,923)	149,408,544	(137,550,191)
外幣淨收益／(虧損)		1	(77)	(622,167)	(995,909)
<b>總淨收入／(虧損)</b>		<b>11,442,778</b>	<b>(4,347,719)</b>	<b>163,242,991</b>	<b>(116,243,078)</b>
<b>開支</b>					
管理費用	7(a)	(373,194)	(529,511)	(1,890,045)	(2,035,553)
交易手續費	7(b)	-	-	-	(1,905)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本		-	-	(2,031,862)	(1,393,518)
託管及銀行費用	7(b)	-	(102)	-	(11,861)
<b>總經營開支</b>		<b>(373,194)</b>	<b>(529,613)</b>	<b>(3,921,907)</b>	<b>(3,442,837)</b>
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>		<b>11,069,584</b>	<b>(4,877,332)</b>	<b>159,321,084</b>	<b>(119,685,915)</b>
稅項	6	-	-	(2,250,826)	(2,705,704)
<b>總全面收入／(虧損)</b>		<b>11,069,584</b>	<b>(4,877,332)</b>	<b>157,070,258</b>	<b>(122,391,619)</b>

隨附附註為本財務報表的組成部分。



# 全面收入報表 (續)

截至二零一九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	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>收入</b>				
股息收入	4,772,916	4,080,546	4,005,089	2,532,432
銀行利息收入	518	187	2,858	2,354
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	27,235,958	(29,813,904)	43,996,499	(32,489,900)
外幣淨收益／(虧損)	(77,546)	(11,863)	985	(47,060)
<b>總淨收入／(虧損)</b>	<b>31,931,846</b>	<b>(25,745,034)</b>	<b>48,005,431</b>	<b>(30,002,174)</b>
<b>開支</b>				
管理費用	(971,239)	(898,472)	(632,006)	(450,540)
交易手續費	-	(2,196)	-	-
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(86,169)	(33,338)	(103,387)	(42,273)
託管及銀行費用	-	(13,838)	-	-
<b>總經營開支</b>	<b>(1,057,408)</b>	<b>(947,844)</b>	<b>(735,393)</b>	<b>(492,813)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>	<b>30,874,438</b>	<b>(26,692,878)</b>	<b>47,270,038</b>	<b>(30,494,987)</b>
融資成本				
利息開支	-	(205)	-	(7)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>30,874,438</b>	<b>(26,693,083)</b>	<b>47,270,038</b>	<b>(30,494,994)</b>
稅項	(664,890)	(605,092)	(401,868)	(254,198)
<b>總全面收入／(虧損)</b>	<b>30,209,548</b>	<b>(27,298,175)</b>	<b>46,868,170</b>	<b>(30,749,192)</b>

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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>收入</b>				
股息收入	134,047	258,555	2,643,752	5,408,568
銀行利息收入	115	183	5,601	5,289
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	259,846	(2,293,154)	13,226,188	(9,049,848)
外幣淨收益／(虧損)	(5,452)	2,128	(23,427)	(170,212)
<b>總淨收入／(虧損)</b>	<b>388,556</b>	<b>(2,032,288)</b>	<b>15,852,114</b>	<b>(3,806,203)</b>
<b>開支</b>				
管理費用	(19,194)	(28,729)	(151,599)	(159,639)
交易手續費	-	(3,780)	-	(675)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(11,389)	(14,715)	(68,264)	(530,618)
託管及銀行費用	-	(1,912)	-	(102)
<b>總經營開支</b>	<b>(30,583)</b>	<b>(49,136)</b>	<b>(219,863)</b>	<b>(691,034)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>	<b>357,973</b>	<b>(2,081,424)</b>	<b>15,632,251</b>	<b>(4,497,237)</b>
融資成本				
利息開支	-	-	-	(155)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>357,973</b>	<b>(2,081,424)</b>	<b>15,632,251</b>	<b>(4,497,392)</b>
稅項	(31,369)	(56,621)	(568,333)	(1,149,261)
<b>總全面收入／(虧損)</b>	<b>326,604</b>	<b>(2,138,045)</b>	<b>15,063,918</b>	<b>(5,646,653)</b>

隨附附註為本財務報表的組成部分。

# 全面收入報表 (續)

截至二零一九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	
	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
<b>收入</b>				
股息收入	100,578	77,682	120,750	110,808
銀行利息收入	7(c) 9	2	5	2
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5 539,702	(585,944)	713,747	(481,594)
外幣淨收益／(虧損)	12	(21)	(10)	(86)
其他收入	-	33	-	23
<b>總淨收入／(虧損)</b>	<b>640,301</b>	<b>(508,248)</b>	<b>834,492</b>	<b>(370,847)</b>
<b>開支</b>				
管理費用	7(a) (5,608)	(5,321)	(6,599)	(6,573)
交易手續費	7(b) -	(448)	-	(1,097)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(819)	(86)	(1,605)	(562)
託管及銀行費用	7(b) -	(83)	-	(600)
<b>總經營開支</b>	<b>(6,427)</b>	<b>(5,938)</b>	<b>(8,204)</b>	<b>(8,832)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>	<b>633,874</b>	<b>(514,186)</b>	<b>826,288</b>	<b>(379,679)</b>
<b>融資成本</b>				
利息開支	7(d) -	(1)	-	(1)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>633,874</b>	<b>(514,187)</b>	<b>826,288</b>	<b>(379,680)</b>
稅項	6 (12,731)	(10,800)	(21,682)	(21,149)
<b>總全面收入／(虧損)</b>	<b>621,143</b>	<b>(524,987)</b>	<b>804,606</b>	<b>(400,829)</b>

附註	iShares 安碩富時100指數ETF		iShares 安碩納斯達克100指數ETF	
	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>收入</b>				
股息收入	113,075	99,947	120,909	117,635
銀行利息收入	7(c) 13	6	160	235
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5 217,596	(304,572)	3,436,106	(353,201)
外幣淨收益／(虧損)	(426)	(85)	1	2
<b>總淨收入／(虧損)</b>	<b>330,258</b>	<b>(204,704)</b>	<b>3,557,176</b>	<b>(235,329)</b>
<b>開支</b>				
管理費用	7(a) (4,480)	(4,768)	(31,224)	(30,387)
交易手續費	7(b) -	(1,398)	-	(775)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本	(1,251)	(1,410)	(144)	(1,202)
託管及銀行費用	7(b) -	(73)	-	(109)
<b>總經營開支</b>	<b>(5,731)</b>	<b>(7,649)</b>	<b>(31,368)</b>	<b>(32,473)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>	<b>324,527</b>	<b>(212,353)</b>	<b>3,525,808</b>	<b>(267,802)</b>
<b>融資成本</b>				
利息開支	7(d) -	(1)	-	(1)
<b>除稅前溢利／(虧損)</b>	<b>324,527</b>	<b>(212,354)</b>	<b>3,525,808</b>	<b>(267,803)</b>
稅項	6 (1,936)	(2,395)	(35,766)	(33,563)
<b>總全面收入／(虧損)</b>	<b>322,591</b>	<b>(214,749)</b>	<b>3,490,042</b>	<b>(301,366)</b>

隨附附註為本財務報表的組成部分。

# 全面收入報表 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
		二零一九年 港元	二零一八年 港元
<b>收入</b>			
股息收入		9,920,249	10,254,070
銀行利息收入	7(c)	1,661	1,203
按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)	5	24,283,663	(39,377,487)
外幣淨收益／(虧損)		(3,306)	1,201
<b>總淨收入／(虧損)</b>		<b>34,202,267</b>	<b>(29,121,013)</b>
<b>開支</b>			
管理費用	7(a)	(254,734)	(271,560)
按公平價值透過損益記賬的金融資產交易成本		(54,064)	(62,412)
<b>總經營開支</b>		<b>(308,798)</b>	<b>(333,972)</b>
<b>經營溢利／(虧損)</b>			
融資成本			
利息開支	7(d)	-	(1)
<b>經營溢利／(虧損)</b>		<b>33,893,469</b>	<b>(29,454,985)</b>
稅項	6	(433,073)	(465,262)
<b>總全面收入／(虧損)</b>		<b>33,460,396</b>	<b>(29,920,248)</b>

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

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
於一月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
發行單位所得款項	4,8			
— 以實物方式	1,379,978,405	1,104,324,085	-	-
— 現金成分及現金認購	2,315,664,915	404,339,484	1,958,474,272	7,700,566,562
贖回單位所付款項	4,8			
— 以實物方式	(862,760,761)	(320,414,778)	-	-
— 現金成分及現金贖回	(434,683,117)	(112,652,491)	(9,521,701,846)	(8,572,929,045)
向基金單位持有人作出的分派	12	(41,208,000)	(312,480,000)	(228,360,000)
	2,333,471,819	1,034,388,300	(7,875,707,574)	(1,100,722,483)
本年度總全面收入／(虧損)	810,040,234	(542,424,971)	7,561,942,592	(3,907,926,740)
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	6,042,343,120	2,898,831,067	20,515,230,063	20,828,995,045

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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
於一月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
發行單位所得款項	4,8			
— 現金成分及現金認購	6,026,000	-	165,409,033	723,777,107
贖回單位所付款項	4,8			
— 現金成分及現金贖回	(4,423,680)	(37,980,440)	(1,047,343,803)	(413,463,021)
向基金單位持有人作出的分派	12	(652,000)	(9,397,600)	(20,979,200)
	950,320	(37,980,440)	(891,332,370)	289,334,886
本年度總全面收入／(虧損)	11,069,584	(4,877,332)	157,070,258	(122,391,619)
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	109,951,125	97,931,221	381,952,492	1,116,214,604

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	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
於一月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
發行單位所得款項	4,8			
— 現金成分及現金認購	31,015,124	-	63,971,584	6,213,600
贖回單位所付款項	4,8			
— 現金成分及現金贖回	-	-	-	(26,521,301)
向基金單位持有人作出的分派	12	(2,464,000)	(2,712,500)	(1,750,000)
	28,127,124	(2,464,000)	61,259,084	(22,057,701)
本年度總全面收入／(虧損)	30,209,548	(27,298,175)	46,868,170	(30,749,192)
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	208,918,347	150,581,675	205,678,867	97,551,613

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)

截至二零一九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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	<b>8,506,147</b>	<b>13,719,283</b>	<b>26,075,791</b>	<b>31,334,465</b>
發行單位所得款項				
— 現金成分及現金認購	-	726,061	34,737,976	129,480,272
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	(3,390,181)	(3,657,152)	(9,497,212)	(127,748,293)
向基金單位持有人作出的分派	(117,600)	(144,000)	(1,809,000)	(1,344,000)
	(3,507,781)	(3,075,091)	23,431,764	387,979
<b>本年度總全面收入 / (虧損)</b>	<b>326,604</b>	<b>(2,138,045)</b>	<b>15,063,918</b>	<b>(5,646,653)</b>
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	<b>5,324,970</b>	<b>8,506,147</b>	<b>64,571,473</b>	<b>26,075,791</b>

附註	iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	
	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	<b>2,278,009</b>	<b>2,802,996</b>	<b>2,934,088</b>	<b>3,334,917</b>
發行單位所得款項				
— 現金成分及現金認購	650,080	-	226,067	-
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	(946,082)	-	(247,881)	-
向基金單位持有人作出的分派	(2,603,150)	-	(3,716,880)	-
	(2,899,152)	-	(3,738,694)	-
<b>本年度總全面收入 / (虧損)</b>	<b>621,143</b>	<b>(524,987)</b>	<b>804,606</b>	<b>(400,829)</b>
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	-	<b>2,278,009</b>	-	<b>2,934,088</b>

附註	iShares 安碩富時 100 指數 ETF		iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	
	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊	二零一九年 美元	二零一八年 美元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值	<b>2,192,760</b>	<b>2,781,425</b>	<b>8,785,100</b>	<b>9,141,412</b>
發行單位所得款項				
— 現金成分及現金認購	-	-	735,928	1,680,214
贖回單位所付款項				
— 現金成分及現金贖回	(193,639)	(373,916)	-	(1,735,160)
向基金單位持有人作出的分派	(2,321,712)	-	-	-
	(2,515,351)	(373,916)	735,928	(54,946)
<b>本年度總全面收入 / (虧損)</b>	<b>322,591</b>	<b>(214,749)</b>	<b>3,490,042</b>	<b>(301,366)</b>
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值	-	<b>2,192,760</b>	<b>13,011,070</b>	<b>8,785,100</b>

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)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

	附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
		二零一九年 港元	二零一八年 港元
於一月一日基金單位持有人應佔資產淨值		<b>259,207,585</b>	<b>343,767,153</b>
發行單位所得款項	4, 8		
— 以實物方式		14,370,172	-
— 現金成分及現金認購		664,613	-
贖回單位所付款項	4, 8		
— 以實物方式		-	(43,570,477)
— 現金成分及現金認購		-	(1,576,843)
向基金單位持有人作出的分派	12	(9,676,000)	(9,492,000)
		5,358,785	(54,639,320)
<b>本年度總全面收入 / (虧損)</b>		<b>33,460,396</b>	<b>(29,920,248)</b>
於十二月三十一日基金單位持有人應佔資產淨值		<b>298,026,766</b>	<b>259,207,585</b>

隨附附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量報表

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF)		iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(2,946,362,518)	(1,110,742,489)	(3,612,883,095)	(11,709,662,358)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	1,094,627,462	825,402,763	11,129,660,920	12,527,246,561
已收股息	67,092,877	54,443,873	590,631,211	484,657,518
已收銀行利息	37,809	17,428	519,634	699,087
已收其他收入	-	255	-	-
已付管理費用	(13,083,044)	(14,968,382)	(212,821,968)	(198,743,037)
已付稅項	(4,766,129)	(4,126,105)	(59,260,655)	(48,613,249)
已付交易成本	(3,133,933)	(840,276)	(22,279,553)	(23,236,801)
抵押安排之已付借出證券費用	-	-	-	(10,617,271)
其他退回／(已付) 費用	(87,000)	26,374	-	(115,905)
已收／(已付) 保證金存款	(337,709)	(38)	-	-
<b>經營活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>(1,806,012,185)</b>	<b>(250,786,597)</b>	<b>7,813,566,494</b>	<b>1,021,614,545</b>
<b>融資活動</b>				
已付利息	-	-	-	(254,763)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 2,315,664,915	404,339,484	1,958,474,272	7,700,566,562
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 (434,683,117)	(112,652,491)	(9,521,701,846)	(8,572,929,045)
已付末期分派	12 (64,727,881)	(41,207,742)	(312,480,000)	(228,360,000)
<b>融資活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>1,816,253,917</b>	<b>250,479,251</b>	<b>(7,875,707,574)</b>	<b>(1,100,977,246)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 淨額</b>	<b>10,241,732</b>	<b>(307,346)</b>	<b>(62,141,080)</b>	<b>(79,362,701)</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>2,735,180</b>	<b>3,042,526</b>	<b>77,172,137</b>	<b>156,534,838</b>
<b>年終的現金及現金等價物</b>	<b>12,976,912</b>	<b>2,735,180</b>	<b>15,031,057</b>	<b>77,172,137</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
銀行結存	7(c) 12,976,912	2,735,180	15,031,057	77,172,137

隨附附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量報表 (續)

截至二零一九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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(6,024,019)	-	(234,974,875)	(871,666,140)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	5,284,962	37,880,681	1,140,308,105	540,570,122
已收股息	-	-	16,071,348	21,111,666
已收銀行利息	1,210	3,286	76,598	51,414
已付管理費用	(373,632)	(539,380)	(2,018,284)	(1,923,784)
已付稅項	-	-	(1,856,807)	(2,705,704)
已付交易成本	-	-	(2,031,862)	(1,393,518)
其他退回 / (已付) 費用	-	(3,940)	(11,477)	(25,322)
<b>經營活動產生 / (所用) 的淨現金</b>	<b>(1,111,479)</b>	<b>37,340,647</b>	<b>915,562,746</b>	<b>(315,981,266)</b>
<b>融資活動</b>				
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 6,026,000	-	165,409,033	723,777,107
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 (4,423,680)	(37,980,440)	(1,072,727,539)	(388,079,285)
已付末期分派	12 (652,000)	-	(9,397,600)	(20,979,200)
<b>融資活動產生 / (所用) 的淨現金</b>	<b>950,320</b>	<b>(37,980,440)</b>	<b>(916,716,106)</b>	<b>314,718,622</b>
<b>現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額</b>	<b>(161,159)</b>	<b>(639,793)</b>	<b>(1,153,360)</b>	<b>(1,262,644)</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>209,348</b>	<b>849,141</b>	<b>1,433,789</b>	<b>2,696,433</b>
<b>年終的現金及現金等價物</b>	<b>48,189</b>	<b>209,348</b>	<b>280,429</b>	<b>1,433,789</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
銀行結存	7(c) 48,189	209,348	280,429	1,433,789

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	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(62,115,747)	(19,469,747)	(84,832,847)	(19,969,248)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	31,119,611	19,459,892	20,461,530	40,326,342
已收股息	4,698,006	3,973,887	4,005,089	2,532,432
已收銀行利息	519	195	2,858	2,433
已付管理費用	(939,956)	(903,903)	(564,657)	(437,367)
已付稅項	(664,890)	(605,092)	(401,868)	(254,198)
已付交易成本	(86,169)	(33,338)	(103,387)	(42,273)
其他退回 / (已付) 費用	4	(20,841)	-	-
<b>經營活動產生 / (所用) 的淨現金</b>	<b>(27,988,622)</b>	<b>2,401,053</b>	<b>(61,433,282)</b>	<b>22,158,121</b>
<b>融資活動</b>				
已付利息	-	(205)	-	(7)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8 31,015,124	-	63,971,584	6,213,600
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8 -	-	-	(26,521,301)
已付末期分派	12 (2,888,000)	(2,464,000)	(2,712,500)	(1,750,000)
<b>融資活動產生 / (所用) 的淨現金</b>	<b>28,127,124</b>	<b>(2,464,205)</b>	<b>61,259,084</b>	<b>(22,057,708)</b>
<b>現金及現金等價物增加 / (減少) 淨額</b>	<b>138,502</b>	<b>(63,152)</b>	<b>(174,198)</b>	<b>100,413</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>158,386</b>	<b>221,538</b>	<b>281,168</b>	<b>180,755</b>
<b>年終的現金及現金等價物</b>	<b>296,888</b>	<b>158,386</b>	<b>106,970</b>	<b>281,168</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
銀行結存	7(c) 296,888	158,386	106,970	281,168

隨附附註為本財務報表的組成部分。



# 現金流量報表 (續)

截至二零一九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	
	二零一九年 美元	二零一八年 美元	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(216,693)	(1,517,698)	(44,953,983)	(146,693,764)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	3,600,892	4,444,456	19,787,228	142,719,133
已收股息	179,143	257,071	2,514,838	5,408,568
已收銀行利息	115	186	5,601	5,290
已付管理費用	(19,770)	(29,734)	(140,236)	(159,889)
已付稅項	(31,369)	(56,621)	(568,333)	(1,149,261)
已付交易成本	(11,389)	(14,715)	(68,264)	(530,618)
其他退回／(已付) 費用	-	(8,232)	-	(1,092)
已收／(已付) 保證金存款	-	-	8,795	(8,794)
<b>經營活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>3,500,929</b>	<b>3,074,713</b>	<b>(23,414,354)</b>	<b>(410,427)</b>
<b>融資活動</b>				
已付利息	-	-	-	(155)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	726,061	34,737,976	129,480,272
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(3,657,152)	(9,497,212)	(127,748,293)
已付末期分派	12	(117,600)	(1,809,000)	(1,344,000)
<b>融資活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>(3,507,781)</b>	<b>(3,075,091)</b>	<b>(23,431,764)</b>	<b>387,824</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 淨額</b>	<b>(6,852)</b>	<b>(378)</b>	<b>17,410</b>	<b>(22,603)</b>
年初的現金及現金等價物	10,103	10,481	7,099	29,702
年終的現金及現金等價物	3,251	10,103	24,509	7,099
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	7(c)	3,251	24,509	7,099

附註	iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF		iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF	
	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(953,186)	(517,307)	(570,588)	(552,942)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	3,765,214	1,638,072	4,208,075	1,135,178
已收股息	100,578	77,682	122,366	111,728
已收銀行利息	9	2	5	2
已收其他收入	-	33	-	23
已付管理費用	(3,322)	(8,325)	(1,720)	(11,940)
已付稅項	(12,731)	(10,800)	(20,638)	(22,193)
已付交易成本	(819)	(86)	(1,605)	(562)
其他退回／(已付) 費用	483	(4,886)	166	(3,941)
<b>經營活動產生的淨現金</b>	<b>2,896,226</b>	<b>1,174,385</b>	<b>3,736,061</b>	<b>655,353</b>
<b>融資活動</b>				
已付利息	-	(1)	-	(1)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	650,080	226,067	-
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(1,173,312)	(247,881)	(670,753)
已付末期分派	12	(2,603,150)	(3,716,880)	-
<b>融資活動所用的淨現金</b>	<b>(2,899,152)</b>	<b>(1,173,313)</b>	<b>(3,738,694)</b>	<b>(670,754)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 淨額</b>	<b>(2,926)</b>	<b>1,072</b>	<b>(2,633)</b>	<b>(15,401)</b>
年初的現金及現金等價物	3,509	2,437	2,943	18,344
年終的現金及現金等價物	583	3,509	310	2,943
現金及現金等價物結餘分析				
銀行結存	7(c)	583	310	2,943

隨附附註為本財務報表的組成部分。

# 現金流量報表 (續)

截至二零一九年十二月三十一日止年度

附註	iShares 安碩富時 100 指數 ETF		iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	
	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>經營活動</b>				
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(268,659)	(332,695)	(1,803,442)	(2,675,965)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	2,660,898	1,351,846	1,011,942	2,658,433
已收股息	121,482	105,151	121,918	114,712
已收銀行利息	13	6	160	237
已付管理費用	(2,082)	(7,464)	(30,454)	(29,993)
已付稅項	(1,936)	(2,395)	(35,766)	(33,563)
已付交易成本	(1,251)	(1,410)	(144)	(1,202)
其他退回／(已付) 費用	5,978	(3,307)	-	(1,759)
<b>經營活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>2,514,443</b>	<b>1,109,732</b>	<b>(735,786)</b>	<b>30,900</b>
<b>融資活動</b>				
已付利息	-	(1)	-	(1)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	-	735,928	1,680,214
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(1,115,480)	-	(1,735,160)
已付末期分派	12	(2,321,712)	-	-
<b>融資活動產生／(所用) 的淨現金</b>	<b>(2,515,351)</b>	<b>(1,115,481)</b>	<b>735,928</b>	<b>(54,947)</b>
<b>現金及現金等價物增加／(減少) 淨額</b>	<b>(908)</b>	<b>(5,749)</b>	<b>142</b>	<b>(24,047)</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>6,975</b>	<b>12,724</b>	<b>2,523</b>	<b>26,570</b>
<b>年終的現金及現金等價物</b>	<b>6,067</b>	<b>6,975</b>	<b>2,665</b>	<b>2,523</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>				
銀行結存	7(c)	6,067	2,665	2,523

附註	iShares 安碩核心恒生指數 ETF	
	二零一九年 港元	二零一八年 港元
<b>經營活動</b>		
購買按公平價值透過損益記賬的金融資產付款	(19,519,650)	(45,497,015)
出售按公平價值透過損益記賬的金融資產所得款項	19,724,290	47,206,055
已收股息	9,920,249	10,254,070
已收銀行利息	1,663	1,236
已付管理費用	(249,410)	(274,254)
已付稅項	(433,073)	(465,262)
已付交易成本	(54,064)	(62,412)
其他已付費用	-	(15,000)
已付保證金存款	(29,430)	(3,230)
<b>經營活動產生的淨現金</b>	<b>9,360,575</b>	<b>11,144,188</b>
<b>融資活動</b>		
已付利息	-	(1)
發行單位收取的現金成分及現金認購	8	664,613
贖回單位所付的現金成分及現金贖回	8	(1,576,843)
已付中期及末期分派	12	(9,492,000)
<b>融資活動所用的淨現金</b>	<b>(9,011,387)</b>	<b>(11,068,844)</b>
<b>現金及現金等價物增加淨額</b>	<b>349,188</b>	<b>75,344</b>
<b>年初的現金及現金等價物</b>	<b>544,193</b>	<b>468,849</b>
<b>年終的現金及現金等價物</b>	<b>893,381</b>	<b>544,193</b>
<b>現金及現金等價物結餘分析</b>		
銀行結存	7(c)	893,381
		544,193

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。

截至二零一九年十二月三十一日，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 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF（前稱 iShares 安碩 MSCI 中國指數 ETF）	二零零一年十一月二十八日（港元櫃檯）
iShares 安碩富時 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（港元櫃檯）
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（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF	二零一六年六月二十九日（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF <sup>1</sup>	二零一六年六月二十九日（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF <sup>1</sup>	二零一六年六月二十九日（人民幣、美元及港元櫃檯）

成分基金名稱	於香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）的上市日期
iShares 安碩富時 100 指數 ETF <sup>1</sup>	二零一六年六月二十九日（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF	二零一六年六月二十九日（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩核心恒生指數 ETF	二零一六年十一月二十三日（港元、美元及人民幣櫃檯）
iShares 安碩 MSCI 中國 A 股國際指數 ETF <sup>2</sup>	二零一六年一月二十八日（港元及人民幣櫃檯）

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 ETF（「MSCI 中國 A 股 ETF」）* 於二零一八年二月二日，管理人刊發有關 MSCI 中國 A 股 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告。MSCI 中國 A 股 ETF 於二零一八年六月一日起於香港聯交所除牌。而由二零二零年一月七日起，MSCI 中國 A 股 ETF 已被證監會撤銷認可資格。

由於 MSCI 中國 A 股 ETF 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 MSCI 中國 A 股 ETF 的財務資料並無載於本年報內，但將載於 MSCI 中國 A 股 ETF 涵蓋二零一八年一月一日至終止日期的終止報告內。

*iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF（前稱 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) 在香港聯交所上市之中國證券（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之中國證券 B 股（及自二零一八年六月一日起，透過滬港通深港通買賣的中國 A 股）及 (iii) 於分類國家以外進行買賣的公司（即境外上市公司），

<sup>1</sup> 該成分基金由二零二零年一月二十九日起從聯交所除牌及被證監會撤銷認可資格。

<sup>2</sup> 該成分基金於二零一八年六月一日起從聯交所除牌，並於二零二零年一月七日起被證監會撤銷認可資格。

## 財務報表附註 (續)

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(二零一八年：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。

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30家(二零一八年：30家)於孟買證券交易所上市之最大型及交投最活躍之股份，為各個不同股份組別之代表。

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

截至二零一九年及二零一八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(二零一八年：300隻)在上海和深圳證券交易所買賣的成分股組成的多元化指數。於二零一六年十一月二十一日之前，滬深300ETF並無直接持有A股，而是透過投資於一系列iShares安碩滬深行業指數基金<sup>3</sup>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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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家(二零一八年：200家)藍籌公司編製的自由流通調整市值加權指數，其成分股乃基於市場及行業代表性及流通性等因素挑選。

<sup>3</sup> 個別或統稱為「滬深行業指數基金」。

# 財務報表附註 (續)

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

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

## iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF (「DAX ETF」) (該 ETF 已終止)

DAX ETF 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 (二零一八年：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。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括 DAX ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止 DAX ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，DAX ETF 的終止和 DAX ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。DAX ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

## iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF (「歐元區 STOXX 50 ETF」) (該 ETF 已終止)

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 11 個歐元區國家內按自由流通市值計算的最大 50 家 (二零一八年：50 家) 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。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括歐元區 STOXX 50 ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止歐元區 STOXX 50 ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，歐元區 STOXX 50 ETF 的終止和歐元區 STOXX 50 ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。歐元區 STOXX 50 ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

## iShares 安碩富時 100 指數 ETF (「富時 100 ETF」) (該 ETF 已終止)

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) 首 100 家 (二零一八年：100 家) 英國公司之表現。

管理人經考慮相關因素後，當中特別包括富時 100 ETF 的資產淨值相對較小，管理人決定根據信託契據行使其權力終止富時 100 ETF。根據二零二零年一月二十三日的公告及通告，富時 100 ETF 的終止和富時 100 ETF 從證監會撤銷認可資格已於二零二零年一月二十九日生效。富時 100 ETF 已於二零二零年一月二十九日於香港聯交所除牌。

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

納斯達克 100 ETF 目標為提供在未扣除收費及開支前，與納斯達克 100 指數表現非常接近的投資回報。納斯達克 100 指數為一項經修訂市值加權指數。其包括於納斯達克證券交易所有限公司 (「納斯達克」) 上市的市值首 100 家 (二零一八年：100 家) 美國及國際非金融公司。

## iShares 安碩核心恒生指數 ETF (「恒生 ETF」)

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

## 2 主要會計政策概要

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

### (a) 編製基準

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

# 財務報表附註 (續)

如附註 1 所述，管理人決定終止 DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF 及富時 100 ETF (統稱「終止成分基金」)。因此，截至二零一九年十二月三十一日止年度終止成分基金的財務報表並非基於持續經營的基礎來編製。信託人及管理人於報告日已評估終止成分基金的全部資產及負債的價值，約相當於其可變現淨值，因此並無於終止成分基金的財務報表內修改會計政策或作出調整，以反映終止成分基金將可在日常業務過程中變現其資產或清償其債務。

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

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

## 於二零一九年一月一日生效的準則及現有準則的修訂

概無自二零一九年一月一日開始的年度期間首次生效的準則、現有準則的修訂或詮釋會對成分基金財務報表產生重大影響。

## 於二零一九年一月一日後生效且未被提早採納的新準則、修訂及詮釋

若干新準則、準則的修訂和詮釋於二零一九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多項投資。於 SENSEX 印度 ETF 的所有權權益形式為可贖回單位，該等單位根據國際會計準則第 32 號分類為權益，享有來自 SENSEX 印度 ETF 淨資產公平價值變動的可變回報。基於以下情況，SENSEX 印度 ETF 被視作符合國際財務準則第 10 號有關投資實體之定義：

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

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

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

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

### (c) 投資

#### (i) 分類

#### (I) 資產

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

具有正公平價值的衍生工具合約呈列為按公平價值透過損益記賬的資產。

#### (II) 負債

具有負公平價值的衍生工具合約呈列為按公平價值透過損益記賬的負債。

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

# 財務報表附註 (續)

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代價。於活躍市場買賣的投資（如公開買賣衍生工具及交易證券）的公平價值乃按於報告日期所報收市價釐定。成分基金使用最後成交市價釐定投資公平價值，而最後成交價在買賣差價之間。倘最後成交價並非處於買賣差價之間，管理層將釐定買賣差價之間最能反映公平價值的一點。

至於A50中國ETF和滬深300ETF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6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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，A50中國ETF和滬深300ETF並未持有任何CAAP。

非交易所上市或交易疏落的投資使用經紀商報價或按管理人判斷及估計進行估值。

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

毛里求斯附屬公司的公平價值乃根據其行政管理人所呈報的最新資產淨值計量。

## (v) 公平價值等級之間的轉移

公平價值等級之間的轉移被視為已於報告期末發生。

## (d) 金融工具的抵銷

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

## (e) 應收及應付經紀商款項

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

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

## (f) 股息收入及銀行利息收入

股息收入按除淨基準入賬。倘無除淨日期，股本證券及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。

# 財務報表附註 (續)

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 恆生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。

#### A50 中國ETF 及 滬深300 ETF

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

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

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以美元（「美元」）計量及向基金單位持有人呈報。管理層認為，將美元作為呈列貨幣能

最真實地反映相關交易、事件及環境的經濟影響。財務報表乃以美元呈列，而美元亦為各成分基金的功能貨幣及呈列貨幣。

#### 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100 ETF

計入財務報表的項目乃採用成分基金經營業務所在主要經濟環境的貨幣（「功能貨幣」）計量。成分基金表現以英鎊（「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：



# 財務報表附註 (續)

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

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

## (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，但與在其他全面收入中或直接在股本中確認的項目有關者則除外。在該情況下，稅項亦分別在其他全面收入或直接在股本中確認。

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

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

遞延稅項資產僅就日後很可能獲得應課稅溢利以用作抵扣暫時性差異時確認。

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

(m) 呈列方式變動及可資比較資料

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

## 3 關鍵會計估計及判斷

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

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

(a) 功能貨幣

### MSCI中國ETF、MSCI亞洲新興市場ETF及恒生ETF

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

## 財務報表附註 (續)

### A50中國ETF及滬深300ETF

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

### SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、韓國綜合股價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。

### DAX ETF及歐元區STOXX 50 ETF

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包括市盈率及折現現金流量。用於釐定公平價值的模式由管理人內有經驗的人員確認及定期審閱。

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

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

#### 4 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	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	129,600,000	85,800,000	2,090,000,000	2,050,000,000
發行單位	145,200,000	61,200,000	148,000,000	696,000,000
贖回單位	(51,601,301)	(17,400,000)	(750,000,000)	(656,000,000)
年終已發行單位	223,198,699	129,600,000	1,488,000,000	2,090,000,000
	港元	港元	人民幣	人民幣
會計資產淨值(每單位)	27.07	22.37	13.79	9.97

	SENSEX印度ETF 單位數目		MSCI亞洲(日本除外)ETF 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	32,200,000	44,800,000	185,280,000	132,320,000
發行單位	1,800,000	-	26,720,000	111,440,000
贖回單位	(1,400,000)	(12,600,000)	(156,720,000)	(58,480,000)
年終已發行單位	32,600,000	32,200,000	55,280,000	185,280,000
	美元	美元	美元	美元
會計資產淨值(每單位)	3.37	3.04	6.91	6.02

# 財務報表附註 (續)

	MSCI 亞洲新興市場 ETF 單位數目		滬深 300 ETF 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	3,200,000	3,200,000	5,000,000	5,750,000
發行單位	600,000	-	2,750,000	250,000
贖回單位	-	-	-	(1,000,000)
年終已發行單位	3,800,000	3,200,000	7,750,000	5,000,000
	港元	港元	人民幣	人民幣
會計資產淨值 (每單位)	54.98	47.06	26.54	19.51

	韓國綜合股價 200 ETF 單位數目		MSCI 台灣 ETF 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	7,200,000	9,000,000	21,400,000	22,200,000
發行單位	-	600,000	2,600,000	87,400,000
贖回單位	(300,000)	(2,400,000)	(720,000)	(88,200,000)
合併單位 <sup>4</sup>	(6,480,000)	-	(19,260,000)	-
年終已發行單位	420,000	7,200,000	4,020,000	21,400,000
	美元	美元	美元	美元
會計資產淨值 (每單位)	12.68	11.81 <sup>5</sup>	16.06	12.19 <sup>5</sup>

	DAX ETF 單位數目		歐元區 STOXX 50 ETF 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	2,400,000	2,400,000	3,000,000	3,000,000
發行單位	60,000	-	20,000	-
贖回單位	(80,000)	-	(20,000)	-
合併單位 <sup>4</sup>	(2,160,000)	-	(2,700,000)	-
透過末期分派贖回單位	(220,000)	-	(300,000)	-
年終已發行單位	-	2,400,000	-	3,000,000
	歐元	歐元	歐元	歐元
會計資產淨值 (每單位)	不適用	9.49 <sup>5</sup>	不適用	9.78 <sup>5</sup>

	富時 100 ETF 單位數目		納斯達克 100 ETF 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	2,600,000	3,000,000	5,800,000	6,000,000
發行單位	-	-	40,000	1,000,000
贖回單位	(20,000)	(400,000)	-	(1,200,000)
合併單位 <sup>4</sup>	(2,340,000)	-	(5,220,000)	-
透過末期分派贖回單位	(240,000)	-	-	-
年終已發行單位	-	2,600,000	620,000	5,800,000
	英鎊	英鎊	美元	美元
會計資產淨值 (每單位)	不適用	8.43 <sup>5</sup>	20.99	15.15 <sup>5</sup>

	恒生 ETF <sup>6</sup> 單位數目	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
年初已發行單位	2,800,000	3,200,000
發行單位	150,000	-
贖回單位	-	(400,000)
年終已發行單位	2,950,000	2,800,000
	港元	港元
會計資產淨值 (每單位)	101.03	92.57

<sup>4</sup> 由二零一九年一月十八日起生效，韓國綜合股價 200 ETF、MSCI 台灣 ETF、DAX ETF、歐元區 STOXX 50 ETF、富時 100 ETF 及納斯達克 100 ETF 各成分基金中每 10 個單位合併為 1 個合併單位。

<sup>5</sup> 披露的會計資產淨值 (每單位) 經調整以反映單位合併。

<sup>6</sup> 由二零一九年一月十八日起生效，恒生 ETF 的每手買賣單位數目由 10 個單位增至 100 個單位。

# 財務報表附註 (續)

## 5 按公平價值透過損益記賬的金融資產淨收益／(虧損)

	MSCI 中國 ETF		A50 中國 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣	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
	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	688,887,058	(662,470,715)	5,302,993,353
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	74,569,187	85,827,422	1,961,963,255	2,554,015,038
	763,456,245	(576,643,293)	7,264,956,608	(4,104,970,291)

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
	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	9,352,285	(18,042,507)	64,323,832
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	2,089,288	13,691,584	85,084,712	70,304,597
	11,441,573	(4,350,923)	149,408,544	(137,550,191)

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣	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
	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	24,663,935	(32,495,874)	45,307,924
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	2,572,023	2,681,970	(1,311,425)	1,656,016
	27,235,958	(29,813,904)	43,996,499	(32,489,900)

	韓國綜合股價 200 ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
	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	270,353	(3,453,049)	12,693,497
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	(10,507)	1,159,895	532,691	(593,197)
	259,846	(2,293,154)	13,226,188	(9,049,848)

	DAX ETF		歐元區 STOXX 50 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
	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	106,169	(593,793)	42,535
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	433,533	7,849	671,212	10,847
	539,702	(585,944)	713,747	(481,594)

	富時 100 ETF		納斯達克 100 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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 英鎊	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 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	(63,167)	(386,171)	3,111,099
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	280,763	81,599	325,007	517,981
	217,596	(304,572)	3,436,106	(353,201)

# 財務報表附註 (續)

	恒生ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 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	21,427,151	(52,253,084)
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	2,856,512	12,875,597
	24,283,663	(39,377,487)

## 6 稅務

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

各成分基金的稅務指：

	MSCI 中國指數 ETF		A50 中國 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣	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
稅務				
— 股息收入預扣稅	4,766,129	4,126,105	59,221,086	48,556,449
— 利息收入預扣稅	-	-	39,569	56,800
	4,766,129	4,126,105	59,260,655	48,613,249

	SENSEX 印度 ETF		MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
稅務				
— 股息收入預扣稅	-	-	1,446,900	2,705,645
— 利息收入預扣稅	-	-	148	58
— 資本增值稅	-	-	803,778	1
	-	-	2,250,826	2,705,704

	MSCI 亞洲新興市場 ETF		滬深 300 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 人民幣	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
稅務				
— 股息收入預扣稅	664,890	605,092	401,609	254,005
— 利息收入預扣稅	-	-	259	193
	664,890	605,092	401,868	254,198

	韓國綜合股價 200 ETF		MSCI 台灣 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
稅務				
— 股息收入預扣稅	31,369	56,621	568,333	1,149,261
	31,369	56,621	568,333	1,149,261

	DAX ETF		歐元區 STOXX 50 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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
稅務				
— 股息收入預扣稅	12,731	10,800	23,939	22,408
— 稅務索回	-	-	(2,257)	(1,259)
	12,731	10,800	21,682	21,149

	富時 100 ETF		納斯達克 100 ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 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 英鎊	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 美元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 美元
稅務				
— 股息收入預扣稅	1,936	2,395	35,766	33,563
	1,936	2,395	35,766	33,563

## 財務報表附註 (續)

	恒生ETF	
	二零一九年 一月一日至 二零一九年 十二月三十一日 港元	二零一八年 一月一日至 二零一八年 十二月三十一日 港元
稅務		
— 股息收入預扣稅	433,073	465,262
	433,073	465,262

### 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。

下表載列於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度 MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 就印度資本增值稅產生的當期稅項負債 / 可收回稅項與遞延稅項負債的變動：

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
當期稅項 (負債) / 可收回稅項		
於一月一日	-	-
於全面收益表支銷	(318,833)	-
於內支付的印度資本增值稅	409,759	-
於十二月三十一日	90,926	-

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
遞延稅項負債		
於一月一日	-	-
於全面收益表支銷	(484,945)	-
於十二月三十一日	(484,945)	-

### 毛里求斯所得稅

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

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

根據現行法律及法規，毛里求斯附屬公司須按 15% 的稅率 (二零一八年：15%) 就其截至二零一九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

## 財務報表附註 (續)

的毛里求斯稅項的80%二者中的較高者，故將其最高實際稅率減低至3%。持有印度公司股本至少5%並收取股息的公司可要求抵免印度公司就其溢利(其中股息自該溢利中分派，包括股息分派稅)支付的稅項。

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

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

### 中國股息預扣稅

MSCI中國ETF、A50中國ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF及滬深300ETF於中國上市公司A股的投資乃直接透過管理人的QFII及RQFII額度持有或透過滬港通及深港通持有。就所有源自中國的股息會從源頭預扣10%(二零一八年：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300ETF

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%。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，CAAP發行人並無就中國資本增值稅預扣任何款項。

## 7 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佔部分)。在釐定成分基金之管理費時所計及之費用及開支包括但不限於管理人費用、信託人費用、核數師費用及開支、服務代

## 財務報表附註 (續)

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。

下表列出截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度各成分基金的年率，下文另有披露者除外：

成分基金	資產淨值的年率
MSCI 中國 ETF	0.20%
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%

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

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。

### MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

截至二零一九年十二月三十一日止年度，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 投資於由 BlackRock Fund Advisors (「BFA」) 管理的交易所買賣基金 iShares 安碩 MSCI 印度 ETF (「美國 MSCI 印度 ETF」)。截至二零一八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」) 及美國 MSCI 印度 ETF 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」)。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

截至二零一九年及二零一八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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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	二零一九年	二零一八年
滬深 300 ETF	-	人民幣 540 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 7(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 7(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：



## 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) 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)。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零一九年 港元	二零一八年 港元
MSCI 中國 ETF	12,976,912	2,735,180
MSCI 亞洲新興市場 ETF	296,888	158,386
恒生 ETF	893,381	544,193

成分基金	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
A50 中國 ETF	451,152	147,714
滬深 300 ETF	14,779	153,552

成分基金	二零一九年 美元	二零一八年 美元
SENSEX 印度 ETF	48,189	209,348
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	280,429	1,433,789
韓國綜合股價 200 ETF	3,251	10,103
MSCI 台灣 ETF	24,509	7,099
納斯達克 100 ETF	2,665	2,523

成分基金	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
DAX ETF	583	3,509
歐元區 STOXX 50 ETF	310	2,943

成分基金	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊
富時 100 ETF	6,067	6,975

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)。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，由信託人的集團公司持有的銀行結存載列如下：

成分基金	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
A50 中國 ETF	14,462,538	76,907,447
滬深 300 ETF	92,191	127,616

截至二零一九年及二零一八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

截至二零一九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 123,945 元 (二零一八年：人民幣 101,319 元) 及人民幣 395,279 元 (二零一八年：人民幣 541,142 元)。

### 滬深 300 ETF

截至二零一九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 263 元 (二零一八年：人民幣 422 元) 及人民幣 2,595 元 (二零一八年：人民幣 1,932 元)。

# 財務報表附註 (續)

## (d) 銀行透支

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

截至二零一九年及二零一八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。

## (e) 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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，下列成分基金可獲得的銀行透支信貸額如下：

成分基金	二零一九年 美元	二零一八年 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

## (f) 按公平價值透過損益記賬的金融資產

### MSCI 中國 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值 22,427,241 港元 (二零一八年：14,466,348 港元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入 679,620 港元 (二零一八年：581,900 港元)。

### A50 中國 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值人民幣 386,828,714 元 (二零一八年：人民幣 555,990,395 元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入人民幣 22,666,403 元 (二零一八年：人民幣 20,617,617 元)。

### MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值 654,760 美元 (二零一八年：1,885,278 美元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入 44,825 美元 (二零一八年：66,272 美元)。

關於成分基金於由管理人的聯屬公司 BFA 管理的交易所買賣基金美國 MSCI 印度 ETF 的投資，有關詳情請參閱附註 11(a)(i)。

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司持有一項價值 1,139,922 美元 (二零一八年十二月三十一日：4,525,733 美元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的同系附屬公司恒生銀行有限公司的投資中收取股息收入 146,192 美元 (二零一八年：123,880 美元)。

### MSCI 亞洲新興市場 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值 325,784 港元 (二零一八年：381,794 港元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入 25,218 港元 (二零一八年：21,320 港元)。

關於成分基金於 SENSEX 印度 ETF 的投資，詳情請參閱附註 11(a)(i)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金於 SENSEX 印度 ETF 的投資中收取股息收入 143,744 港元 (二零一八年：零港元)。

### 滬深 300 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值人民幣 2,319,560 元 (二零一八年：人民幣 1,647,255 元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入人民幣 124,020 元 (二零一八年：人民幣 85,880 元)。

# 財務報表附註 (續)

## 富時 100 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司持有一項價值零英鎊 (二零一八年：166,635 英鎊) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中收取股息收入 10,634 英鎊 (二零一八年：9,334 英鎊)。

## 恒生 ETF

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司持有一項價值 1,541,411 港元 (二零一八年：1,629,415 港元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的關聯方交通銀行股份有限公司的投資中收取股息收入 90,908 港元 (二零一八年：95,671 港元)。

截至二零一九年十二月三十一日，成分基金於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司持有一項價值 29,197,108 港元 (二零一八年：25,971,322 港元) 的投資，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司持有一項價值 3,930,010 港元 (二零一八年：4,083,658 港元) 的投資。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，成分基金自其於信託人的最終控股公司滙豐控股有限公司的投資中收取股息收入 1,719,193 港元 (二零一八年：1,591,508 港元)，及於信託人的關聯方公司恒生銀行有限公司的投資中收取股息收入 182,306 港元 (二零一八年：169,133 港元)。

## (g) 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	二零一九年 認購 / (贖回) 單位	二零一八年 認購 / (贖回) 單位
A50 中國 ETF	46,000,000/ (12,000,000)	20,000,000/ (10,000,000)
韓國綜合股價 200 ETF	(120,000)	(2,400,000)
富時 100 ETF	-	(400,000)

## 8 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。

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度內，成分基金透過現金認購及／或為換取申請籃子而發行單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

### (b) 贖回

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

於截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，成分基金透過現金贖回及／或為換取申請籃子而贖回單位，而有關的申請籃子包括投資加基金單位持有人應佔資產淨值變動報表所呈列的相關現金成分。

## 9 非金錢佣金安排

於截至二零一九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 (二零一八年：無)。

# 財務報表附註 (續)

## 10 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二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度內符合此限制。

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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	16.83	12.15	16.79	12.15
騰訊控股有限公司	12.96	15.68	12.93	15.67
	29.79	27.83	29.72	27.82

### A50中國ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	13.16	11.91	13.16	11.88

### SENSEX印度ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
HDFC Bank Limited	12.44	12.44	12.61	12.42
Reliance Industries Ltd	11.07	9.89	11.22	9.87
	23.51	22.33	23.83	22.29

### 韓國綜合股價200ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
Samsung Electronics Co Ltd	31.17	24.40	30.81	24.11

### MSCI台灣ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
台灣積體電路製造股份有限公司	32.62	33.01	32.57	33.00

### DAX ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
Sap SE	-	10.13	-	10.10

### 納斯達克100ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
Apple Inc	11.60	9.73	11.60	9.72
Microsoft Corp	10.69	10.14	10.69	10.13
	22.29	19.87	22.29	19.85

### 恒生ETF

	指數權重(%)		佔資產淨值百分比	
	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日	二零一九年 十二月三十一日	二零一八年 十二月三十一日
HSBC Holdings Plc	9.83	10.04	9.80	10.02
騰訊控股有限公司	10.62	10.09	10.59	10.06
	20.45	20.13	20.39	20.08

# 財務報表附註 (續)

除上文所披露者外，截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，並無個別佔各成分基金資產淨值逾10%的其他證券。

下表載列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度成分基金的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

成分基金	相關指數	每單位 資產淨值的變動(%)		相關指數的變動(%)	
		二零一九年	二零一八年	二零一九年	二零一八年
MSCI中國ETF	MSCI中國指數	22.34	(19.08)	22.87	(18.75)
A50中國ETF	富時中國A50指數	40.48	(20.10)	42.12	(19.36)
SENSEX印度ETF	BSE SENSEX指數	11.55	(8.60)	13.13	(7.30)
MSCI亞洲(日本除外)ETF	MSCI綜合亞洲除日本指數	17.53	(14.50)	18.17	(14.37)
MSCI亞洲新興市場ETF	MSCI新興亞洲指數	18.46	(15.14)	18.67	(15.32)
滬深300ETF	滬深300指數	37.86	(24.11)	38.87	(23.81)
韓國綜合股價200ETF	KOSPI 200淨總回報 美元指數	9.71	(21.18)	10.16	(21.11)
MSCI台灣ETF	MSCI台灣20/35指數 (由二零一九年十一月二十七日起生效)	5.42 <sup>7</sup>	不適用	5.46 <sup>7</sup>	不適用
	MSCI台灣指數(二零一九年十一月二十七日前)	28.58 <sup>8</sup>	(9.41)	29.02 <sup>8</sup>	(8.94)
DAX ETF	DAX指數	不適用	(18.73)	25.48	(18.26)
歐元區STOXX 50 ETF	歐元區STOXX 50指數	不適用	(12.02)	28.20	(12.03)
富時100 ETF	富時100指數	不適用	(9.03)	17.28	(8.77)
納斯達克100 ETF	納斯達克100指數	38.55	(0.58)	38.99	(0.29)
恒生ETF	恒指淨總回報指數	12.71	(10.76)	12.87	(10.69)

## 11 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)而波動的风险，無論該等變動是否因個別工具的特有因素或影響市場上所有工具的因素而引起。

主要風險及風險管理政策概述如下。

<sup>7</sup> 此乃成分基金於二零一九年十一月二十七日至二零一九年十二月三十一日期間的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

<sup>8</sup> 此乃成分基金於二零一九年一月一日至二零一九年十一月二十七日期間的每單位資產淨值及其相關指數的變動。

<sup>A</sup> 金額少於1港元。

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

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	1,258,764,200	20.85	793,244,720	27.38
非必需消費品	1,621,314,879	26.82	578,588,081	19.94
必需消費品/主要消費品	226,203,238	3.76	74,741,321	2.59
能源	210,256,058	3.47	150,262,545	5.18
金融	1,237,702,293	20.49	676,749,241	23.37
醫療保健	235,803,520	3.94	80,836,843	2.75
工業	343,009,295	5.62	155,184,925	5.36
資訊科技	249,093,690	4.13	72,158,865	2.47
原材料	145,424,340	2.42	58,661,631	2.03
房地產	346,116,712	5.72	167,274,183	5.77
公用事業	155,511,262	2.56	89,453,998	3.10
<b>非上市股本—以行業劃分</b>				
必需消費品/主要消費品	9,703	0.00	-	-
資訊科技	1	0.00	-	-
<b>非上市供股權—以行業劃分</b>				
資訊科技	0 <sup>A</sup>	0.00	-	-
<b>期貨</b>				
MSCI中國自由指數期貨	275,830	0.01	-	-
	6,029,485,021	99.79	2,897,156,353	99.94

附註11(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。

截至二零一九年十二月三十一日，MSCI中國ETF持有MSCI中國指數703隻成分股中的560隻成分股(二零一八年：459隻成分股中的356隻成分股)。因此，MSCI中國ETF所面對的市場價格風險與MSCI中國指數所面對者大致相同。

# 財務報表附註 (續)

## A50 中國 ETF

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	153,614,392	0.75	187,646,918	0.90
非必需消費品	1,832,729,195	8.93	1,766,612,638	8.48
必需消費品/主要消費品	3,620,739,992	17.66	2,515,054,928	12.08
能源	374,933,449	1.83	537,878,508	2.57
金融	10,390,782,459	50.64	11,400,917,998	54.75
醫療保健	770,748,405	3.76	428,525,333	2.06
工業	894,815,619	4.36	1,485,871,719	7.13
資訊科技	669,661,033	3.27	444,446,279	2.13
原材料	324,996,825	1.58	405,314,820	1.94
房地產	1,234,705,648	6.01	1,295,177,006	6.22
公用事業	249,557,703	1.22	301,656,480	1.45
	20,517,284,720	100.01	20,769,102,627	99.71

附註 11(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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，A50 中國 ETF 在富時中國 A50 指數持有所有成分股。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

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	公平價值 美元 <sup>9</sup>	佔資產淨值 百分比	公平價值 美元 <sup>9</sup>	佔資產淨值 百分比
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
資本物品	4,071,690	3.70	4,669,979	4.77
金融	51,235,246	46.60	41,831,138	42.72
快速消費品	10,111,970	9.19	9,855,757	10.06
醫療保健	1,198,537	1.09	1,238,797	1.26
資訊科技	15,666,348	14.25	13,409,857	13.69
金屬、金屬產品及採礦	4,173,280	3.80	3,713,175	3.79
油氣	13,375,723	12.17	11,652,927	11.90
電力	2,464,873	2.24	2,466,583	2.52
電訊	2,226,096	2.02	1,099,728	1.12
運輸設備	6,989,860	6.36	7,655,877	7.83
	111,513,623	101.42	97,593,818	99.66

附註 11(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。

<sup>9</sup> 指毛里求斯附屬公司的數字。

<sup>10</sup> 截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的 1,187 隻成分股中 881 隻成分股 (二零一八年：945 隻成分股中 848 隻成分股)，其中直接持有 881 隻成分股，及並無透過美國 MSCI 印度 ETF 間接持有成分股 (二零一八年：直接持有 770 隻成分股及透過美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股)。

<sup>\*</sup> 金額少於 1 美元。

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

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	44,117,012	11.54	139,929,278	12.55
非必需消費品	57,234,573	15.01	131,132,232	11.76
必需消費品/主要消費品	19,602,767	5.17	51,818,217	4.63
能源	15,034,629	3.93	45,771,499	4.08
金融	87,828,187	23.02	260,841,171	23.35
醫療保健	11,587,444	3.00	31,190,344	2.82
工業	25,559,415	6.65	76,020,763	6.81
資訊科技	70,501,530	18.43	175,984,096	15.76
原材料	16,259,938	4.25	50,116,602	4.51
房地產	22,160,692	5.84	69,411,827	6.23
電訊服務	-	-	1,965,100	0.18
公用事業	11,576,082	3.03	37,258,126	3.31
<b>交易所買賣基金</b>				
美國 MSCI 印度 ETF <sup>10</sup>	-	-	42,219,742	3.78
<b>非上市股本—以行業劃分</b>				
非必需消費品	446	0.00	-	-
必需消費品/主要消費品	899	0.00	-	-
金融	0 <sup>#</sup>	0.00	0 <sup>#</sup>	0.00
<b>非上市供股權—以行業劃分</b>				
醫療保健	2,731	0.00	-	-
工業	-	-	3,580	0.00
資訊科技	0 <sup>#</sup>	0.00	-	-
原材料	-	-	0 <sup>#</sup>	0.00
<b>非上市認股權證—以行業劃分</b>				
工業	0 <sup>#</sup>	0.00	-	-
	381,466,345	99.87	1,113,662,577	99.77

# 財務報表附註 (續)

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>上市股本—以地域劃分</b>				
開曼群島	428,655	0.11	-	-
中國	170,383,990	44.61	443,535,118	39.73
香港	20,956,683	5.49	77,282,539	6.93
印度	38,700,378	10.13	77,494,093	6.94
印尼	8,786,279	2.30	30,309,130	2.72
馬來西亞	8,100,081	2.12	31,226,622	2.80
巴基斯坦	146,271	0.04	467,118	0.04
菲律賓	4,273,057	1.12	14,310,255	1.28
新加坡	13,098,486	3.43	43,651,002	3.91
南韓	52,597,844	13.77	176,453,660	15.81
台灣	52,497,053	13.74	145,751,209	13.06
泰國	11,493,492	3.01	30,958,509	2.77
<b>交易所買賣基金</b>				
印度 <sup>10</sup>	-	-	42,219,742	3.78
<b>非上市股本—以地域劃分</b>				
中國	899	0.00	-	-
馬來西亞	0 <sup>#</sup>	0.00	0 <sup>#</sup>	0.00
菲律賓	446	0.00	-	-
<b>非上市供股權—以地域劃分</b>				
中國	0 <sup>#</sup>	0.00	-	-
印度	2,731	0.00	-	-
台灣	-	-	3,580	0.00
<b>非上市認股權證—以地域劃分</b>				
泰國	0 <sup>#</sup>	0.00	-	-
	381,466,345	99.87	1,113,662,577	99.77

附註 11(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。

截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的 1,187 隻成分股中 881<sup>10</sup> 隻成分股 (二零一八年：持有 945 隻成分股中 848<sup>10</sup> 隻成分股)。因此，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 所面對的市場價格風險與 MSCI 綜合亞洲除日本指數所面對者大致相同。

<sup>10</sup> 截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 持有構成 MSCI 綜合亞洲除日本指數的 1,187 隻成分股中 881 隻成分股 (二零一八年：945 隻成分股中 848 隻成分股)，其中直接持有 881 隻成分股，及並無透過美國 MSCI 印度 ETF 間接持有成分股 (二零一八年：直接持有 770 隻成分股及透過美國 MSCI 印度 ETF 間接持有 78 隻成分股)。

<sup>11</sup> 截至二零一九年十二月三十一日，於構成 MSCI 新興亞洲指數的 1,119 隻成分股 (二零一八年：873 隻成分股) 中，MSCI 亞洲新興市場 ETF 直接持有 584 隻成分股 (二零一八年：468 隻成分股)，及透過 SENSEX 印度 ETF 間接持有 30 隻成分股 (二零一八年：27 隻成分股)。

<sup>#</sup> 金額少於 1 美元。

<sup>△</sup> 金額少於 1 港元。

## MSCI 亞洲新興市場 ETF

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	25,351,688	12.16	21,231,405	14.06
非必需消費品	31,929,192	15.29	17,344,206	11.55
必需消費品/主要消費品	8,633,691	4.13	6,313,538	4.20
能源	5,891,513	2.82	5,713,395	3.79
金融	35,161,593	16.80	27,773,579	18.48
醫療保健	6,155,179	2.92	3,834,517	2.53
工業	10,769,300	5.19	7,678,723	5.08
資訊科技	40,584,152	19.42	25,921,401	17.22
原材料	8,583,404	4.11	7,155,691	4.75
房地產	6,824,408	3.26	4,144,320	2.75
公用事業	4,089,789	1.96	3,307,393	2.20
<b>交易所買賣基金</b>				
SENSEX 印度 ETF <sup>11</sup>	24,294,621	11.63	19,694,543	13.08
<b>非上市股本—以行業劃分</b>				
必需消費品/主要消費品	152	0.00	-	-
<b>非上市供股權—以行業劃分</b>				
工業	-	-	619	0.00
原材料	-	-	0 <sup>A</sup>	0.00
<b>非上市認股權證—以行業劃分</b>				
工業	0 <sup>A</sup>	0.00	-	-
	208,268,682	99.69	150,113,330	99.69
<b>上市股本—以地域劃分</b>				
中國	96,956,273	46.41	62,141,433	41.27
印尼	5,517,043	2.64	4,814,540	3.20
馬來西亞	5,112,210	2.45	4,933,016	3.27
菲律賓	2,691,223	1.29	2,299,119	1.53
新加坡	95,100	0.05	-	-
南韓	33,237,245	15.90	28,045,454	18.62
台灣	33,061,741	15.82	23,259,590	15.45
泰國	7,303,074	3.50	4,925,016	3.27
<b>交易所買賣基金</b>				
印度 <sup>11</sup>	24,294,621	11.63	19,694,543	13.08
<b>非上市股本—以地域劃分</b>				
中國	152	0.00	-	-
<b>非上市供股權—以地域劃分</b>				
台灣	-	-	619	0.00
<b>非上市認股權證—以地域劃分</b>				
泰國	0 <sup>A</sup>	0.00	-	-
	208,268,682	99.69	150,113,330	99.69

附註 11(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)

截至二零一九年十二月三十一日，MSCI 亞洲新興市場ETF持有構成MSCI 新興亞洲指數的1,119隻成分股中614<sup>11</sup>隻成分股(二零一八年：873隻成分股中495<sup>11</sup>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

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	3,713,686	1.82	1,277,791	1.30
非必需消費品	19,288,751	9.37	9,501,754	9.75
必需消費品/主要消費品	24,879,182	12.10	8,367,197	8.58
能源	4,240,798	2.06	2,514,403	2.59
金融	69,200,715	33.63	33,988,749	34.87
醫療保健	14,649,146	7.14	6,462,212	6.64
工業	23,507,972	11.43	13,733,674	14.05
資訊科技	19,062,799	9.29	7,220,686	7.40
原材料	12,778,845	6.19	6,651,473	6.78
房地產	9,358,712	4.54	4,548,240	4.67
公用事業	4,958,099	2.41	3,003,725	3.08
	205,638,705	99.98	97,269,904	99.71

附註 11(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。

截至二零一九年十二月三十一日，滬深300 ETF持有滬深300指數的所有成分股(二零一八年：300隻成分股中的291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。

## 韓國綜合股價200 ETF

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	454,902	8.55	722,364	8.49
非必需消費品	535,839	10.04	843,286	9.90
必需消費品/主要消費品	298,270	5.62	571,240	6.74
能源	96,176	1.82	191,226	2.25
金融	546,558	10.27	1,009,515	11.85
醫療保健	234,266	4.39	476,484	5.60
工業	519,472	9.72	1,002,924	11.79
資訊科技	2,179,302	40.93	2,773,959	32.63
原材料	336,232	6.34	667,978	7.85
公用事業	62,662	1.17	134,508	1.58
	5,263,679	98.85	8,393,484	98.68

<sup>11</sup> 截至二零一九年十二月三十一日，於構成MSCI 新興亞洲指數的1,119隻成分股(二零一八年：873隻成分股)中，MSCI 亞洲新興市場ETF直接持有584隻成分股(二零一八年：468隻成分股)，及透過SENSEX印度ETF間接持有30隻成分股(二零一八年：27隻成分股)。

\* 金額少於1美元。

附註 11(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。

截至二零一九年十二月三十一日，韓國綜合股價200 ETF持有構成KOSPI 200淨總回報美元指數的200隻成分股中199隻成分股(二零一八年：201隻成分股中200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

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	2,274,125	3.53	1,121,625	4.31
非必需消費品	2,258,437	3.49	820,321	3.15
必需消費品/主要消費品	1,777,866	2.76	831,205	3.19
能源	382,295	0.59	208,656	0.80
金融	11,406,901	17.65	4,564,096	17.49
醫療保健	-	-	46,941	0.18
工業	1,198,035	1.85	491,502	1.89
資訊科技	39,443,481	61.10	15,176,261	58.20
原材料	5,495,335	8.52	2,710,441	10.39
房地產	198,489	0.30	93,882	0.36
<b>非上市供股權—以行業劃分</b>				
工業	-	-	518	0.00
原材料	-	-	0*	0.00
	64,434,964	99.79	26,065,448	99.96

附註 11(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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，MSCI台灣ETF持有MSCI台灣20/35指數(於二零一九年十一月二十七日前為MSCI台灣指數)的所有成分股。因此，MSCI台灣ETF所面對的市場價格風險與MSCI台灣20/35指數(於二零一九年十一月二十七日前為MSCI台灣指數)所面對者大致相同。



# 財務報表附註 (續)

## DAX ETF

	截至二零一九年十一月二十八日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	121,392	4.66	123,940	5.44
非必需消費品	404,819	15.55	351,380	15.42
必需消費品/主要消費品	68,076	2.62	66,188	2.91
金融	414,483	15.93	347,930	15.27
醫療保健	278,019	10.68	252,769	11.09
工業	353,317	13.56	285,710	12.55
資訊科技	368,567	14.15	320,714	14.08
原材料	445,841	17.12	399,061	17.52
房地產	59,926	2.30	49,567	2.18
公用事業	88,311	3.39	75,033	3.29
	2,602,751	99.96	2,272,292	99.75

於二零一九年十二月三十一日，DAX ETF 並無持有任何投資，亦無涉及市場價格風險，因此，只呈示於二零一九年十一月二十八日之市場風險，即投資者可於香港聯交所買賣基金單位之最後日期，並呈示截至二零一九年十一月二十八日之市場價格風險。

附註 11(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。

截至二零一九年十一月二十八日及二零一八年十二月三十一日，DAX ETF 持有德國 DAX 指數的所有成分股。因此，於二零一九年一月一日至二零一九年十一月二十八日之期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度，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。

## 歐元區 STOXX 50 ETF

	截至二零一九年十一月二十八日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	186,162	5.00	180,813	6.16
非必需消費品	522,354	14.05	371,831	12.67
必需消費品/主要消費品	383,831	10.32	318,168	10.85
能源	227,897	6.13	214,598	7.32
金融	642,176	17.28	506,307	17.27
醫療保健	305,496	8.22	256,249	8.73
工業	502,399	13.51	359,309	12.25
資訊科技	400,468	10.77	282,228	9.61
原材料	350,648	9.44	266,699	9.09
房地產	-	-	26,403	0.90
公用事業	184,036	4.96	141,145	4.80
	3,705,467	99.68	2,923,750	99.65
<b>上市股本—以地域劃分</b>				
比利時	84,319	2.27	66,297	2.26
芬蘭	25,013	0.67	38,414	1.31
法國	1,439,091	38.71	1,103,616	37.60
德國	1,067,576	28.72	813,553	27.74
愛爾蘭	39,193	1.06	26,357	0.90
意大利	176,503	4.75	143,588	4.90
荷蘭	400,855	10.78	328,468	11.20
西班牙	329,325	8.86	300,791	10.24
英國	143,592	3.86	102,666	3.50
	3,705,467	99.68	2,923,750	99.65

於二零一九年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 並無持有任何投資，亦無涉及市場價格風險，因此，只呈示於二零一九年十一月二十八日之市場風險，即投資者可於香港聯交所買賣基金單位之最後日期，並呈示截至二零一九年十一月二十八日之市場價格風險。

附註 11(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。

截至二零一九年十一月二十八日及二零一八年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF 持有歐元區 STOXX 50 指數的所有成分股。因此，於二零一九年一月一日至二零一九年十一月二十八日之期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度，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。

# 財務報表附註 (續)

## 富時 100 ETF

	截至二零一九年十一月二十八日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	124,742	5.37	126,018	5.76
非必需消費品	146,146	6.29	137,479	6.27
必需消費品/主要消費品	361,903	15.58	345,013	15.74
能源	340,266	14.65	373,919	17.04
金融	463,533	19.97	445,812	20.31
醫療保健	252,608	10.87	210,237	9.59
工業	228,928	9.85	198,307	9.04
資訊科技	23,307	1.01	21,698	0.99
原材料	248,128	10.69	226,313	10.33
房地產	26,579	1.14	21,841	1.00
公用事業	74,476	3.21	70,563	3.22
<b>非上市股本—以行業劃分</b>				
工業	102	0.01	96	0.00
	2,290,718	98.64	2,177,296	99.29
<b>上市股本—以地域劃分</b>				
澳洲	57,816	2.49	54,458	2.48
智利	3,890	0.17	3,156	0.14
德國	5,321	0.23	5,999	0.27
愛爾蘭	83,647	3.60	64,846	2.96
馬恩島	-	-	4,529	0.21
約旦	3,328	0.14	3,072	0.14
墨西哥	1,028	0.04	1,677	0.08
荷蘭	221,512	9.54	245,898	11.21
俄羅斯聯邦	7,732	0.34	2,830	0.13
南非	32,014	1.38	22,022	1.00
瑞士	39,283	1.69	63,470	2.90
阿聯酋	2,313	0.10	2,681	0.12
英國	1,832,732	78.91	1,702,562	77.65
<b>非上市股本—以地域劃分</b>				
英國	102	0.01	96	0.00
	2,290,718	98.64	2,177,296	99.29

於二零一九年十二月三十一日，富時 100 ETF 並無持有任何投資，亦無涉及市場價格風險，因此，只呈示於二零一九年十一月二十八日之市場風險，即投資者可於香港聯交所買賣基金單位之最後日期，並呈示截至二零一九年十一月二十八日之市場價格風險。

附註 11(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。

截至二零一九年十一月二十八日及二零一八年十二月三十一日，富時 100 ETF 持有富時 100 指數的所有成分股。因此，於二零一九年一月一日至二零一九年十一月二十八日之期間及截至二零一八年十二月三十一日止年度，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。

## 納斯達克 100 ETF

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	2,717,249	20.90	1,973,424	22.44
非必需消費品	1,913,273	14.70	1,441,261	16.41
必需消費品/主要消費品	775,291	5.96	569,471	6.49
金融	38,167	0.29	24,753	0.28
醫療保健	941,023	7.23	781,593	8.90
工業	346,841	2.67	215,086	2.46
資訊科技	6,160,575	47.34	3,742,589	42.60
公用事業	115,568	0.89	32,203	0.37
	13,007,987	99.98	8,780,380	99.95
<b>上市股本—以地域劃分</b>				
阿根廷	41,752	0.32	17,571	0.20
加拿大	41,701	0.32	19,093	0.22
中國	159,478	1.23	119,637	1.36
以色列	24,078	0.19	20,838	0.24
荷蘭	85,872	0.66	43,794	0.50
英國	19,141	0.15	43,829	0.50
美國	12,635,965	97.11	8,515,618	96.93
	13,007,987	99.98	8,780,380	99.95

附註 11(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。

截至二零一九年及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。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。

# 財務報表附註 (續)

## 恒生ETF

	截至二零一九年十二月三十一日		截至二零一八年十二月三十一日	
	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
<b>金融資產</b>				
<b>上市股本—以行業劃分</b>				
通訊服務	45,819,271	15.37	41,745,263	16.10
非必需消費品	13,386,231	4.49	10,418,723	4.01
必需消費品/主要消費品	7,567,162	2.54	5,844,847	2.25
能源	15,413,887	5.18	15,867,163	6.12
金融	143,643,191	48.21	124,721,479	48.14
醫療保健	5,175,265	1.73	2,719,160	1.05
工業	14,025,545	4.71	10,677,709	4.12
資訊科技	4,478,985	1.50	2,517,592	0.97
房地產	33,782,701	11.33	30,076,469	11.60
公用事業	13,802,012	4.63	14,065,356	5.43
<b>期貨</b>				
小型恒生期貨	9,900	0.00	2,340	0.00
	297,104,150	99.69	258,656,101	99.79

附註 11(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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，所有成分基金的利率風險僅來自銀行結存（不時調整）。由於該等計息資產的短期性質使然，管理人認為倘市場利率變化，其公平價值及未來現金流量不會發生重大變化。因此並無就該等銀行結存披露敏感度分析。

### (iii) 貨幣風險

下表概述成分基金的貨幣風險。

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

### MSCI中國ETF

成分基金承受與港元兌人民幣有關的貨幣風險。

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	截至二零一九年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	2,985,964	701,479,656

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

附註 11(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

## 財務報表附註 (續)

### 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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	1,165	-
美元	71,445	-

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	-

附註 11(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ETF<sup>12</sup>

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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
印度盧比	-	111,513,623

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

附註 11(a)(iv)所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

### MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

成分基金承受與美元兌人民幣、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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	(428,132)	17,661,543
印尼盾	-	8,639,299
印度盧比	90,926	38,703,109
韓圓	565,726	52,597,844
馬來西亞林吉特	-	8,100,082
菲律賓比索	1,207	4,273,503
巴基斯坦盧比	1,661	146,271
新加坡元	31,222	13,674,353
泰銖	10,398	11,493,491
新台幣	119,197	52,497,053

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

附註 11(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。

<sup>12</sup> 指毛里求斯附屬公司的數字。

# 財務報表附註 (續)

下表概述成分基金承受的貨幣及非貨幣資產淨風險：

貨幣	截至二零一九年十二月三十一日 相等於港元	
	貨幣	非貨幣
人民幣	2,873	10,913,362
印尼盾	1	5,517,043
韓圓	350,405	33,237,244
馬來西亞林吉特	-	5,112,210
菲律賓比索	920	2,691,223
泰銖	7,596	7,303,074
新台幣	74,759	33,061,741

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

附註 11(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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於人民幣	
	貨幣	非貨幣
港元	289	-
美元	61	-

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)	-

附註 11(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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
韓圓	59,396	5,263,679

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

附註 11(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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於美元	
	貨幣	非貨幣
新台幣	128,914	64,434,964

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

附註 11(a)(iv) 所述的風險值分析摘要解釋貨幣風險的計量方法，並概述對成分基金單位持有人應佔資產淨值的潛在風險。

## 財務報表附註 (續)

### 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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	-	-
美元	-	-

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)	-

附註 11(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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於歐元	
	貨幣	非貨幣
港元	1	-

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)	-

附註 11(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。

### 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	截至二零一九年十二月三十一日 相等於英鎊	
	貨幣	非貨幣
港元	1	-

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	-

附註 11(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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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 11(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。

## 財務報表附註 (續)

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

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

	二零一九年	
	金額	%
MSCI 中國 ETF	761,939,467 港元	12.61
A50 中國 ETF	人民幣 3,227,045,689 元	15.73
SENSEX 印度 ETF	15,239,226 美元	13.86
MSCI 亞洲 (日本除外) ETF	37,393,149 美元	9.79
MSCI 亞洲新興市場 ETF	20,244,188 港元	9.69
滬深 300 ETF	人民幣 32,147,607 元	15.63
韓國綜合股價 200 ETF	643,789 美元	12.09
MSCI 台灣 ETF	6,999,548 美元	10.84
DAX ETF	不適用	不適用
歐元區 STOXX 50 ETF	不適用	不適用
富時 100 ETF	不適用	不適用
納斯達克 100 ETF	1,138,469 美元	8.75
恒生 ETF	32,931,958 港元	11.05

	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

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。

管理層使用的模型具有以下特徵：

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

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

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

## 財務報表附註 (續)

- 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本證券時，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本證券時，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%。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，SENSEX印度ETF並無持有任何IAP。

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

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

下表分別載列成分基金截至二零一九年及二零一八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	
	二零一九年 交易對手 淨風險 港元	二零一八年 交易對手 淨風險 港元	二零一九年 交易對手 淨風險 美元	二零一八年 交易對手 淨風險 美元
<b>保證金存款</b>				
—Credit Suisse International 評級	337,709 A+	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用
<b>應收經紀商款項</b>				
—Goldman Sach & Co LLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用	24,294,323 A+
—JP Morgan Securities PLC 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	304,358 A+	不適用 不適用
—Merrill Lynch International 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	76,247 A+	不適用 不適用

	MSCI台灣ETF		DAX ETF	
	二零一九年 交易對手 淨風險 美元	二零一八年 交易對手 淨風險 美元	二零一九年 交易對手 淨風險 歐元	二零一八年 交易對手 淨風險 歐元
<b>保證金存款</b>				
—Credit Suisse International 評級	不適用 不適用	8,795 A	不適用 不適用	不適用 不適用
<b>應收經紀商款項</b>				
—Credit Suisse Securities (Europe) Ltd 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	不適用 不適用	4,639 A

	富時100 ETF		恆生ETF	
	二零一九年 交易對手 淨風險 英鎊	二零一八年 交易對手 淨風險 英鎊	二零一九年 交易對手 淨風險 港元	二零一八年 交易對手 淨風險 港元
<b>保證金存款</b>				
—Credit Suisse International 評級	不適用 不適用	不適用 不適用	52,510 A+	23,080 A
<b>應收經紀商款項</b>				
—Barclays Capital INC 評級	不適用 不適用	7,398 A	不適用 不適用	不適用 不適用
JP Morgan Securities PLC 評級	不適用 不適用	465 A+	不適用 不適用	不適用 不適用



# 財務報表附註 (續)

## 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後成交價格按市值計價。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。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，成分基金並無持有任何CAAP。

成分基金就抵押安排支付費用。截至二零一九年及二零一八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，於二零一九年及二零一八年十二月三十一日並不存在抵押品不足。

於報告期末所承受的最大信貸風險為資產的賬面值(如財務狀況報表所示)。

成分基金亦承受託管人所持資產的信貸及交易對手風險。

MSCI中國ETF、SENSEX印度ETF、MSCI亞洲(日本除外)ETF、MSCI亞洲新興市場ETF、韓國綜合股價200ETF、MSCI台灣ETF、DAXETF、歐元區STOXX 50ETF、富時100ETF、納斯達克100ETF及恒生ETF

		二零一九年	二零一八年
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-

# 財務報表附註 (續)

## A50 中國 ETF

		二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司		451,152	147,714
—評級	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-
—滙豐銀行(中國)有限公司		14,462,538	76,907,447
—評級	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	A+	A+
—Citibank, N.A.		117,367	116,976
—評級	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	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		20,269,851,520	20,589,886,310
—評級	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	A+	A+
—香港上海滙豐銀行有限公司		247,433,200	179,216,317
—評級	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-

## 滬深 300 ETF

		二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
銀行結存			
—香港上海滙豐銀行有限公司		14,779	153,552
—評級	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-
滙豐銀行(中國)有限公司		92,191	127,616
—評級	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	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		205,617,165	97,249,984
—評級	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	A+	A+
—香港上海滙豐銀行有限公司		21,540	19,920
—評級	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-

成分基金使用違約概率、違約風險及違約損失率以計算信貸風險和預期虧損。管理層於釐定任何預期信貸損失時會納入歷史分析和前瞻性資料考慮。截至二零一八年及二零一九年十二月三十一日，所有按攤銷成本分類的金融資產均與具有高信貸評級的交易

對手方持有並須於三個月內結算。由於交易對手有能力在短期內履行合約義務，管理層認為違約概率接近零。因此，未有確認按照12個月預期信貸損失的虧損撥備，因為對成分基金而言任何該等減值均不重大。

### (c) 流動資金風險

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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。截至二零一九年及二零一八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。

截至二零一九年十二月三十一日，100%（二零一八年：100%）按公平價值透過損益記賬的金融資產與 SENSEX 印度 ETF 於毛里求斯附屬公司的投資有關。有關投資乃按附註 2(c) 所載政策計量公平價值。毛里求斯附屬公司的股份並非公開買賣；SENSEX 印

## 財務報表附註 (續)

度ETF僅可於發售文件所訂明的贖回日期進行有關贖回。因此，毛里求斯附屬公司的賬面值未必表示贖回時的最終變現價值。

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

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

- 就相同資產或負債，實體在計量日能獲得的活躍市場報價(未經調整)(第一級)。
- 不包括於第一級內報價，資產或負債可直接或間接觀察的輸入數據(第二級)。
- 資產或負債屬不可觀察的輸入數據(第三級)。

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

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

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

### MSCI中國ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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
<b>資產</b>				
- 股本證券	2,896,258,716	887,900	9,737	2,897,156,353
<b>總資產</b>	<b>2,896,258,716</b>	<b>887,900</b>	<b>9,737</b>	<b>2,897,156,353</b>

### A50中國ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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
<b>資產</b>				
- 股本證券	20,172,170,834	596,931,793	-	20,769,102,627
<b>總資產</b>	<b>20,172,170,834</b>	<b>596,931,793</b>	<b>-</b>	<b>20,769,102,627</b>

<sup>A</sup> 金額少於1港元。

# 財務報表附註 (續)

## SENSEX印度ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

## MSCI亞洲(日本除外)ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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
- 交易所買賣基金	42,219,742	-	-	42,219,742
- 非上市股本#	-	-	0	0
- 非上市供股權	-	3,580	-	3,580
總資產	1,113,533,785	127,897	895	1,113,662,577

\* 金額少於1港元。

# 金額少於1美元。

## MSCI亞洲新興市場ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

## 滬深300ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

# 財務報表附註 (續)

## 韓國綜合股價200 ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

## MSCI台灣ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

## DAX ETF

於二零一九年十二月三十一日，DAX ETF並無持有任何投資。

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

## 歐元區 STOXX 50 ETF

於二零一九年十二月三十一日，歐元區 STOXX 50 ETF並無持有任何投資。

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

## 富時100 ETF

於二零一九年十二月三十一日，富時100 ETF並無持有任何投資。

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

# 財務報表附註 (續)

## 納斯達克 100 ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

## 恒生 ETF

二零一九年十二月三十一日

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

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

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

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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。截至二零一九年十二月三十一日，第三級投資包括由 MSCI 中國 ETF、MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 及 MSCI 亞洲新興市場 ETF 持有 (二零一八年：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、非上市供股權及非上市認股權證。

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

下表呈列截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日成分基金所持第三級投資的敏感度分析。

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

並無呈列成分基金截至二零一九年及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。

### 滬深 300 ETF 及富時 100 ETF

成分基金於二零一九年十二月三十一日並無持有第三級投資。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。

截至二零一九年及二零一八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。

# 財務報表附註 (續)

下表載列截至二零一九年十二月三十一日止年度所持各級投資之間的轉移：

## MSCI中國ETF

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

從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的非上市股本涉及於二零一九年十二月三十一日並未上市但於二零一八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
<b>從第二級轉移至第一級：</b>			
<b>資產</b>			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
– 股本證券			
金融	587,831,180	(587,831,180)	-
	587,831,180	(587,831,180)	-

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

## MSCI亞洲(日本除外)ETF

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

從第一級轉移至第二級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第一級轉移至第三級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日已暫停買賣超過兩個月但於二零一八年十二月三十一日屬買賣活躍的證券。從第二級轉移至第一級的股本證券涉及於二零一九年十二月三十一日屬買賣活躍但於二零一八年十二月三十一日已暫停買賣兩個月或以下的證券。

# 財務報表附註 (續)

## MSCI 亞洲新興市場ETF

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

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

## 滬深300 ETF

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

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

## 韓國綜合股價200 ETF

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

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

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
<b>從第一級轉移至第二級：</b>			
<b>資產</b>			
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。



# 財務報表附註 (續)

## A50 中國 ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>從第一級轉移至第二級：</b>			
<b>資產</b>			
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 (日本除外) ETF

	第一級	第二級	第三級
	美元	美元	美元
<b>從第一級轉移至第二級：</b>			
<b>資產</b>			
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
<b>從第一級轉移至第二級：</b>			
<b>資產</b>			
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 300 ETF

	第一級	第二級	第三級
	人民幣	人民幣	人民幣
<b>從第一級轉移至第二級：</b>			
<b>資產</b>			
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	-

<b>從第二級轉移至第一級：</b>			
<b>資產</b>			
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)	-

<b>從第三級轉移至第一級：</b>			
<b>資產</b>			
按公平價值透過損益記賬的金融資產			
— 股本證券			
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。

## 富時 100 ETF

	第一級	第二級	第三級
	英鎊	英鎊	英鎊
<b>從第一級轉移至第三級：</b>			
<b>資產</b>			
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)	-	96

從第一級轉移至第三級的股本證券為於二零一八年十二月三十一日非上市的證券。

## 財務報表附註 (續)

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。

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
<b>股本證券及供股權</b>		
年初結餘	<b>9,737</b>	<b>41</b>
由第一級轉移至第三級	6,026	-
購買	0 <sup>A</sup>	-
出售	(2,655,660)	(35,246)
於全面收入報表確認的收益	2,655,626	44,942
<b>年終結餘</b>	<b>15,729</b>	<b>9,737</b>
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	(1,575,574)	9,698

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。

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
<b>股本證券、供股權及認股權證</b>		
年初結餘	<b>895</b>	<b>1</b>
由第一級轉移至第三級	969	-
購買	0 <sup>A</sup>	-
出售	-	(3,243)
於全面收入報表確認的收益	4	4,137
<b>年終結餘</b>	<b>1,868</b>	<b>895</b>
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	(252,179)	894

<sup>A</sup> 金額少於 1 港元。

<sup>B</sup> 金額少於 1 美元。

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。

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
<b>股本證券及認股權證</b>		
年初結餘	<b>153</b>	<b>1</b>
購買	0 <sup>A</sup>	-
出售	(5,714)	(550)
於全面收入報表確認的收益	5,713	702
<b>年終結餘</b>	<b>152</b>	<b>153</b>
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	-	152

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。

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
<b>股本證券</b>		
年初結餘	<b>524,988</b>	<b>3,072,219</b>
由第三級轉移至第一級	-	(436,002)
出售	(273,402)	(846,984)
於全面收入報表確認的虧損	(251,586)	(1,264,245)
<b>年終結餘</b>	<b>-</b>	<b>524,988</b>
於報告年度末所持資產計入全面收入報表的年內虧損總額	-	(244,795)

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。

	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊
<b>股本證券</b>		
年初結餘	<b>96</b>	<b>164</b>
由第一級轉移至第三級	-	96
出售	(96)	(164)
<b>年終結餘</b>	<b>-</b>	<b>96</b>
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

# 財務報表附註 (續)

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

## (e) 資本風險管理

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

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

## (f) 於其他實體的權益

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

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

截至二零一八年十二月三十一日，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

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

## 截至二零一九年十二月三十一日

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

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

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。截至二零一九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 6,030,899 美元 (二零一八年：零美元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於毛里求斯附屬公司的投資所引致的淨收益總額為 11,441,573 美元 (二零一八年：淨虧損 4,350,923 美元)。

### MSCI 亞洲 (日本除外) ETF

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

截至二零一八年十二月三十一日，MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 投資於美國 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美國 MSCI 印度 ETF 的投資。

MSCI 亞洲 (日本除外) ETF 按公平價值記賬於美國 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。

# 財務報表附註 (續)

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
	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

MSCI亞洲(日本除外)ETF於美國MSCI印度ETF的權益的最高虧損風險相等於其於美國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。

截至二零一八年十二月三十一日，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印度50ETF(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)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，並無買入美國MSCI印度ETF的股份。截至二零一八年十二月三十一日止年度內於美國MSCI印度ETF的總購買額1,097,514美元。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，概不存在資本承擔責任，亦無應付美國MSCI印度ETF的未結清購置款項。

截至二零一九年十二月三十一日止年度內於美國MSCI印度ETF的投資所引致的淨收益總額為2,259,398美元(二零一八年：淨虧損4,267,624美元)。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於新加坡MSCI印度ETF的投資所引致的淨收益總額為零美元(二零一八年：淨虧損1,592,977美元)。

## MSCI亞洲新興市場ETF

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

截至二零一九年十二月三十一日

策略	SENSEX印度ETF的資產淨值	投資公平價值	佔資產淨值百分比
	港元	港元	
股票指數追蹤	856,717,176	24,294,621	11.63

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

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。截至二零一九年十二月三十一日止年度，於SENSEX印度ETF的總購買額為3,876,355港元(二零一八年：393,700港元)。

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日，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。

截至二零一九年十二月三十一日止年度，於SENSEX印度ETF的投資所引致的淨收益總額為2,505,682港元(二零一八年：淨虧損498,302港元)。

## 12分派

### MSCI中國ETF

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
末期分派		
—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)
—於二零一九年十二月三十日 就223,198,699個單位 派發0.290港元	(64,727,623)	-

# 財務報表附註 (續)

## A50中國ETF

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
末期分派		
—於二零一八年十二月二十八日 就2,076,000,000個單位 派發人民幣0.110元	-	(228,360,000)
—於二零一九年十二月三十日 就1,488,000,000個單位 派發人民幣0.210元	(312,480,000)	-

## SENSEX印度ETF

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
末期分派		
—於二零一九年十二月三十日就 32,600,000個單位派發0.020美元	(652,000)	-

## MSCI亞洲(日本除外)ETF

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
末期分派		
—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)
—於二零一九年十二月三十日就 55,280,000個單位派發0.170美元	(9,397,600)	-

## MSCI亞洲新興市場ETF

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
末期分派		
—於二零一八年十二月二十八日就 3,200,000個單位派發0.770港元	-	(2,464,000)
—於二零一九年十二月三十日就 3,800,000個單位派發0.760港元	(2,888,000)	-

## 滬深300ETF

	二零一九年 人民幣	二零一八年 人民幣
末期分派		
—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)
—於二零一九年十二月三十日就 7,750,000個單位派發人民幣0.350元	(2,712,500)	-

## 韓國綜合股價200ETF

	二零一九年 美元	二零一八年 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)
—於二零一九年十二月三十日就 420,000個單位派發0.280美元	(117,600)	-

## MSCI台灣ETF

	二零一九年 美元	二零一八年 美元
末期分派		
—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)
—於二零一九年十二月三十日就 4,020,000個單位派發0.450美元	(1,809,000)	-

## DAX ETF

	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
透過末期分派贖回		
—於二零一九年十二月三十日就 220,000個單位派發102.5336港元 (匯率：8.65542)	(2,603,150)	-

## 歐元區STOXX 50ETF

	二零一九年 歐元	二零一八年 歐元
透過末期分派贖回		
—於二零一九年十二月三十日就 300,000個單位派發107.3611港元 (匯率：8.65542)	(3,716,880)	-

## 富時100ETF

	二零一九年 英鎊	二零一八年 英鎊
透過末期分派贖回		
—於二零一九年十二月三十日就 240,000個單位派發98.2495港元 (匯率：10.156248)	(2,321,712)	-

# 財務報表附註 (續)

## 恒生ETF

	二零一九年 港元	二零一八年 港元
中期及末期分派		
—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)
—於二零一九年十二月三十日就 2,950,000個單位派發3.280港元	(9,676,000)	-

截至二零一九年及二零一八年十二月三十一日止年度，納斯達克100 ETF 並無作出任何分派。

## 13 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。

管理人所用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10。

## 14 結算日後事項

於二零二零年一月二十三日，管理人就有關DAX ETF、歐元區STOXX 50 ETF及富時100 ETF的終止、自願撤銷認可資格及除牌於二零二零年一月二十九日生效刊發公告及通告。有關成分基金的終止日期、撤銷認可資格及除牌的詳情，請參閱管理人刊發日期為二零一九年十月二十八日及二零二零年一月二十三日的公告(或任何隨後相關的公告)。

## 15 財務報表核准

本財務報表已於二零二零年四月二十四日經信託人及管理人核准。

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>投資(99.79%)</b>			<b>中國(99.78%)續</b>				
<b>上市股本(99.78%)</b>							
<b>中國(99.78%)</b>							
46,800	三六零安全科技股份有限公司—A股	1,230,852	0.02	63,292	百世集團—ADR	2,741,962	0.04
434,971	三生製藥	4,393,207	0.07	13,700	貝達藥業股份有限公司—A股	1,006,916	0.02
10,130	前程無憂—ADR	6,701,236	0.11	15,900	深圳華大基因股份有限公司—A股	1,221,972	0.02
34,443	58同城—ADR	17,371,782	0.29	74,166	中銀航空租賃有限公司	5,877,656	0.10
263,091	瑞聲科技控股有限公司	17,890,188	0.30	700,101	京東方科技集團股份有限公司—A股	3,555,690	0.06
51,140	中國航發動力股份有限公司—A股	1,240,302	0.02	1,056,480	波司登國際控股有限公司	2,968,709	0.05
454,089	雅居樂集團控股有限公司	5,321,923	0.09	1,097,253	華晨中國汽車控股有限公司	8,865,804	0.15
1,773,338	中國農業銀行—A股	7,320,238	0.12	30,507	比亞迪股份有限公司—A股	1,626,867	0.03
10,302,802	中國農業銀行—H股	35,338,611	0.58	232,560	比亞迪股份有限公司—H股	9,034,956	0.15
67,659	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	2,994,258	0.05	216,787	比亞迪電子(國際)有限公司	3,247,469	0.05
123,530	中國國際航空股份有限公司—A股	1,339,071	0.02	63,400	湯臣倍健股份有限公司—A股	1,155,361	0.02
652,080	中國國際航空股份有限公司—H股	5,157,953	0.08	97,180	財通證券股份有限公司—A股	1,232,813	0.02
37,969	航天信息股份有限公司—A股	984,153	0.02	3,972,884	中國廣核電力股份有限公司—H股	7,889,199	0.13
613,935	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	1,014,614,017	16.79	3,200	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	1,600,165	0.03
1,312,986	阿里巴巴健康信息技術有限公司	11,816,874	0.20	120,828	長江證券股份有限公司—A股	965,102	0.02
5,122,070	阿里巴巴影業集團有限公司	7,017,236	0.12	11,199	常州星宇車燈股份有限公司—A股	1,189,923	0.02
135,780	雅居樂雅生活服務股份有限公司—H股	3,652,482	0.06	46,425	潮州三環(集團)股份有限公司—A股	1,157,109	0.02
1,743,883	中國鋁業股份有限公司—H股	4,656,168	0.08	849,990	中國糧油控股有限公司	3,510,459	0.06
84,866	鞍鋼股份有限公司—A股	318,043	0.01	380,562	中國奧園控股有限公司	4,833,137	0.08
106,983	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	6,558,472	0.11	3,499,381	中國信達資產管理股份有限公司—H股	6,193,904	0.10
454,067	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	25,791,006	0.43	173,555	中信銀行股份有限公司—A股	1,197,925	0.02
8,800	安徽古井貢酒股份有限公司—A股	1,338,053	0.02	3,143,402	中信銀行股份有限公司—H股	14,679,687	0.24
18,700	安徽口子酒業股份有限公司—A股	1,148,683	0.02	842,924	中國中煤能源股份有限公司—H股	2,604,635	0.04
390,329	安踏體育用品有限公司	27,225,448	0.45	1,654,372	中國交通建設股份有限公司—H股	10,505,262	0.17
97,315	安信信託股份有限公司—A股	483,359	0.01	797,304	中國通信服務股份有限公司—H股	4,528,687	0.07
6,900	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司—A股	999,600	0.02	589,601	中國海螺創業控股有限公司	20,046,434	0.33
9,200	鄭州安圖生物工程股份有限公司—A股	991,932	0.02	299,295	中國建設銀行—A股	2,420,723	0.04
21,641	汽車之家—ADR	13,491,474	0.22	34,887,019	中國建設銀行—H股	234,789,638	3.89
62,645	中航飛機股份有限公司—A股	1,147,909	0.02	75,314	中國鼎益豐控股有限公司	6,025	0.00
172,535	中航投資控股股份有限公司—A股	936,109	0.02	142,948	中國東方教育控股有限公司	2,332,911	0.04
24,800	中航光電科技股份有限公司—A股	1,083,655	0.02	174,805	中國東方航空股份有限公司—A股	1,136,154	0.02
34,899	中航沈飛股份有限公司—A股	1,233,694	0.02	526,706	中國東方航空股份有限公司—H股	2,275,370	0.04
1,022,977	中國航空科技工業—H股	3,590,649	0.06	238,534	中國教育集團控股有限公司	2,433,047	0.04
22,500	中航直升機股份有限公司—A股	1,200,879	0.02	913,578	中國光大銀行股份有限公司—A股	4,507,041	0.07
425,854	北京汽車股份有限公司—H股	1,882,275	0.03	1,022,206	中國光大銀行股份有限公司—H股	3,700,386	0.06
100,318	百度股份有限公司—Spon ADR	98,801,545	1.63	1,282,947	中國光大國際有限公司	8,018,419	0.13
493,161	北京銀行股份有限公司—A股	3,133,606	0.05	384,620	中國光大控股有限公司	5,600,067	0.09
118,984	成都銀行股份有限公司—A股	1,207,267	0.02	678,318	中國恆大集團	14,651,669	0.24
822,360	中國銀行股份有限公司—A股	3,394,655	0.06	73,900	中國電影股份有限公司—A股	1,258,248	0.02
28,794,230	中國銀行股份有限公司—H股	95,884,786	1.59	1,227,600	中國首控集團有限公司	331,452	0.01
854,398	交通銀行股份有限公司—A股	5,381,160	0.09	79,902	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	2,565,351	0.04
3,076,910	交通銀行股份有限公司—H股	17,046,081	0.28	1,272,251	中國銀河證券股份有限公司—H股	5,839,632	0.10
57,697	貴陽銀行股份有限公司—A股	617,047	0.01	668,110	中國燃氣控股有限公司	19,508,812	0.32
64,719	杭州銀行股份有限公司—A股	663,185	0.01	79,620	中國葛州壩集團股份有限公司—A股	594,985	0.01
345,861	江蘇銀行股份有限公司—A股	2,801,222	0.05	252,585	廣匯汽車服務股份有限公司—A股	921,154	0.01
146,608	南京銀行股份有限公司—A股	1,438,350	0.02	62,300	中國長城科技集團股份有限公司—A股	1,084,439	0.02
119,037	寧波銀行股份有限公司—A股	3,748,588	0.06	713,802	中國宏橋集團有限公司	3,354,869	0.06
312,094	上海銀行股份有限公司—A股	3,313,286	0.05	4,285,099	中國華融資產管理—H股	5,270,672	0.09
414,422	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	2,661,105	0.04	483,574	中國國際金融股份有限公司—H股	7,263,281	0.12
16,715	上海實導電子商務有限公司—Spn ADR	4,313,547	0.07	37,235	中國國旅股份有限公司—A股	3,705,140	0.06
1,028,924	北京金隅股份有限公司—H股	2,459,128	0.04	65,218	中國國際海運集裝箱(集團)股份有限公司—A股	716,451	0.01
315,500	北京金隅股份有限公司—A股	1,316,484	0.02	1,916,898	中國金茂控股集團有限公司	11,635,571	0.19
592,015	北京首都國際機場—H股	4,469,713	0.07	107,100	中國巨石股份有限公司—A股	1,305,940	0.02
96,900	北京光線傳媒股份有限公司—A股	1,279,125	0.02	264,642	中國聯塑集團控股有限公司	2,643,774	0.04
183,018	北京控股有限公司	6,542,894	0.11	49,608	中國人壽保險股份有限公司—A股	1,935,134	0.03
1,914,175	北控水務集團有限公司	7,541,850	0.12	2,699,676	中國人壽保險股份有限公司—H股	58,447,985	0.97
46,200	北新集團建材股份有限公司—A股	1,315,337	0.02	107,221	閱文集團	3,484,683	0.06
41,400	北京東方雨虹防水技術股份有限公司—A股	1,218,508	0.02	1,056,609	龍源電力集團股份有限公司—H股	5,209,082	0.09
133,400	北京碧水源科技股份有限公司—A股	1,134,166	0.02	495,341	康哲藥業控股有限公司	5,557,726	0.09
28,219	北京中長石基信息技術股份有限公司—A股	1,231,157	0.02	1,004,323	中國蒙牛乳業有限公司	31,636,175	0.52
19,100	北京順鑫農業股份有限公司—A股	1,125,606	0.02	448,987	招商銀行—A股	18,875,473	0.31
52,700	北京光環網科科技股份有限公司—A股	1,183,219	0.02	1,427,285	招商銀行—H股	57,162,764	0.95
35,900	北京天壇生物製品股份有限公司—A股	1,122,091	0.02	159,200	招商局能源運輸股份有限公司—A股	1,471,060	0.02
30,441	北京同仁堂股份有限公司—A股	959,638	0.02	545,308	招商局港口控股有限公司	7,187,159	0.12
				93,235	招商證券股份有限公司—A股	1,907,656	0.03
				141,294	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	3,140,718	0.05

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>中國(99.78%)續</b>				<b>中國(99.78%)續</b>			
754,131	中國民生銀行—A股	5,323,331	0.09	674,498	達利食品集團有限公司	3,891,853	0.06
2,642,333	中國民生銀行股份有限公司—H股	15,563,341	0.26	326,117	大秦鐵路股份有限公司—A股	2,995,187	0.05
2,228,328	中國移動有限公司	145,955,484	2.42	1,304,284	大唐國際發電股份有限公司—H股	1,943,383	0.03
318,331	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	1,552,647	0.03	107,400	東華軟體股份有限公司—A股	1,239,913	0.02
1,421,369	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	4,747,372	0.08	19,365	東阿阿膠股份有限公司—A股	766,231	0.01
1,417,355	中國建材股份有限公司—H股	12,330,989	0.20	935,825	東風汽車集團股份有限公司—H股	6,859,597	0.11
162,299	中國化學工程股份有限公司—A股	1,169,254	0.02	88,695	東興證券股份有限公司—A股	1,303,772	0.02
210,626	中國核能電力股份有限公司—A股	1,178,119	0.02	194,825	東方財富信息股份有限公司—A股	3,437,033	0.06
13,300	中國軟件與技術服務股份有限公司—A股	1,066,639	0.02	288,224	新奧能源控股有限公司	24,542,274	0.41
84,305	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司—A股	1,022,327	0.02	23,799	惠州億緯鋰能股份有限公司—A股	1,335,437	0.02
577,485	中海油田服務股份有限公司—H股	7,056,867	0.12	65,025	光大證券股份有限公司—A股	952,926	0.02
1,390,169	中國海外發展有限公司	42,191,629	0.70	90,055	方大炭素新材料科技股份有限公司—A股	1,225,036	0.02
136,884	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	5,794,435	0.10	772,377	遠東宏信有限公司	5,638,352	0.09
956,494	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	29,364,366	0.49	39,299	烽火通信科技股份有限公司—A股	1,206,788	0.02
580,683	中國石油化工股份有限公司—A股	3,319,459	0.05	131,300	金融街控股股份有限公司—A股	1,192,691	0.02
9,378,527	中國石油化工股份有限公司—H股	43,985,292	0.73	336,910	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	2,359,367	0.04
1,772,924	中國電力國際發展有限公司	2,960,783	0.05	53,569	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	6,442,727	0.11
284,070	中國鐵建股份有限公司—A股	3,222,335	0.05	937,609	復星國際有限公司	10,651,238	0.18
775,571	中國鐵建股份有限公司—H股	6,615,621	0.11	118,511	方正證券股份有限公司—A股	1,149,437	0.02
331,565	中國中鐵股份有限公司—A股	2,203,243	0.04	100,920	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	2,062,638	0.03
1,291,080	中國中鐵股份有限公司—H股	6,210,095	0.10	40,300	福建聖農發展股份有限公司—A股	1,085,598	0.02
98,696	中鐵高新工業股份有限公司—A股	1,269,710	0.02	44,585	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	1,196,538	0.02
628,660	中國鐵路通信信號股份有限公司—H股	2,734,671	0.04	220,201	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	5,251,794	0.09
2,354,406	中國再保險(集團)股份有限公司—H股	3,013,640	0.05	40,099	江西贛鋒鋰業股份有限公司—A股	1,562,408	0.03
535,041	華潤啤酒(控股)有限公司	23,060,267	0.38	153,400	上海超日太陽能科技股份有限公司—A股	1,014,192	0.02
869,108	華潤水泥控股有限公司	8,621,551	0.14	299,451	國電電力發展股份有限公司—A股	783,879	0.01
327,713	華潤燃氣控股有限公司	14,026,116	0.23	22,412	萬國數據服務有限公司—ADR	9,007,406	0.15
1,019,580	華潤置地有限公司	39,559,704	0.65	1,814,583	吉利汽車控股有限公司	27,654,245	0.46
684,935	華潤醫藥集團有限公司	4,952,080	0.08	78,764	金地(集團)股份有限公司—A股	1,277,624	0.02
689,306	華潤電力控股有限公司	7,541,008	0.12	335,246	金斯瑞生物科技股份有限公司	5,933,854	0.10
130,519	中國神華能源股份有限公司—A股	2,664,673	0.04	105,039	廣發證券股份有限公司—A股	1,782,557	0.03
1,228,321	中國神華能源股份有限公司—H股	19,997,066	0.33	526,741	廣發證券股份有限公司—H股	4,998,772	0.08
552,467	中國船舶重工股份有限公司—A股	3,238,508	0.05	56,898	巨人網絡集團股份有限公司—A	1,149,535	0.02
84,998	中南出版傳媒集團股份有限公司—A股	1,135,325	0.02	6,600	北京兆易創新科技股份有限公司—A股	1,512,767	0.02
154,994	中國南方航空股份有限公司—A股	1,244,935	0.02	28,700	廣聯達科技股份有限公司—A股	1,090,969	0.02
626,821	中國南方航空股份有限公司—H股	3,284,542	0.05	67,854	歌爾聲學股份有限公司—A股	1,512,071	0.02
32,893	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	786,349	0.01	4,716,247	國美零售控股有限公司	3,395,698	0.06
970,409	中國建築—A股	6,100,964	0.10	140,499	大悅城控股集團股份有限公司—A股	1,128,509	0.02
774,469	中國建築國際集團有限公司	5,483,241	0.09	1,139,300	長城汽車股份有限公司—H股	6,562,368	0.11
595,131	中國太平保險控股有限公司	11,497,931	0.19	74,677	珠海格力電器股份有限公司—A股	5,478,549	0.09
5,023,335	中國電信股份有限公司—H股	16,124,905	0.27	163,259	綠地控股集團股份有限公司—A股	1,269,315	0.02
15,347,261	中國鐵塔股份有限公司—H股	26,397,289	0.44	301,249	綠城服務集團有限公司	2,563,629	0.04
704,067	中國中藥控股有限公司	2,647,292	0.04	111,600	廣東東陽光科技控股股份有限公司—A股	1,278,414	0.02
2,205,316	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	16,187,019	0.27	1,057,882	粵海投資有限公司	17,243,477	0.28
751,549	中國聯合網絡—A股	4,951,992	0.08	52,547	廣州汽車集團股份有限公司—A股	687,179	0.01
211,622	萬科企業股份有限公司—A股	7,618,231	0.13	1,079,551	廣州汽車集團股份有限公司—H股	10,471,645	0.17
534,857	萬科企業股份有限公司—H股	17,783,995	0.29	58,599	廣州白雲國際機場股份有限公司—A股	1,143,913	0.02
478,905	中國長江電力股份有限公司—A股	9,846,960	0.16	24,658	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	982,284	0.02
702,646	中國忠旺控股有限公司	2,185,229	0.04	57,604	廣州海格通信集團股份有限公司—A股	697,892	0.01
37,823	重慶長安汽車股份有限公司—A股	424,389	0.01	18,199	廣州金域醫學檢驗集團股份有限公司—A股	1,042,784	0.02
932,524	重慶農村商業銀行—H股	3,711,446	0.06	368,462	廣州富力地產股份有限公司—H股	5,298,484	0.09
43,004	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	2,389,037	0.04	72,093	國信證券股份有限公司—A股	1,012,148	0.02
918,244	旭輝控股(集團)有限公司	6,051,238	0.10	190,509	國泰君安證券股份有限公司—A股	3,940,576	0.06
2,110,363	中國中信股份有限公司	21,989,982	0.36	271,195	國泰君安證券股份有限公司—H股	3,742,491	0.06
214,104	中信證券股份有限公司—A股	6,059,721	0.10	92,960	國元證券股份有限公司—A股	964,014	0.02
713,088	中信證券股份有限公司—H股	12,678,705	0.21	128,340	海底撈國際控股有限公司	4,017,042	0.07
6,478,511	中國海洋石油有限公司	83,961,503	1.39	463,870	海爾電器集團有限公司	11,295,235	0.19
54,519	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	6,489,285	0.11	143,719	海爾智家股份有限公司—A股(前稱青島海爾股份有限公司—A股)	3,135,134	0.05
470,924	中遠海運能源運輸股份有限公司—H股	1,733,000	0.03	272,642	海天國際控股有限公司	5,147,481	0.08
170,582	中遠海運控股股份有限公司—A股	1,005,660	0.02	175,455	海通證券股份有限公司—A股	3,034,468	0.05
955,272	中遠海運控股股份有限公司—H股	3,018,660	0.05	1,095,129	海通證券股份有限公司—H股	10,086,138	0.17
559,026	中遠海運港口有限公司	3,566,586	0.06	219,882	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	8,053,333	0.13
2,749,775	碧桂園控股有限公司	34,317,192	0.57	32,500	杭州老閩電器股份有限公司—A股	1,229,238	0.02
411,968	碧桂園服務控股有限公司	10,814,160	0.18	15,000	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	1,059,673	0.02
590,285	中國中車股份有限公司—A股	4,714,843	0.08	153,042	翰森製藥集團有限公司	3,963,788	0.07
1,585,983	中國中車股份有限公司—H股	9,008,383	0.15	25,700	合肥美亞光電股份有限公司—A股	1,124,132	0.02
59,900	中信建投證券股份有限公司—A股	2,037,078	0.03				
1,704,535	石藥集團有限公司	31,670,260	0.52				



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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>中國(99.78%)續</b>				<b>中國(99.78%)續</b>			
72,413	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	2,351,640	0.04	107,775	藍思科技股份有限公司—A股	1,666,224	0.03
262,933	恒安國際集團有限公司	14,592,782	0.24	39,070	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	1,445,827	0.02
124,728	恒力石化股份有限公司—A股	2,243,661	0.04	710,862	李寧有限公司	16,598,628	0.27
84,299	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	1,533,382	0.02	69,900	遼寧成大股份有限公司—A股	1,190,925	0.02
55,000	恒逸石化股份有限公司—A股	856,464	0.01	123,100	廣東領益智造股份有限公司—A股	1,494,153	0.02
418,100	河鋼股份有限公司—A股	1,206,722	0.02	465,124	龍光地產控股有限公司	6,083,822	0.10
10,398	浙江核新同花順網絡信息股份有限 公司—A股	1,269,175	0.02	75,600	龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A股	1,301,571	0.02
56,327	海瀾之家股份有限公司—A股	483,933	0.01	662,389	龍湖集團控股有限公司	24,177,199	0.40
34,200	宏發科技股份有限公司—A股	1,318,022	0.02	91,764	隆基綠能科技股份有限公司—A股	2,548,921	0.04
189,790	華虹半導體有限公司	3,363,079	0.06	115,327	立訊精密工業股份有限公司—A股	4,709,027	0.08
75,317	華電國際電力股份有限公司—A股	309,219	0.01	333,618	綠葉製藥集團有限公司	1,948,329	0.03
673,340	華電國際電力股份有限公司—H股	1,993,086	0.03	30,762	瀘州老窖股份有限公司—A股	2,982,914	0.05
25,953	華東醫藥股份有限公司—A股	707,829	0.01	378,374	馬鞍山鋼鐵股份有限公司—H股	1,195,662	0.02
27,200	華蘭生物工程股份有限公司—A股	1,069,551	0.02	38,967	芒果超媒體股份有限公司—A股	1,523,967	0.02
1,350,780	華能國際電力股份有限公司—H股	5,322,073	0.09	59,197	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	986,056	0.02
1,705,015	華能新能源股份有限公司—H股	5,166,195	0.09	369,151	美國點評—B類	37,616,487	0.62
186,769	華泰證券股份有限公司—A股	4,243,479	0.07	316,118	中國冶金科工股份有限公司—A股	990,181	0.02
537,499	華泰證券股份有限公司—H股	7,406,736	0.12	1,322,144	中國冶金科工股份有限公司—H股	2,313,752	0.04
105,900	華西證券股份有限公司—A股	1,304,339	0.02	81,333	美的集團股份有限公司—A股	5,299,929	0.09
352,226	華夏銀行股份有限公司—A股	3,022,206	0.05	54,914	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	14,333,943	0.24
85,747	華域汽車系統股份有限公司—A股	2,493,059	0.04	41,437	牧原食品股份有限公司—A股	4,115,851	0.07
46,756	華住酒店集團—ADR	14,598,038	0.24	95,900	南極電商股份有限公司—A股	1,170,444	0.02
82,198	天茂實業集團股份有限公司—A股	647,353	0.01	23,600	南京健友生化製藥股份有限公司—A股	1,095,111	0.02
163,213	湖北能源集團股份有限公司—A股	761,374	0.01	111,819	國電南瑞科技股份有限公司—A股	2,649,408	0.04
14,394	恒生電子股份有限公司—A股	1,251,634	0.02	13,200	北方華創科技集團股份有限公司—A股	1,299,463	0.02
23,150	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	4,522,131	0.07	63,800	北京四維圖新科技股份有限公司—A股	1,149,090	0.02
21,988	虎牙直播—ADR	3,075,303	0.05	25,778	網易公司—ADR	61,590,797	1.02
63,825	科大訊飛股份有限公司—A股	2,461,872	0.04	59,362	新華人壽保險股份有限公司—A股	3,263,919	0.05
1,270,045	中國工商銀行—A股	8,354,178	0.14	289,129	新華人壽保險股份有限公司—H股	9,685,822	0.16
23,626,075	中國工商銀行—H股	141,756,450	2.35	105,188	新希望六和股份有限公司—A股	2,347,558	0.04
452,193	興業銀行股份有限公司—A股	10,016,407	0.17	51,624	新東方教育科技集團—SP ADR	48,772,071	0.81
123,531	興業證券股份有限公司—A股	978,400	0.02	370,564	耐世特汽車系統集團有限公司	2,616,182	0.04
1,571,068	內蒙古包鋼聯股份有限公司—A股	2,319,937	0.04	676,664	玖龍紙業(控股)有限公司	5,480,978	0.09
337,900	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	1,183,150	0.02	33,800	納思達股份有限公司—A股	1,244,755	0.02
150,344	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	5,203,718	0.09	281,900	寧波舟山港股份有限公司—A股	1,198,356	0.02
450,868	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司—B股	2,845,589	0.05	265,677	上海蔚來汽車有限公司—ADR	8,321,810	0.14
254,548	信達生物製藥	6,758,249	0.11	12,719	諾亞控股有限公司—Spon ADS	3,505,305	0.06
32,100	浪潮電子信息產業股份有限公司—A股	1,080,883	0.02	26,473	歐菲光集團股份有限公司—A股(前稱 歐菲科技股份有限公司—A股)	461,993	0.01
43,059	愛奇藝公司—ADR	7,082,555	0.12	9,900	歐派家居集團股份有限公司—A股	1,295,771	0.02
11,900	健帆生物科技集團股份有限公司—A股	956,358	0.02	194,782	東方證券股份有限公司—A股	2,344,598	0.04
267,657	京東商城電子商務有限公司—ADR	73,473,215	1.22	99,450	東方明珠新媒體股份有限公司—A股 (前稱上海東方明珠(集團)股份 有限公司—A股)	1,041,329	0.02
413,567	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	4,416,896	0.07	17,000	歐普康視科技股份有限公司—A股	900,104	0.01
22,400	江蘇恒立液壓股份有限公司—A股	1,246,661	0.02	367,500	攀鋼集團鈦資源股份有限公司—A股	1,200,459	0.02
96,239	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	9,422,491	0.16	2,975,769	中國人民保險集團股份有限公司—H股	9,641,492	0.16
32,400	江蘇今世緣酒業股份有限公司—A股	1,185,948	0.02	29,000	完美世界股份有限公司—A股	1,431,982	0.02
28,268	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	3,494,336	0.06	355,443	中國石油天然氣股份有限公司—A股	2,318,173	0.04
124,000	江蘇中南建設集團股份有限公司—A股	1,463,462	0.02	7,654,941	中國石油天然氣股份有限公司—H股	29,930,819	0.49
122,700	江蘇中天科技股份有限公司—A股	1,139,279	0.02	2,543,001	中國人民財產保險股份有限公司—H股	23,878,779	0.39
455,458	江西銅業股份有限公司—H股	4,882,510	0.08	70,061	拼多多公司—ADR	20,645,987	0.34
67,000	江西正邦科技股份有限公司—A股	1,214,219	0.02	373,693	平安銀行股份有限公司—A股	6,876,828	0.11
152,600	金科地產集團股份有限公司—A股	1,311,061	0.02	115,542	平安健康醫療科技有限公司	6,568,563	0.11
50,800	金宇生物技術股份有限公司—A股	1,063,841	0.02	248,212	中國平安保險(集團)股份有限公司 —A股	23,729,740	0.39
77,200	九州通醫藥集團股份有限公司—A股	1,222,028	0.02	2,026,150	中國平安保險(集團)股份有限公司 —H股	186,608,415	3.09
21,200	中炬高新技術實業(集團)股份有限 公司—A股	933,228	0.01	295,815	保利發展控股集團股份有限公司—A股	5,354,341	0.09
20,842	歡聚集團—ADR	8,572,922	0.14	2,877,077	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	15,248,508	0.25
22,000	絕味食品股份有限公司—A股	1,143,183	0.02	248,141	中國電力建設集團有限公司—A股	1,204,746	0.02
70,300	上海吉祥航空股份有限公司—A股	1,179,652	0.02	54,323	趣店集團—Spon ADR	1,993,620	0.03
948,914	佳兆業集團控股有限公司	3,529,602	0.06	113,470	榮盛房地產發展股份有限公司—A股	1,247,791	0.02
214,281	建滔集團有限公司	5,292,741	0.09	88,695	榮盛石化股份有限公司—A股	1,229,356	0.02
358,504	建滔積層板控股有限公司	3,463,149	0.06	49,665	順豐控股股份有限公司—A股	2,066,255	0.03
842,029	金蝶國際軟件集團有限公司	6,559,406	0.11	185,195	上海汽車集團股份有限公司—A股	4,941,115	0.08
289,121	金山軟件有限公司	5,840,244	0.10	70,579	三安光電股份有限公司—A股	1,449,624	0.02
1,305,414	昆侖能源有限公司	8,981,248	0.15	8,100	深信服科技股份有限公司—A股	1,036,526	0.02
28,242	貴州茅臺酒股份有限公司—A股	37,375,542	0.62	197,701	三一重工股份有限公司—A股	3,770,861	0.06
429,928	合景泰富集團控股有限公司	4,694,814	0.08	74,875	國投資本股份有限公司—A股	1,268,148	0.02
529,293	理文造紙有限公司	3,122,829	0.05				
166,302	聯想控股股份有限公司—H股	2,940,219	0.05				
2,658,989	聯想集團有限公司	13,906,512	0.23				

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>中國(99.78%)續</b>			<b>中國(99.78%)續</b>				
182,744	國投電力控股股份有限公司—A股	1,876,693	0.03	46,575	蘇州東山精密製造股份有限公司—A股	1,206,177	0.02
587,784	新城發展控股有限公司	5,572,192	0.09	128,592	蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司—A股	1,268,790	0.02
64,019	新城控股集團股份有限公司—A股	2,773,011	0.05	140,302	好未來教育集團—ADR	52,692,487	0.87
1,043,343	中芯國際集成電路製造有限公司	12,457,515	0.21	65,400	天士力製藥集團股份有限公司—A股	1,128,157	0.02
154,515	陝西煤業股份有限公司—A股	1,553,952	0.03	119,115	特變電工股份有限公司—A股	886,126	0.01
83,795	山東黃金礦業股份有限公司—A股	3,057,802	0.05	286,385	TCL集團股份有限公司—A股	1,432,073	0.02
60,600	山東華魯恒升化工股份有限公司—A股	1,347,032	0.02	2,079,851	騰訊控股有限公司	781,192,036	12.93
46,900	山東玲瓏車胎股份有限公司—A股	1,203,051	0.02	39,839	騰訊音樂娛樂集團—ADR	3,644,302	0.06
43,500	山東國瓷功能材料股份有限公司—A股	1,111,944	0.02	95,200	通化東實藥業股份有限公司—A股	1,257,750	0.02
108,500	山東太陽紙業股份有限公司—A股	1,194,351	0.02	65,715	天馬微電子股份有限公司—A股	1,197,548	0.02
758,078	山東威高集團醫用高分子製品股份有 限公司—H股	7,080,449	0.12	53,482	天齊鋁業股份有限公司—A股	1,805,653	0.03
164,247	上海二三四五網絡控股集團股份有限 公司—A股	593,482	0.01	712,167	康師傅控股有限公司	9,471,821	0.16
266,605	上海建工集團股份有限公司—A股	1,055,793	0.02	41,732	通化東實藥業股份有限公司—A股	590,564	0.01
189,658	上海電氣集團總公司—A股	1,056,593	0.02	77,498	桐昆集團股份有限公司—A股	1,299,569	0.02
968,265	上海電氣集團總公司—H股	2,478,758	0.04	359,758	銅陵有色金屬集團股份有限公司—A股	937,721	0.02
41,501	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	1,234,945	0.02	119,504	通威股份有限公司—A股	1,755,313	0.03
224,292	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	5,270,862	0.09	8,700	通策醫療投資股份有限公司—A股	997,878	0.02
175,603	上海實業控股有限公司	2,634,045	0.04	437,878	港華燃氣有限公司	2,364,541	0.04
28,368	上海國際機場股份有限公司—A股	2,499,117	0.04	341,385	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	6,493,143	0.11
339,855	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	2,193,698	0.04	170,632	攜程旅行網—ADR	44,592,450	0.74
455,762	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限 公司—B股	3,434,017	0.06	21,795	青島啤酒股份有限公司—A股	1,243,467	0.02
20,300	上海農光文具股份有限公司—A股	1,106,850	0.02	140,982	青島啤酒股份有限公司—H股	7,380,408	0.12
22,321	上海醫藥集團股份有限公司—A股	458,701	0.01	95,883	東旭光電科技股份有限公司—A股	360,403	0.01
337,760	上海醫藥集團股份有限公司—H股	5,120,442	0.08	12,490	啟迪環境科技發展股份有限公司—A股 (前稱啟迪桑德環境資源股份有限 公司—A股)	128,266	0.00
638,898	上海浦東發展銀行—A股	8,841,146	0.15	429,706	統一企業股份有限公司	3,514,995	0.06
69,300	上海張江高科技園區發展股份有限 公司—A股	1,186,904	0.02	26,370	紫光股份有限公司—A股	932,190	0.02
123,700	山西美錦能源股份有限公司—A股	1,304,934	0.02	28,700	啟明星辰信息技術集團股份有限公司—A股	1,085,190	0.02
14,985	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	1,503,684	0.02	160,202	唯品會控股有限公司—ADR	17,687,872	0.29
50,200	廣東生益科技股份有限公司—A股	1,174,824	0.02	62,799	維信諾科技股份有限公司—A股	1,117,010	0.02
6,900	深南電路股份有限公司—A股	1,096,858	0.02	30,500	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	1,106,848	0.02
528,660	申萬宏源集團股份有限公司—A股	3,027,985	0.05	69,599	萬達電影股份有限公司—A股	1,413,146	0.02
155,933	深圳能源集團股份有限公司—A股	1,083,271	0.02	78,229	萬華化學集團股份有限公司—A股	4,915,634	0.08
155,174	深圳高速公路股份有限公司—H股	1,734,845	0.03	1,802,754	中國旺旺控股有限公司	13,124,049	0.22
7,800	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	1,800,119	0.03	124,657	萬向錢潮股份有限公司—A股	748,856	0.01
41,530	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	1,423,502	0.02	18,866	新浪微博—Spon ADR	6,813,455	0.11
329,066	深圳國際控股有限公司	5,633,610	0.09	94,115	濰柴動力股份有限公司—A股	1,671,924	0.03
1,286,340	深圳控股有限公司	4,013,381	0.07	707,852	濰柴動力股份有限公司—H股	11,637,087	0.19
13,705	深圳康泰生物製品股份有限公司—A股	1,345,958	0.02	130,273	溫氏食品集團股份有限公司—A股	4,896,672	0.08
11,600	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	2,360,467	0.04	103,690	西部證券股份有限公司—A股	1,136,764	0.02
280,790	深圳華僑城股份有限公司—A股	2,446,957	0.04	38,900	成都衛士通信息產業股份有限公司—A股	1,122,298	0.02
24,800	深圳市信維通信股份有限公司—A股	1,258,993	0.02	351,812	九龍倉集團有限公司	6,972,914	0.11
272,689	申洲國際集團	31,059,277	0.51	11,700	上海韋爾半導體股份有限公司—A股	1,876,905	0.03
419,386	世茂房地產控股有限公司	12,665,457	0.21	61,300	衛寧健康科技集團股份有限公司—A股	1,027,258	0.02
1,540,888	瑞安房地產有限公司	2,634,918	0.04	196,299	物產中大集團股份有限公司—A股	1,152,882	0.02
73,200	新松機器人自動化股份有限公司—A股	1,146,427	0.02	61,330	蕪湖順榮三七互娛網絡科技股份有限 公司—A股	1,847,637	0.03
81,289	四川川投能源股份有限公司—A股	895,726	0.01	84,484	宜賓五糧液股份有限公司—A股	12,570,891	0.21
21,810	四川科倫藥業股份有限公司—A股	573,121	0.01	44,800	滬士電子股份有限公司—A股	1,113,099	0.02
17,100	四川水井坊股份有限公司—A股	989,951	0.02	32,875	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司 —A股	3,387,872	0.06
22,709	新浪公司	7,065,373	0.12	52,278	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司 —H股	5,052,669	0.08
2,530,178	中國生物製藥有限公司	27,578,940	0.46	202,786	藥明生物技術有限公司	20,004,839	0.33
97,965	國金證券股份有限公司—A股	1,019,204	0.02	23,600	無錫先導智能裝備股份有限公司—A股	1,186,458	0.02
1,327,712	遠洋集團控股有限公司	4,155,739	0.07	221,015	徐工集團工程機械股份有限公司—A股	1,352,435	0.02
573,274	中石化煉化工程(集團)股份有限公司—H股	2,671,457	0.04	67,621	廈門建發股份有限公司—A股	680,062	0.01
922,224	中國石化上海石油化工股份有限公司—H股	2,167,226	0.04	2,853,274	小米集團—B類	30,758,294	0.51
422,871	國藥控股股份有限公司—H股	12,030,680	0.20	255,300	新湖中寶股份有限公司—A股	1,079,568	0.02
880,538	中國外運股份有限公司—H股	2,333,426	0.04	333,357	新疆金風科技股份有限公司—H股	3,016,881	0.05
221,704	中國重汽(香港)有限公司	3,684,720	0.06	71,517	新疆金風科技股份有限公司—A股	956,059	0.02
809,425	Soho中國有限公司	2,379,710	0.04	1,063,768	信義光能控股有限公司	5,882,637	0.10
35,705	宋城演藝發展股份有限公司—A股	1,234,626	0.02	31,900	煙台傑瑞石油服務集團股份有限公司 —A股	1,318,955	0.02
21,395	春秋航空股份有限公司—A股	1,050,474	0.02	598,583	兗州煤業股份有限公司—H股	4,190,081	0.07
668,785	石四藥集團有限公司	4,220,033	0.07	13,800	廈門德聯網絡技術股份有限公司—A股	1,117,854	0.02
838,888	高鑫零售有限公司	7,927,492	0.13	11,899	益豐大藥房連鎖股份有限公司—A股	974,647	0.02
897,151	融創中國控股有限公司	41,762,379	0.69	157,898	頤海國際控股有限公司	7,215,939	0.12
185,935	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	2,102,905	0.03	81,500	銀泰資源股份有限公司—A股	1,240,861	0.02
260,861	舜宇光學科技(集團)有限公司	35,190,149	0.58				
67,300	欣旺達電子股份有限公司—A股	1,469,610	0.02				

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

持股量	公平價值 港元	資產淨值 百分比	
<b>中國(99.78%)續</b>			
272,465	永輝超市股份有限公司—A股	2,298,208	0.04
43,690	用友網絡科技股份有限公司—A股	1,388,058	0.02
2,222,679	越秀地產股份有限公司	4,000,822	0.07
130,046	百勝中國控股有限公司	48,648,169	0.80
27,425	韻達控股股份有限公司—A股	1,021,641	0.02
31,073	雲南白藥集團股份有限公司—A股	3,108,664	0.05
25,400	雲南恩捷新材料股份有限公司	1,434,936	0.02
736,934	禹洲地產股份有限公司	3,161,447	0.05
18,853	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	2,317,218	0.04
384,677	招金礦業股份有限公司—H股	3,312,069	0.05
33,644	浙江正泰電器股份有限公司—A股	1,008,671	0.02
57,123	浙江大華技術股份有限公司—A股	1,270,383	0.02
412,688	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	2,930,085	0.05
54,297	浙江華海藥業股份有限公司—A股	1,048,393	0.02
23,762	浙江華友鈷業股份有限公司—A股	1,047,071	0.02
67,775	浙江龍盛集團股份有限公司—A股	1,097,098	0.02
45,000	浙江新和成股份有限公司—A股	1,170,926	0.02
65,300	浙江三花智能控制股份有限公司—A股	1,265,957	0.02
13,300	浙江蘇泊爾炊具股份有限公司—A股	1,142,371	0.02
17,200	浙江我武生物科技股份有限公司—A股	849,506	0.01
37,475	鄭州宇通客車股份有限公司—A股	597,398	0.01
468,720	正榮地產集團有限公司	2,624,832	0.04
118,700	浙商證券股份有限公司—A股	1,477,928	0.02
119,772	眾安在線財產保險股份有限公司—H股	3,365,593	0.06
60,795	中金黃金股份有限公司—A股	576,728	0.01
205,980	中升集團控股有限公司	6,570,762	0.11
198,581	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	5,599,984	0.09
319,387	紫金礦業集團股份有限公司—A股	1,639,975	0.03
2,081,111	紫金礦業集團股份有限公司—H股	8,074,711	0.13
448,520	中聯重科股份有限公司—H股	2,928,836	0.05
171,200	中聯重科股份有限公司—A股	1,279,345	0.02
61,007	中興通訊股份有限公司—A股	2,415,280	0.04
263,734	中興通訊股份有限公司—H股	6,290,056	0.10
115,614	中通快遞(開曼)公司—ADR	21,034,641	0.35
	<b>總上市股本</b>	<b>6,029,199,487</b>	<b>99.78</b>
<b>非上市股本(0.00%)</b>			
<b>中國(0.00%)</b>			
560,670	中國同富新能源投資有限公司	1	0.00
485,149	中國輝山乳業控股有限公司	9,703	0.00
	<b>非上市股本總額</b>	<b>9,704</b>	<b>0.00</b>
<b>非上市供股權(0.00%)</b>			
<b>中國(0.00%)</b>			
7,187	聯想控股股份有限公司—H股 <sup>△</sup> —供股權	0	0.00
	<b>非上市供股權總額</b>	<b>0</b>	<b>0.00</b>
<b>期貨(0.01%)</b>			
<b>中國(0.01%)</b>			
20	二零二零年三月的MSCI中國自由 指數期貨	275,830	0.01
	<b>期貨總額</b>	<b>275,830</b>	<b>0.01</b>
	<b>投資總額</b>	<b>6,029,485,021</b>	<b>99.79</b>
	<b>其他資產淨值</b>	<b>12,858,099</b>	<b>0.21</b>
	<b>基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>6,042,343,120</b>	<b>100.00</b>
	<b>投資總額(按成本)</b>	<b>5,440,656,178</b>	

<sup>△</sup> 金額少於1港元。

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

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
<b>上市股本</b>		
通訊服務	20.85	27.38
非必需消費品	26.82	19.94
必需消費品/主要消費品	3.76	2.59
能源	3.47	5.18
金融	20.49	23.37
醫療保健	3.94	2.75
工業	5.62	5.36
資訊科技	4.13	2.47
原材料	2.42	2.03
房地產	5.72	5.77
公用事業	2.56	3.10
	99.78	99.94
<b>非上市股本</b>		
必需消費品/主要消費品	0.00	-
資訊科技	0.00	-
	0.00	-
<b>非上市供股權</b>		
資訊科技	0.00	-
	0.00	-
<b>期貨</b>		
MSCI 中國自由指數期貨	0.01	-
	0.01	-
<b>投資總額</b>	99.79	99.94
<b>其他資產淨值</b>	0.21	0.06
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	100.00	100.00

# iShares 安碩核心 MSCI 中國指數 ETF (前稱 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
<b>截至下列日期財務期間結束時</b>		
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
二零一九年十二月三十一日	27.07	6,042,343,120

### 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
<b>截至下列日期止財務期間</b>		
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
二零一九年十二月三十一日	27.47	21.57

# iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

持股量	公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
<b>投資(100.01%)</b>		
<b>上市股本(100.01%)</b>		
<b>中國(100.01%)</b>		
1,359,800	三六零安全科技股份有限公司—A股	31,968,898 0.16
131,490,811	中國農業銀行—A股	485,201,093 2.36
5,930,599	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	324,996,825 1.58
72,341,911	中國銀行股份有限公司—A股	266,941,652 1.30
68,708,475	交通銀行股份有限公司—A股	386,828,714 1.89
9,347,988	中信銀行股份有限公司—A股	57,677,086 0.28
30,897,069	中國建設銀行股份有限公司—A股	223,385,809 1.09
47,825,206	中國光大銀行股份有限公司—A股	210,909,158 1.03
2,677,522	中國國旅股份有限公司—A股	238,165,582 1.16
4,995,495	中國人壽保險股份有限公司—A股	174,192,911 0.85
40,359,192	招商銀行—A股	1,516,698,435 7.39
7,053,682	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	140,156,661 0.68
94,915,808	中國民生銀行—A股	598,918,748 2.92
8,623,899	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	326,328,338 1.59
32,880,531	中國石油化工股份有限公司—A股	168,019,513 0.82
6,829,125	中國神華能源股份有限公司—A股	124,631,531 0.61
57,587,601	中國建築—A股	323,642,318 1.58
26,080,542	中國聯合網絡—A股	153,614,392 0.75
22,194,402	萬科企業股份有限公司—A股	714,215,856 3.48
13,577,677	中國長江電力股份有限公司—A股	249,557,703 1.22
26,677,778	中信證券股份有限公司—A股	674,947,783 3.29
755,702	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	80,406,693 0.39
25,635,547	中國中車股份有限公司—A股	183,037,806 0.89
926,795	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	99,639,730 0.49
3,835,702	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	70,078,276 0.34
14,602,864	珠海格力電器股份有限公司—A股	957,655,821 4.67
11,336,430	國泰君安證券股份有限公司—A股	209,610,591 1.02
9,698,403	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	317,525,714 1.55
74,032,142	中國工商銀行—A股	435,308,995 2.12
47,540,351	興業銀行股份有限公司—A股	941,298,950 4.59
17,159,271	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	530,907,845 2.59
6,981,779	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	611,045,298 2.98
1,512,513	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	167,132,687 0.81
1,517,289	貴州茅臺酒股份有限公司—A股	1,794,952,887 8.75
6,851,730	立訊精密工業股份有限公司—A股	250,088,145 1.22
7,130,782	美的集團股份有限公司—A股	415,368,052 2.02
1,976,300	牧原食品股份有限公司—A股	175,475,677 0.86
2,259,597	新華人壽保險股份有限公司—A股	111,059,193 0.54
14,113,620	中國石油天然氣股份有限公司—A股	82,282,405 0.40
27,975,247	平安銀行股份有限公司—A股	460,192,813 2.24
31,601,071	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	2,700,627,528 13.16
23,506,374	保利發展控股集團股份有限公司—A股	380,333,131 1.85
2,481,523	順豐控股股份有限公司—A股	92,287,840 0.45
9,288,878	上海汽車集團股份有限公司—A股	221,539,740 1.08
1,977,397	上海國際機場股份有限公司—A股	155,720,014 0.76
10,350,251	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	59,720,948 0.29
49,365,777	上海浦東發展銀行—A股	610,654,662 2.98
877,972	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	159,703,107 0.78
1,457,816	溫氏食品集團股份有限公司—A股	48,982,618 0.24
6,042,016	宜賓五糧液股份有限公司—A股	803,648,548 3.92
	<b>投資總額</b>	<b>20,517,284,720 100.01</b>
	<b>其他負債淨值</b>	<b>(2,054,657) (0.01)</b>
	<b>基金單位持有人於二零一九年十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>20,515,230,063 100.00</b>
	<b>投資總額(按成本)</b>	<b>15,462,018,702</b>

# iShares 安碩富時 A50 中國指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	0.75	0.90
非必需消費品	8.93	8.48
必需消費品／主要消費品	17.66	12.08
能源	1.83	2.57
金融	50.64	54.75
醫療保健	3.76	2.06
工業	4.36	7.13
資訊科技	3.27	2.13
原材料	1.58	1.94
房地產	6.01	6.22
公用事業	1.22	1.45
<b>投資總額</b>	100.01	99.71
<b>其他(負債)／資產淨值</b>	(0.01)	0.29
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	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
二零一九年十二月三十一日	人民幣 13.79 元	人民幣 20,515,230,063 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	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
二零一九年十二月三十一日	人民幣 13.97 元	人民幣 9.84 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) 於二零一九年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資 (99.99%)		
印度 (99.99%)		
投資基金		
30,409,117 iShares BSE SENSEX Mauritius Company	109,938,081	99.99
投資總額	109,938,081	99.99
其他資產淨值	13,044	0.01
基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值	109,951,125	100.00
投資總額 (按成本)	64,645,123	

# 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) 於二零一九年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
<b>投資(101.43%)</b>		
<b>印度(101.43%)</b>		
<b>上市股本</b>		
82,782	Asian Paints Ltd	2,072,329 1.89
419,289	Axis Bank Ltd	4,429,141 4.03
23,911	Bajaj Auto Ltd	1,067,112 0.97
45,627	Bajaj Finance Ltd	2,707,200 2.46
348,606	Bharti Airtel Ltd	2,226,096 2.03
199,082	HCL Technologies Ltd	1,584,916 1.44
778,349	HDFC Bank Limited	13,868,449 12.61
23,835	Hero Motocorp Ltd	816,064 0.74
131,158	Hindustan Unilever Ltd	3,533,989 3.21
315,422	Housing Development Finance	10,665,102 9.70
1,177,873	ICICI Bank Ltd	8,890,383 8.09
110,697	Indusind Bank Ltd	2,342,718 2.13
686,149	Infosys Ltd	7,034,219 6.40
1,565,075	ITC Ltd	5,210,839 4.74
216,717	Kotak Mahindra Bank Ltd	5,114,447 4.65
223,742	Larsen & Toubro Ltd	4,071,690 3.70
175,073	Mahindra & Mahindra Ltd	1,303,516 1.19
24,407	Maruti Suzuki India Ltd	2,519,136 2.29
6,598	Nestle India Ltd	1,367,142 1.24
785,300	NTPC Ltd	1,309,784 1.19
577,513	Oil & Natural Gas Corp Ltd	1,041,703 0.95
433,481	Power Grid Corp Of India Ltd	1,155,089 1.05
581,454	Reliance Industries Ltd	12,334,020 11.22
688,286	State Bank Of India	3,217,806 2.93
197,802	Sun Pharmaceutical Indus	1,198,537 1.09
192,929	Tata Consultancy Svcs Ltd	5,841,808 5.31
139,226	Tata Steel Ltd	920,655 0.84
112,824	Tech Mahindra Ltd	1,205,405 1.10
77,174	Titan Co Ltd	1,284,032 1.17
20,818	Ultratech Cement Ltd	1,180,296 1.07
	<b>投資總額</b>	<b>111,513,623 101.43</b>
	<b>其他負債淨值</b>	<b>(1,573,973) (1.43)</b>
	<b>基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>109,939,650 100.00</b>

# 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) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
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	99.99	99.82
投資總額	99.99	99.82
其他資產淨值	0.01	0.18
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
二零一九年十二月三十一日	3.37 美元	109,951,125 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
二零一九年十二月三十一日	3.44 美元	2.92 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) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>投資(99.87%)</b>			<b>中國(44.61%)續</b>		
<b>上市股本(99.87%)</b>					
<b>開曼群島(0.11%)</b>					
2,586	百濟神州有限公司—ADR	428,655	0.11		
		428,655	0.11		
<b>中國(44.61%)</b>					
101,248	三生製藥	131,241	0.03		
1,901	前程無憂—ADR	161,395	0.04		
7,363	58同城—ADR	476,607	0.12		
26,933	雅居樂雅生活服务股份有限公司—H股	92,982	0.02		
52,059	瑞聲科技控股有限公司	454,325	0.12		
27,780	中國航發動力股份有限公司—A股	86,469	0.02		
98,169	雅居樂集團控股有限公司	147,660	0.04		
416,038	中國農業銀行—A股	220,409	0.06		
1,973,863	中國農業銀行—H股	868,907	0.23		
871,916	友邦保險控股有限公司	9,153,563	2.40		
21,750	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	123,534	0.03		
164,822	中國國際航空股份有限公司—H股	167,322	0.04		
25,639	航天信息股份有限公司—A股	85,290	0.02		
122,070	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	25,891,047	6.78		
281,570	阿里巴巴健康信息技術有限公司	325,230	0.09		
1,112,835	阿里巴巴影業集團有限公司	195,665	0.05		
143,676	中國鋁業股份有限公司—A股	73,023	0.02		
322,353	中國鋁業股份有限公司—H股	110,460	0.03		
75,808	鞍鋼股份有限公司—A股	36,461	0.01		
19,754	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	155,419	0.04		
93,617	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	682,441	0.18		
80,505	安踏體育用品有限公司	720,658	0.19		
22,009	ASM 太平洋科技有限公司	305,343	0.08		
4,082	凱萊英醫藥集團(天津)股份有限公司—A股	75,895	0.02		
4,712	汽車之家—ADR	377,007	0.10		
32,709	中航飛機股份有限公司—A股	76,922	0.02		
106,738	中航投資控股股份有限公司—A股	74,324	0.02		
12,746	中航光電科技股份有限公司—A股	71,479	0.02		
184,174	中國航空科技工業—H股	82,966	0.02		
10,105	中航直升機股份有限公司—A股	69,217	0.02		
137,147	北京汽車股份有限公司—H股	77,798	0.02		
20,134	百度股份有限公司—Spon ADR	2,544,938	0.67		
96,150	北京銀行股份有限公司—A股	78,409	0.02		
197,704	中國銀行股份有限公司—A股	104,740	0.03		
5,730,069	中國銀行股份有限公司—H股	2,448,873	0.64		
221,048	交通銀行股份有限公司—A股	178,675	0.05		
669,596	交通銀行股份有限公司—H股	476,085	0.12		
101,721	東亞銀行有限公司	227,155	0.06		
22,282	杭州銀行股份有限公司—A股	29,303	0.01		
81,850	江蘇銀行股份有限公司—A股	85,080	0.02		
70,825	南京銀行股份有限公司—A股	89,178	0.02		
26,150	寧波銀行股份有限公司—A股	105,687	0.03		
62,449	上海銀行股份有限公司—A股	85,087	0.02		
84,584	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	69,706	0.02		
3,130	上海寶尊電子商務有限公司—Spon ADR	103,666	0.03		
175,670	北京金隅股份有限公司—H股	53,884	0.01		
137,872	北京首都國際機場—H股	133,593	0.03		
42,488	北京控股有限公司	194,942	0.05		
361,007	北控水務集團有限公司	182,547	0.05		
6,004	北京同仁堂股份有限公司—A股	24,291	0.01		
266,949	中國銀行(香港)有限公司	926,740	0.24		
178,808	京東方科技集團股份有限公司—A股	116,550	0.03		
244,971	華晨中國汽車控股有限公司	254,032	0.07		
12,450	比亞迪股份有限公司—A股	85,209	0.02		
44,570	比亞迪股份有限公司—H股	222,227	0.06		
41,062	比亞迪電子(國際)有限公司	78,943	0.02		
865,495	中國廣核電力股份有限公司—H股	231,042	0.06		
1,294	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	83,045	0.02		
71,241	長江證券股份有限公司—A股	73,029	0.02		
133,035	中國糧油控股有限公司	70,514	0.02		
86,625	中國奧園股有限公司	141,192	0.04		
747,999	中國信達資產管理股份有限公司—H股	169,917	0.04		
692,061	中信銀行股份有限公司—H股	414,785	0.11		
140,315	中國中煤能源股份有限公司—H股	55,645	0.01		
347,907	中國交通建設股份有限公司—H股	283,530	0.07		
185,932	中國通信服務股份有限公司—H股	135,539	0.04		
117,221	中國海螺創業控股有限公司	511,501	0.13		
17,630	中國建設銀行股份有限公司—A股	18,300	0.00		
6,923,374	中國建設銀行股份有限公司—H股	5,979,916	1.57		
79,116	中國東方航空股份有限公司—A股	65,995	0.02		
69,605	中國東方航空股份有限公司—H股	38,591	0.01		
167,565	中國光大銀行股份有限公司—A股	106,094	0.03		
206,238	中國光大銀行股份有限公司—H股	95,816	0.03		
267,743	中國光大國際有限公司	214,763	0.06		
79,827	中國光大控股有限公司	149,167	0.04		
140,905	中國恒大集團	390,609	0.10		
20,403	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	84,071	0.02		
248,437	中國銀河證券股份有限公司—H股	146,349	0.04		
132,047	中國燃氣控股有限公司	494,850	0.13		
168,884	中國宏橋集團有限公司	101,871	0.03		
874,706	中國華融資產管理—H股	138,080	0.04		
79,828	中國國際金融股份有限公司—H股	153,882	0.04		
9,347	中國國旅股份有限公司—A股	119,368	0.03		
426,927	中國金茂控股集團有限公司	332,586	0.09		
23,650	中國人壽保險股份有限公司—A股	118,400	0.03		
516,500	中國人壽保險股份有限公司—H股	1,435,127	0.38		
13,489	閱文集團	56,263	0.01		
260,762	龍源電力集團股份有限公司—H股	164,988	0.04		
112,756	康哲藥業控股有限公司	162,366	0.04		
199,386	中國蒙牛乳業有限公司	806,060	0.21		
103,385	招商銀行—A股	557,807	0.15		
271,194	招商銀行—H股	1,393,942	0.36		
98,455	招商局港口控股有限公司	166,539	0.04		
34,088	招商證券股份有限公司—A股	89,513	0.02		
49,382	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	140,876	0.04		
163,951	中國民生銀行—A股	148,530	0.04		
545,531	中國民生銀行股份有限公司—H股	412,379	0.11		
445,567	中國移動有限公司	3,745,558	0.98		
93,520	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	58,541	0.02		
334,080	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	143,205	0.04		
307,354	中國建材股份有限公司—H股	343,179	0.09		
105,100	中國核能電力股份有限公司—A股	75,447	0.02		
24,800	中國北方稀土(集團)高科技股份有限公司—A股	38,597	0.01		
108,641	中海油田服務股份有限公司—H股	170,383	0.04		
260,643	中國海外發展有限公司	1,015,236	0.27		
25,233	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	137,085	0.04		
190,117	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	749,069	0.20		
111,888	中國石油化工股份有限公司—A股	82,087	0.02		
1,763,138	中國石油化工股份有限公司—H股	1,061,259	0.28		
260,585	中國電力國際發展有限公司	55,851	0.01		
76,376	中國鐵建股份有限公司—A股	111,190	0.03		
142,675	中國鐵建股份有限公司—H股	156,192	0.04		
104,312	中國中鐵股份有限公司—A股	88,959	0.02		
300,632	中國中鐵股份有限公司—H股	185,585	0.05		
126,215	中國鐵路通信信號股份有限公司—H股	70,463	0.02		
416,315	中國再保險(集團)股份有限公司—H股	68,390	0.02		
104,020	華潤啤酒(控股)有限公司	575,382	0.15		
194,001	華潤水泥控股有限公司	246,989	0.06		
64,037	華潤燃氣控股有限公司	351,752	0.09		
196,924	華潤置地有限公司	980,602	0.26		
133,004	華潤醫藥集團有限公司	123,414	0.03		
158,086	華潤電力控股有限公司	221,959	0.06		
16,327	華潤三九醫藥股份有限公司—A股	74,261	0.02		
32,625	中國神華能源股份有限公司—A股	85,484	0.02		

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>中國(44.61%)續</b>				<b>中國(44.61%)續</b>			
219,255	中國神華能源股份有限公司—H股	458,106	0.12	204,375	粵海投資有限公司	427,541	0.11
119,163	中國船舶重工—A股	89,648	0.02	178,986	廣州汽車集團股份有限公司—H股	222,819	0.06
25,183	中南出版傳媒集團股份有限公司—A股	43,170	0.01	7,943	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	40,609	0.01
47,328	中國南方航空股份有限公司—A股	48,788	0.01	82,855	廣州富力地產股份有限公司—H股	152,911	0.04
155,152	中國南方航空股份有限公司—H股	104,340	0.03	22,996	國信證券股份有限公司—A股	41,435	0.01
5,180	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	15,893	0.00	32,704	國泰君安證券股份有限公司—A股	86,817	0.02
176,572	中國建築—A股	142,471	0.04	48,350	國泰君安證券股份有限公司—H股	85,632	0.02
154,464	中國建築國際集團有限公司	140,353	0.04	24,592	海底撈國際控股有限公司	98,787	0.03
116,765	中國太平保險控股有限公司	289,522	0.08	77,211	海爾電器集團有限公司	241,291	0.06
1,063,688	中國電信股份有限公司—H股	438,209	0.11	36,975	海爾智家股份有限公司—A股	103,517	0.03
3,036,254	中國鐵塔股份有限公司—H股	670,238	0.18	46,168	海天國際控股有限公司	111,868	0.03
25,239	北京千方科技股份有限公司—A股	65,370	0.02	35,191	海通證券股份有限公司—A股	78,111	0.02
466,924	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	439,850	0.12	224,918	海通證券股份有限公司—H股	265,856	0.07
202,082	中國聯合網絡—A股	170,888	0.04	55,168	恒生銀行有限公司	1,139,922	0.30
52,781	萬科企業股份有限公司—A股	243,856	0.06	50,635	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	238,012	0.06
108,424	萬科企業股份有限公司—H股	462,678	0.12	6,670	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	60,474	0.02
110,434	中國長江電力股份有限公司—A股	291,419	0.08	24,145	翰森製藥集團有限公司	80,258	0.02
115,025	中國忠旺控股有限公司	45,911	0.01	24,025	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	100,134	0.03
16,938	重慶長安汽車股份有限公司—A股	24,391	0.01	49,894	恒安國際集團有限公司	355,389	0.09
167,581	重慶農村商業銀行—H股	85,599	0.02	38,982	恒力石化股份有限公司—A股	89,995	0.02
7,119	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	50,757	0.01	731,717	香港中華煤氣	1,429,289	0.37
203,312	旭輝控股(集團)有限公司	171,953	0.05	34,879	華虹半導體有限公司	79,321	0.02
399,484	中國中信股份有限公司	534,231	0.14	91,539	華電國際電力股份有限公司—H股	34,774	0.01
44,583	中信證券股份有限公司—A股	161,942	0.04	15,234	華蘭生物工程股份有限公司—A股	76,879	0.02
147,595	中信證券股份有限公司—H股	336,795	0.09	322,119	華能國際電力股份有限公司—H股	162,883	0.04
118,711	中電控股有限公司	1,247,777	0.33	368,478	華能新能源股份有限公司—H股	143,290	0.04
1,287,930	中國海洋石油有限公司	2,142,197	0.56	34,689	華泰證券股份有限公司—A股	101,151	0.03
11,352	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	173,414	0.05	118,528	華泰證券股份有限公司—H股	209,620	0.05
21,085	中遠海運發展股份有限公司—A股	7,840	0.00	36,990	華夏銀行股份有限公司—A股	40,733	0.01
54,918	中遠海運能源運輸股份有限公司—H股	25,937	0.01	21,571	華域汽車系統股份有限公司—A股	80,491	0.02
24,035	中遠海運控股股份有限公司—A股	18,185	0.00	9,637	華住酒店集團—ADR	386,155	0.10
165,473	中遠海運控股股份有限公司—H股	67,108	0.02	62,030	天茂實業集團股份有限公司—A股	62,697	0.02
137,866	中遠海運港口有限公司	112,886	0.03	4,471	恒生電子股份有限公司—A股	49,896	0.01
547,864	碧桂園控股有限公司	877,505	0.23	3,777	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	94,689	0.02
81,217	碧桂園服務控股有限公司	273,614	0.07	4,125	虎牙直播—ADR	74,044	0.02
106,748	中國中車股份有限公司—A股	109,428	0.03	14,963	科大訊飛股份有限公司—A股	74,072	0.02
353,466	中國中車股份有限公司—H股	257,667	0.07	292,721	中國工商銀行—A股	247,116	0.06
337,703	石藥集團有限公司	805,272	0.21	4,695,479	中國工商銀行—H股	3,615,708	0.95
147,505	達利食品集團有限公司	109,231	0.03	89,977	興業銀行股份有限公司—A股	255,780	0.07
96,042	大秦鐵路股份有限公司—A股	113,207	0.03	84,781	興業證券股份有限公司—A股	86,179	0.02
207,500	大唐國際發電股份有限公司—H股	39,680	0.01	237,728	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	45,053	0.01
229,292	東風汽車集團股份有限公司—H股	215,702	0.06	29,382	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	130,518	0.03
43,260	東興證券股份有限公司—A股	81,612	0.02	86,709	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司—B股	70,234	0.02
39,484	東方財富信息股份有限公司—A股	89,397	0.02	47,343	信達生物製藥	161,318	0.04
58,699	新奧能源控股有限公司	641,472	0.17	10,006	愛奇藝公司—ADR	211,227	0.06
38,085	光大證券股份有限公司—A股	71,630	0.02	53,971	京東商城電子商務有限公司—ADR	1,901,398	0.50
160,977	遠東宏信有限公司	150,817	0.04	104,837	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	143,697	0.04
111,585	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	100,288	0.03	23,826	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	299,384	0.08
10,025	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	154,740	0.04	14,387	江蘇今世緣酒業股份有限公司—A股	67,585	0.02
204,869	復星國際有限公司	298,687	0.08	7,386	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	117,177	0.03
61,783	方正證券股份有限公司—A股	76,906	0.02	108,157	江西銅業股份有限公司—H股	148,803	0.04
21,884	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	57,403	0.02	4,164	歡聚集團—ADR	219,818	0.06
41,440	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	126,844	0.03	191,083	佳兆業集團控股有限公司	91,228	0.02
4,617	萬國數據服務有限公司—ADR	238,145	0.06	57,122	建滔集團有限公司	181,077	0.05
362,556	吉利汽車控股有限公司	709,124	0.19	82,600	建滔積層板控股有限公司	102,405	0.03
36,243	金地(集團)股份有限公司—A股	75,450	0.02	156,835	金蝶國際軟件集團有限公司	156,799	0.04
62,555	金斯瑞生物科技股份有限公司	142,101	0.04	65,277	金山軟件有限公司	169,229	0.04
45,238	廣發證券股份有限公司—A股	98,528	0.03	261,557	昆侖能源有限公司	230,949	0.06
91,535	廣發證券股份有限公司—H股	111,485	0.03	5,907	貴州茅臺酒股份有限公司—A股	1,003,278	0.26
16,528	廣聯達科技股份有限公司—A股	80,633	0.02	97,910	合景泰富地產控股有限公司	137,218	0.04
22,104	歌爾聲學股份有限公司—A股	63,216	0.02	94,283	理文造紙有限公司	71,392	0.02
781,892	國美零售控股有限公司	72,251	0.02	25,485	聯想控股股份有限公司—H股	57,827	0.02
241,800	長城汽車股份有限公司—H股	178,748	0.05	565,609	聯想集團有限公司	379,647	0.10
17,996	珠海格力電器股份有限公司—A股	169,440	0.04	11,699	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	55,563	0.01
89,710	綠地控股集團股份有限公司—A股	89,515	0.02	141,425	李寧有限公司	423,814	0.11
91,670	綠地服務集團有限公司	100,120	0.03	107,275	龍光地產控股有限公司	180,081	0.05
14,787	廣東海大集團股份有限公司—A股	76,428	0.02	133,032	龍湖集團控股有限公司	623,177	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) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>中國(44.61%)續</b>			<b>中國(44.61%)續</b>		
24,800	隆基綠能科技股份有限公司—A股	88,409 0.02	98,093	申萬宏源集團股份有限公司—A股	72,107 0.02
23,303	立訊精密工業股份有限公司—A股	122,116 0.03	2,588	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	76,654 0.02
89,510	綠葉製藥集團有限公司	67,088 0.02	19,216	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	84,532 0.02
8,500	瀘州老窖股份有限公司—A股	105,781 0.03	66,685	深圳國際控股有限公司	146,519 0.04
7,142	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	15,268 0.00	260,585	深圳控股有限公司	104,344 0.03
73,187	美團點評—B類	957,129 0.25	4,729	深圳康泰生物製品股份有限公司—A股	59,605 0.02
15,536	新濠博亞娛樂有限公司—ADR	375,505 0.10	2,136	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	55,783 0.01
92,932	中國冶金科工股份有限公司—A股	37,359 0.01	45,592	深圳華僑城股份有限公司—A股	50,991 0.01
145,050	中國冶金科工股份有限公司—H股	32,578 0.01	54,828	中洲國際集團	801,472 0.21
12,292	美的集團股份有限公司—A股	102,799 0.03	86,042	世茂房地產產控有限公司	333,488 0.09
11,742	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	393,357 0.10	249,815	瑞安房地產有限公司	54,825 0.01
111,172	香港鐵路有限公司	657,033 0.17	5,169	新浪公司	206,398 0.05
10,688	牧原食品股份有限公司—A股	136,248 0.04	499,864	中國生物製藥有限公司	699,263 0.18
31,074	國電南瑞科技股份有限公司—A股	94,491 0.02	256,662	遠洋集團控股有限公司	103,102 0.03
5,184	網易公司—ADR	1,589,622 0.42	92,260	中石化煉化工程(集團)股份有限公司—H股	55,177 0.01
12,075	新華人壽保險股份有限公司—A股	85,208 0.02	322,119	中國石化上海石油化工股份有限公司—H股	97,151 0.03
57,565	新華人壽保險股份有限公司—H股	247,494 0.06	86,265	國藥控股股份有限公司—H股	314,977 0.08
25,604	新希望六和股份有限公司—A股	73,336 0.02	143,840	中國外運股份有限公司—H股	48,920 0.01
10,433	新東方教育科技集團—SP ADR	1,265,001 0.33	52,148	中國重汽(香港)有限公司	111,232 0.03
78,142	耐世特汽車系統集團有限公司	70,803 0.02	206,954	Soho中國有限公司	78,088 0.02
138,567	玖龍紙業(控股)有限公司	144,048 0.04	15,681	宋城演藝發展股份有限公司—A股	69,589 0.02
49,408	上海蔚來汽車有限公司—ADR	198,620 0.05	10,852	春秋航空股份有限公司—A股	68,382 0.02
2,441	諾亞控股有限公司—Spon ADS	86,338 0.02	115,035	石四藥集團有限公司	93,158 0.02
32,164	東方證券股份有限公司—A股	49,688 0.01	172,133	高鑫零售有限公司	208,765 0.05
10,695	東方明珠新媒體股份有限公司—A股 (前稱上海東方明珠(集團)股份有限公司—A股)	14,372 0.00	176,225	融創中國控股有限公司	1,052,809 0.28
644,640	中國人民保險集團股份有限公司—H股	268,055 0.07	77,251	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	112,131 0.03
55,772	中國石油天然氣股份有限公司—A股	46,683 0.01	50,843	舜宇光學科技(集團)有限公司	880,249 0.23
1,485,103	中國石油天然氣股份有限公司—H股	745,239 0.20	27,795	好未來教育集團—ADR	1,339,719 0.35
524,717	中國人民財產保險股份有限公司—H股	632,343 0.17	58,934	TCL集團股份有限公司—A股	37,822 0.01
14,850	拼多多公司—ADR	561,627 0.15	413,576	騰訊控股有限公司	19,936,234 5.22
95,590	平安銀行股份有限公司—A股	225,760 0.06	7,239	騰訊音樂娛樂集團—ADR	84,986 0.02
22,751	平安健康醫療科技有限公司	165,994 0.04	9,500	天齊鋁業股份有限公司—A股	41,164 0.01
53,196	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	652,697 0.17	155,120	康師傅控股有限公司	264,778 0.07
402,700	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	4,759,962 1.25	8,084	桐昆集團股份有限公司—A股	17,398 0.00
57,771	保利發展控股集團股份有限公司—A股	134,202 0.04	22,284	通威股份有限公司—A股	42,008 0.01
575,967	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	391,774 0.10	63,660	港華燃氣有限公司	44,119 0.01
50,808	中國電力建設集團有限公司—A股	31,659 0.01	68,800	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	167,943 0.04
18,254	榮盛石化股份有限公司—A股	32,471 0.01	34,090	攜程旅行網—ADR	1,143,379 0.30
14,487	順豐控股股份有限公司—A股	77,352 0.02	2,412	青島啤酒股份有限公司—A股	17,661 0.00
36,944	上海汽車集團股份有限公司—A股	126,503 0.03	25,715	青島啤酒股份有限公司—H股	172,769 0.05
21,500	三安光電股份有限公司—A股	56,674 0.01	5,834	啟迪環境科技發展股份有限公司—A股 (前稱啟迪桑德環境資源股份有限公司—A股)	7,689 0.00
174,858	金沙中國有限公司	934,679 0.24	97,101	統一企業中國控股有限公司	101,939 0.03
50,000	三一重工股份有限公司—A股	122,395 0.03	14,787	紫光股份有限公司—A股	67,087 0.02
36,636	國投電力控股股份有限公司—A股	48,286 0.01	14,140	啟明星辰信息技術集團股份有限公司—A股	68,618 0.02
139,210	新城發展控股有限公司	169,372 0.04	29,502	唯品會控股有限公司—ADR	418,043 0.11
16,252	新城控股集團股份有限公司—A股	90,347 0.02	14,187	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	66,076 0.02
224,251	中芯國際集成電路製造有限公司	343,638 0.09	16,288	萬華化學集團股份有限公司—A股	131,354 0.03
65,149	陝西煤業股份有限公司—A股	84,089 0.02	359,347	中國旺旺控股有限公司	335,743 0.09
9,256	山東黃金礦業股份有限公司—A股	43,349 0.01	4,478	新浪微博—Spon ADR	207,555 0.05
147,015	山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司—H股	176,226 0.05	31,452	濰柴動力股份有限公司—A股	71,708 0.02
13,193	上海寶信軟件股份有限公司—A股	62,317 0.02	132,907	濰柴動力股份有限公司—H股	280,422 0.07
275,696	上海電氣集團總公司—H股	90,580 0.02	30,668	溫氏食品集團股份有限公司—A股	147,943 0.04
10,006	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	38,213 0.01	53,566	西部證券股份有限公司—A股	75,368 0.02
43,891	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	132,375 0.03	3,882	上海韋爾半導體股份有限公司—A股	79,923 0.02
45,919	上海實業控股有限公司	88,399 0.02	141,327	豐益國際有限公司	433,025 0.11
8,663	上海國際機場股份有限公司—A股	97,946 0.03	19,907	宜賓五糧液股份有限公司—A股	380,154 0.10
74,776	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	61,945 0.02	8,144	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司—A股	107,711 0.03
73,526	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司—B股	71,100 0.02	12,032	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司—H股	149,246 0.04
10,205	上海晨光文具股份有限公司—A股	71,411 0.02	38,095	藥明生物技術有限公司	482,311 0.13
12,258	上海醫藥集團股份有限公司—A股	32,329 0.01	34,125	徐工集團工程機械股份有限公司—A股	26,800 0.01
66,663	上海醫藥集團股份有限公司—H股	129,702 0.03	583,947	小米集團—B類	807,894 0.21
156,704	上海浦東發展銀行—A股	278,304 0.07	45,286	新疆金風科技股份有限公司—H股	52,599 0.01
4,684	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	60,322 0.02	24,528	新疆金風科技股份有限公司—A股	42,082 0.01
2,488	深南電路股份有限公司—A股	50,759 0.01	231,811	信義光能控股有限公司	164,521 0.04
			195,220	揚子江船業(控股)有限公司	162,605 0.04
			152,054	兗州煤業股份有限公司—H股	136,602 0.04

# iShares 安碩核心MSCI亞洲(日本除外)指數ETF(續)

投資組合(未經審核)於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>中國(44.61%)續</b>			<b>印度(10.13%)</b>				
5,923	廈門億聯網絡技術股份有限公司—A股	61,576	0.02	42,911	Adani Ports and Special Econ	220,031	0.06
36,483	頤海國際控股有限公司	213,978	0.06	42,514	Ambuja Cements Ltd	116,890	0.03
59,103	永輝超市股份有限公司—A股	63,981	0.02	81,383	Ashok Leyland Ltd	92,924	0.02
16,233	用友網絡科技股份有限公司—A股	66,189	0.02	20,757	Asian Paints Ltd	519,069	0.14
479,187	越秀地產股份有限公司	110,698	0.03	19,673	Aurobindo Pharma Ltd	125,915	0.03
25,838	百勝中國控股有限公司	1,240,482	0.32	9,963	Avenue Supermarts Ltd	256,598	0.07
15,034	韻達控股股份有限公司—A股	71,877	0.02	150,472	Axis Bank Ltd	1,589,715	0.42
5,184	雲南白藥集團股份有限公司—A股	66,561	0.02	6,347	Bajaj Auto Ltd	283,213	0.07
126,781	禹洲地產股份有限公司	69,803	0.02	12,548	Bajaj Finance Ltd	744,453	0.19
3,260	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	51,424	0.01	2,755	Bajaj Finserv Ltd	362,557	0.09
68,770	招金礦業股份有限公司—H股	75,991	0.02	29,707	Bandhan Bank Ltd	211,529	0.05
19,616	浙江正泰電器股份有限公司—A股	75,477	0.02	9,995	Berger Paints India Ltd	72,192	0.02
25,886	浙江大華技術股份有限公司—A股	73,884	0.02	15,560	Bharat Forge Ltd	105,324	0.03
137,872	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	125,631	0.03	50,230	Bharat Petroleum Corp Ltd	345,912	0.09
6,900	浙江華友鈷業股份有限公司—A股	39,022	0.01	148,071	Bharti Airtel Ltd	945,538	0.25
19,400	浙江龍盛集團股份有限公司—A股	40,303	0.01	23,471	Bharti Infratel Ltd	83,029	0.02
23,198	浙江新和成股份有限公司—A股	77,469	0.02	391	Bosch Ltd	84,220	0.02
7,070	浙江蘇泊爾股份有限公司—A股	77,936	0.02	4,483	Britannia Industries Ltd	190,165	0.05
11,375	眾安在線財產保險股份有限公司—H股	41,022	0.01	26,408	Cipla Ltd	176,921	0.05
43,857	中升集團控股有限公司	179,553	0.05	92,225	Coal India Ltd	273,077	0.07
45,976	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	166,396	0.04	14,697	Container Corp of India Ltd	117,756	0.03
92,408	紫金礦業集團股份有限公司—A股	60,896	0.02	41,826	Dabur India Ltd	268,612	0.07
373,116	紫金礦業集團股份有限公司—H股	185,797	0.05	6,046	Divi's Laboratories Ltd	156,346	0.04
11,804	中興通訊股份有限公司—A股	59,976	0.02	31,471	DLF Ltd	101,805	0.03
48,675	中興通訊股份有限公司—H股	148,990	0.04	8,618	Dr. Reddy's Laboratories	347,065	0.09
24,154	中通快遞(開曼)公司—ADR	563,996	0.15	1,022	Eicher Motors Ltd	322,376	0.08
		170,383,990	44.61	124,140	蓋爾印度有限公司	210,529	0.05
<b>香港(5.49%)</b>			<b>印度(10.13%)</b>				
195,626	波司登國際控股有限公司	70,550	0.02	26,620	Godrej Consumer Products Ltd	255,298	0.07
91,531	百威亞太控股有限公司	308,949	0.08	21,055	Grasim Industries Ltd	219,361	0.06
94,382	中國鼎豐豐控股有限公司	969	0.00	19,024	Havells India Ltd	172,481	0.04
41,785	中國教育集團控股有限公司	54,699	0.01	78,270	HCL Technologies Ltd	622,952	0.16
178,607	中國中藥控股有限公司	86,188	0.02	2,773	HDFC Asset Management Co Ltd	124,306	0.03
182,799	長江實業集團有限公司	1,319,649	0.35	38,761	HDFC Life Insurance Co Ltd	339,969	0.09
194,303	長江和記實業有限公司	1,852,808	0.49	7,497	Hero Motocorp Ltd	256,599	0.07
46,273	長江基建集團有限公司	329,300	0.09	90,282	Hindalco Industries Ltd	273,395	0.07
25,203	牛奶國際控股公司	143,909	0.04	44,683	Hindustan Petroleum Corp	165,578	0.04
154,408	銀河娛樂集團有限公司	1,137,480	0.30	47,634	Hindustan Unilever Ltd	1,283,308	0.34
153,761	恒隆地產有限公司	337,446	0.09	118,250	Housing Development Finance	3,996,798	1.05
104,826	恒基兆業地產有限公司	514,592	0.14	339,549	ICICI Bank Ltd	2,563,571	0.67
200,320	港燈電力投資有限公司—SS股	197,446	0.05	10,029	ICICI Lombard General Insura	194,853	0.05
273,090	香港電訊信託與香港電訊有限公司—SS股	384,831	0.10	16,437	ICICI Prudential Life Insura	111,099	0.03
86,217	香港交易及結算所有限公司	2,799,469	0.73	146,503	Indian Oil Corp Ltd	257,690	0.07
73,682	香港置地有限公司	423,672	0.11	3,501	Info Edge India Ltd	124,095	0.03
15,394	怡和控股有限公司	855,906	0.22	245,734	Infosys Ltd	2,517,135	0.66
16,574	怡和策略控股有限公司	507,993	0.13	6,544	Interglobe Aviation Ltd	122,261	0.03
48,037	嘉裡建設有限公司	152,586	0.04	248,119	ITC Ltd	826,274	0.22
152,018	領展房地產投資信託基金	1,609,575	0.42	63,245	JSW Steel Ltd	239,279	0.06
442,779	新世界發展有限公司	606,905	0.16	34,415	Larsen & Toubro Ltd	625,928	0.16
119,185	新創建集團有限公司	167,035	0.04	22,473	LIC Housing Finance Ltd	136,690	0.04
293,476	電訊盈科有限公司	173,634	0.05	17,256	Lupin Ltd	184,568	0.05
100,136	電能實業有限公司	732,533	0.19	22,471	Mahindra & Mahindra Fin Secs	101,512	0.03
232,566	信和置業有限公司	337,874	0.09	54,941	Mahindra & Mahindra Ltd	409,143	0.11
159,985	澳門博彩控股有限公司	182,123	0.05	33,526	Marico Ltd	160,448	0.04
115,209	新鴻基地產發展有限公司	1,763,961	0.46	7,626	Maruti Suzuki India Ltd	787,257	0.21
35,755	太古股份有限公司—CL A股	332,229	0.09	72,572	Motherson Sumi Systems Ltd	149,001	0.04
90,154	太古地產有限公司	299,094	0.08	1,704	Nestle India Ltd	352,968	0.09
99,210	創科實業有限公司	809,158	0.21	187,483	NTPC Ltd	312,699	0.08
53,573	維他奶國際集團有限公司	194,235	0.05	194,500	Oil & Natural Gas Corp Ltd	350,970	0.09
704,044	萬州國際有限公司	727,374	0.19	350	Page Industries Ltd	114,707	0.03
76,750	九龍倉集團有限公司	195,229	0.05	45,247	Petronet LNG Ltd	169,855	0.04
87,325	九龍倉置業地產投資有限公司	532,907	0.14	9,551	Pidilite Industries Ltd	185,579	0.05
58,979	會德豐有限公司	393,229	0.10	6,587	Piramal Enterprises Ltd	140,598	0.04
112,510	永利澳門有限公司	277,239	0.07	140,594	Power Grid Corp of India Ltd	374,737	0.10
48,752	裕元工業(集團)有限公司	143,907	0.04	53,534	REC Ltd	107,326	0.03
		20,956,683	5.49	205,763	Reliance Industries Ltd	4,364,578	1.14
				20,820	SBI Life Insurance Co Ltd	280,485	0.07
				630	Shree Cement Ltd	179,737	0.05



# iShares 安碩核心MSCI亞洲 (日本除外) 指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>印度 (10.13%) 續</b>			<b>馬來西亞 (2.12%) 續</b>				
10,765	Shriram Transport Finance	176,621	0.05	14,840	Hong Leong Financial Group	61,312	0.02
3,320	Siemens Ltd	69,616	0.02	168,258	IHH Healthcare BHD	225,002	0.06
128,750	State Bank of India	602,009	0.16	186,242	IJM Corp BHD	98,801	0.03
60,573	Sun Pharmaceutical Indus	367,071	0.10	138,557	IOI Corp BHD	156,154	0.04
64,960	Tata Consultancy Svcs Ltd	1,967,325	0.51	32,804	Kuala Lumpur Kepong BHD	198,885	0.05
119,218	Tata Motors Ltd	309,243	0.08	289,187	Malayan Banking BHD	610,824	0.16
85,319	Tata Power Co Ltd	67,535	0.02	78,927	Malaysia Airports Hldgs BHD	146,644	0.04
26,399	Tata Steel Ltd	174,586	0.04	163,062	Maxis BHD	212,074	0.06
33,585	Tech Mahindra Ltd	358,679	0.09	84,970	MISC BHD	173,451	0.05
24,555	Titan Co Ltd	408,670	0.11	4,480	Nestle (Malaysia) Berhad	160,997	0.04
7,376	Ultratech Cement Ltd	418,106	0.11	163,859	Petronas Chemicals Group BHD	294,429	0.08
21,094	United Spirits Ltd	177,182	0.05	21,075	Petronas Dagangan BHD	119,015	0.03
41,840	UPL Ltd	342,619	0.09	58,543	Petronas Gas BHD	237,865	0.06
139,238	Vedanta Ltd	297,386	0.08	44,691	PPB Group Berhad	205,838	0.05
89,474	Wipro Ltd	308,115	0.08	117,145	Press Metal Aluminium Holdin	133,168	0.03
43,180	Zee Entertainment Enterprise	176,766	0.05	220,364	Public Bank Berhad	1,047,274	0.27
				50,503	QL Resources BHD	100,376	0.03
		38,700,378	10.13	123,256	RHB Bank BHD	174,164	0.05
				208,420	Sime Darby Berhad	113,114	0.03
<b>印尼 (2.30%)</b>			<b>巴拿馬 (0.04%)</b>				
1,078,208	Adaro Energy TBK PT	120,772	0.03	143,672	Sime Darby Plantation Bhd	191,422	0.05
1,458,343	Astra International TBK PT	727,464	0.19	75,555	Telekom Malaysia BHD	70,559	0.02
699,157	Bank Central Asia TBK PT	1,683,366	0.44	214,706	Tenaga Nasional BHD	696,003	0.18
1,399,643	Bank Mandiri Persero TBK PT	773,799	0.20	105,398	Top Glove Corp Bhd	121,103	0.03
535,123	Bank Negara Indonesia Perser	302,591	0.08	47,543	Westports Holdings BHD	48,932	0.01
4,003,773	Bank Rakyat Indonesia Perser	1,268,979	0.33	290,694	YTL Corp BHD	69,644	0.02
378,832	Bank Tabungan Negara Persero	57,851	0.02			8,100,081	2.12
1,859,150	Barito Pacific TBK PT	202,220	0.05	<b>巴基斯坦 (0.04%)</b>			
155,112	Bukit Asam TBK PT	29,721	0.01	49,424	Habib Bank Ltd	50,680	0.02
711,692	Bumi Serpong Damai PT	64,338	0.02	33,148	MCB Bank Ltd	45,163	0.01
529,846	Charoen Pokphand Indonesi PT	248,082	0.05	54,919	Oil & Gas Development Co Ltd	50,428	0.01
35,569	Gudang Garam TBK PT	135,794	0.04			146,271	0.04
794,704	HM Sampoerna TBK PT	120,215	0.03	<b>菲律賓 (1.12%)</b>			
215,760	Indah Kiat Pulp & Paper TBK	119,672	0.03	132,757	Aboitiz Equity Ventures Inc	134,998	0.04
132,718	Indocement Tunggal Prakarsa	181,881	0.05	88,817	Aboitiz Power Corp	59,977	0.02
184,827	Indofood CBP Sukses Makmur T	148,447	0.04	21,043	Ayala Corporation	326,375	0.09
310,624	Indofood Sukses Makmur TBK P	177,324	0.05	548,194	Ayala Land Inc	492,503	0.13
6,566	Jardine Cycle & Carriage Ltd	146,980	0.04	54,443	Bank of The Philippine Islan	94,492	0.02
213,019	Jasa Marga (Persero) TBK PT	79,407	0.02	142,144	BDO Unibank Inc	443,455	0.12
1,462,480	Kalbe Farma TBK PT	170,662	0.04	2,432	Globe Telecom Inc	97,002	0.02
108,845	Pabrik Kertas Tjiwi Kimia PT	80,561	0.02	6,739	GT Capital Holdings Inc	112,705	0.03
1,467,324	Pakuwon Jati TBK PT	60,247	0.02	77,331	Intl Container Term Svcs Inc	196,362	0.05
938,713	Perusahaan Gas Negara TBK PT (前稱 Perusahaan Gas Negara Perser)	146,732	0.04	206,886	JG Summit Holdings Inc	330,070	0.09
233,724	Semen Indonesia Persero TBK	202,030	0.05	30,660	Jollibee Foods Corp	130,764	0.03
3,470,403	Telekomunikasi Indonesia Per	992,436	0.26	15,466	Manila Electric Company	96,806	0.03
109,501	Unilever Indonesia TBK PT	331,283	0.09	732,826	Megaworld Corp	58,024	0.01
137,648	United Tractors TBK PT	213,425	0.06	1,289,771	Metro Pacific Investments Co	88,625	0.02
		8,786,279	2.30	121,207	Metropolitan Bank & Trust	158,674	0.04
				5,758	PLDT Inc	112,329	0.03
<b>馬來西亞 (2.12%)</b>			<b>新加坡 (3.43%)</b>				
108,132	Airasia Group BHD	44,939	0.01	179,797	Robinsons Land Co	97,806	0.03
123,904	AMMB Holdings BHD	118,437	0.03	18,680	Security Bank Corp	71,924	0.02
199,663	Axiata Group Berhad	202,079	0.05	17,631	SM Investments Corp	363,099	0.09
11,395	British American Tobacco BHD	42,009	0.01	751,830	SM Prime Holdings Inc	624,979	0.16
349,452	Cimb Group Holdings BHD	439,965	0.12	63,599	Universal Robina Corp	182,088	0.05
261,352	Dialog Group BHD	220,429	0.06			4,273,057	1.12
233,248	Digi.Com BHD	254,318	0.07	<b>新加坡 (3.43%)</b>			
9,966	Fraser & Neave Holdings BHD	84,883	0.02	204,864	Ascendas Real Estate Inv Trt	452,494	0.12
124,879	Gamuda BHD	119,063	0.03	16,394	中銀航空租賃有限公司	166,743	0.04
152,572	Genting BHD	225,660	0.06	208,218	Capitaland Commercial Trust	308,150	0.08
204,922	Genting Malaysia BHD	164,819	0.04	164,200	Capitaland Ltd	457,926	0.12
22,049	Genting Plantations BHD	57,029	0.01	185,565	Capitaland Mall Trust	339,486	0.09
48,728	Hap Seng Consolidated	118,887	0.03	34,905	城市發展有限公司	284,245	0.07
113,447	Hartalega Holdings BHD	151,984	0.04				
44,577	Hong Leong Bank Berhad	188,530	0.05				

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>新加坡(3.43%)續</b>			<b>南韓(13.77%)續</b>				
162,287	康福德高企業有限公司	287,244	0.07	3,783	Kakao Corp	502,132	0.13
129,963	星展集團控股有限公司	2,501,352	0.65	8,488	Kangwon Land Inc	217,255	0.06
436,276	Genting Singapore Ltd	298,497	0.08	28,441	KB Financial Group Inc	1,171,874	0.31
107,926	Keppel Corp Ltd	543,382	0.14	367	KCC Corp	71,563	0.02
92,798	Mapletree Commercial Trust	164,940	0.04	18,950	KIA Motors Corp	725,916	0.19
229,618	華僑銀行有限公司	1,874,990	0.49	1,783	KMW Co Ltd	78,785	0.02
48,010	SATS Ltd	180,665	0.05	5,140	Korea Aerospace Industries	151,340	0.04
81,902	勝科工業有限公司	139,483	0.04	18,523	Korea Electric Power Corp	445,276	0.12
28,314	新加坡航空有限公司	190,353	0.05	2,441	Korea Gas Corporation	79,893	0.02
61,227	新加坡交易所有限公司	403,429	0.11	3,085	Korea Investment Holdings Co	193,138	0.05
143,900	Singapore Press Holdings Ltd	233,296	0.06	2,808	Korea Shipbuilding & Offshor (前稱 Hyundai Heavy Industries)	307,157	0.08
119,889	Singapore Tech Engineering	351,290	0.09	588	Korea Zinc Co Ltd	216,092	0.06
588,882	新加坡電信	1,475,873	0.39	3,065	Korean Air Lines Co Ltd	75,535	0.02
128,033	Suntec Reit	175,199	0.05	8,345	KT&G Corp	676,865	0.18
90,982	大華銀行有限公司	1,786,959	0.47	1,599	Kumho Petrochemical Co Ltd	107,158	0.03
35,574	UOL Group Ltd	220,114	0.06	3,279	LG Chem Ltd	900,240	0.24
21,778	Venture Corp Ltd	262,376	0.07	405	LG Chem Ltd—優先股	60,586	0.02
		13,098,486	3.43	6,381	LG Corp	407,210	0.11
<b>南韓(13.77%)</b>			<b>南韓(13.77%)續</b>				
2,432	Amorepacific Corp	420,598	0.11	16,773	LG Display Co Ltd	235,688	0.06
605	Amorepacific Corp—優先股	46,770	0.01	7,891	LG Electronics Inc	491,972	0.13
1,996	Amorepacific Group	142,738	0.04	151	LG Household & Health—優先股	100,671	0.03
397	BGF Retail Co Ltd	58,188	0.02	650	LG Household & Health Care	708,764	0.19
22,472	BNK Financial Group Inc	148,848	0.04	1,052	LG Innotek Co Ltd	127,355	0.03
3,970	Celltrion Healthcare Co Ltd	181,945	0.05	9,310	LG Uplus Corp	114,317	0.03
6,900	Celltrion Inc	1,079,943	0.28	1,280	Lotte Chemical Corp	247,931	0.06
5,863	Cheil Worldwide Inc	121,929	0.03	2,397	Lotte Corp	80,733	0.02
671	CJ Cheiljedang Corp	146,507	0.04	970	Lotte Shopping Co	113,654	0.03
1,011	CJ Corp	84,450	0.02	367	Medy-Tox Inc	95,491	0.02
692	CJ ENM Co Ltd	95,502	0.02	23,507	Meritz Securities Co Ltd	77,039	0.02
690	CJ Logistics	92,481	0.02	27,488	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	179,458	0.05
2,156	Daelim Industrial Co Ltd	168,722	0.04	10,105	Naver Corp	1,629,627	0.43
10,156	Daewoo Engineering & Constr	41,627	0.01	1,198	Ncsoft Corp	560,438	0.15
3,126	Daewoo Shipbuilding & Marine	75,281	0.02	2,106	Netmarble Corp	168,269	0.04
3,807	DB Insurance Co Ltd	172,170	0.04	9,384	NH Investment & Securities C	103,054	0.03
3,813	Doosan Bobcat Inc	113,257	0.03	1,695	OCL Co Ltd	91,752	0.02
1,479	E-Mart Inc	163,061	0.04	3,091	Orange Life Insurance Ltd (前稱 ING Life Insurance Korea Ltd)	75,240	0.02
3,783	Fila Korea Ltd	173,375	0.05	1,710	Orion Corp/Republic of Korea	155,999	0.04
3,786	GS Engineering & Construct	101,652	0.03	77	Ottogi Corporation	36,887	0.01
3,686	GS Holdings	164,467	0.04	18,326	Pan Ocean Co Ltd	72,024	0.02
1,970	GS Retail Co Ltd	66,862	0.02	331	Pearl Abyss Corp	53,008	0.01
21,074	Hana Financial Group	672,429	0.18	5,678	POSCO	1,161,180	0.30
5,361	Hankook Tire & Technology Co (前稱 Hankook Tire Co Ltd)	155,529	0.04	1,703	POSCO Chemical Co Ltd (前稱 POSCO Chemtech Co Ltd)	72,526	0.02
374	Hanmi Pharm Co Ltd	95,889	0.03	3,815	Posco International Corp (前稱 Posco Daewoo Corp)	61,524	0.02
15,528	Hanon Systems	149,714	0.04	1,491	S-1 Corporation	120,807	0.03
7,326	Hanwha Chemical Corp	119,413	0.03	1,205	Samsung Biologics Co Ltd	451,178	0.12
3,371	Hanwha Corporation	72,874	0.02	5,953	Samsung C&T Corp	558,520	0.15
21,096	Hanwha Life Insurance Co Ltd	42,139	0.01	1,742	Samsung Card Co	58,144	0.02
1,705	HDC Hyundai Development Co - E	37,817	0.01	4,041	Samsung Electro-Mechanics Co	436,789	0.11
1,455	Helixmith Co Ltd (前稱 Viromed Co Ltd)	116,631	0.03	59,356	Samsung Electronics—優先股	2,330,202	0.61
2,403	HLB Inc	238,752	0.06	344,490	Samsung Electronics Co Ltd	16,622,026	4.35
2,433	Hotel Shilla Co Ltd	191,030	0.05	11,310	Samsung Engineering Co Ltd	187,775	0.05
1,023	Hyundai Dept Store Co	73,511	0.02	2,221	Samsung Fire & Marine Ins	467,650	0.12
5,581	Hyundai Engineering & Const	204,139	0.05	33,490	Samsung Heavy Industries	210,534	0.05
1,290	Hyundai Glovis Co Ltd	159,514	0.04	4,296	Samsung Life Insurance Co Lt	276,754	0.07
712	Hyundai Heavy Industries Hol	208,099	0.05	3,968	Samsung Sdi Co Ltd	809,761	0.21
5,158	Hyundai Marine & Fire Ins Co	120,202	0.03	2,523	Samsung Sds Co Ltd	424,336	0.11
4,808	Hyundai Mobis Co Ltd	1,064,333	0.28	5,166	Samsung Securities Co Ltd	172,431	0.04
10,467	Hyundai Motor Co	1,090,642	0.29	32,109	Shinhan Financial Group Ltd	1,203,619	0.31
2,632	Hyundai Motor Co Ltd—第二優先股	180,709	0.05	494	Shinsegae Inc	123,452	0.03
1,852	Hyundai Motor Co Ltd—優先股	114,824	0.03	2,448	SK Holdings Co Ltd	554,608	0.15
5,492	Hyundai Steel Co	149,357	0.04	39,370	SK Hynix Inc	3,203,525	0.84
18,195	Industrial Bank of Korea	185,655	0.05				

# iShares 安碩核心MSCI亞洲(日本除外)指數ETF(續)

投資組合(未經審核)於二零一九年十二月三十一日

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
<b>南韓(13.77%)續</b>				<b>台灣(13.74%)續</b>			
4,146	SK Innovation Co Ltd	537,766	0.14	51,502	力成科技股份有限公司	171,461	0.04
1,484	SK Telecom	305,411	0.08	40,388	統一超商股份有限公司	409,579	0.11
3,176	S-Oil Corp	261,726	0.07	182,009	廣達電腦股份有限公司	390,405	0.10
3,824	Woongjin Coway Co Ltd (前稱 Coway Co Ltd)	307,851	0.08	32,798	瑞昱半導體股份有限公司	257,115	0.07
34,344	Woori Financial Group Inc	344,494	0.09	46,817	潤泰創新國際股份有限公司	70,592	0.02
598	Yuhan Corp	122,294	0.03	26,579	潤泰全球股份有限公司	65,168	0.02
		52,597,844	13.77	767,187	新光金融控股股份有限公司	264,883	0.07
				772,754	永豐金融控股股份有限公司	335,117	0.09
				34,911	佳格食品股份有限公司	81,056	0.02
				96,254	聯強國際股份有限公司	120,410	0.03
				691,518	台新金融控股股份有限公司	334,490	0.09
				270,961	台灣中小企業銀行股份有限公司	113,891	0.03
				355,006	台灣水泥股份有限公司	517,522	0.14
				654,160	合作金庫金融控股股份有限公司	452,808	0.12
				142,855	台灣高速鐵路股份有限公司	182,995	0.05
				116,449	台灣大哥大股份有限公司	435,076	0.11
				1,777,205	台灣積體電路製造股份有限公司	19,623,540	5.14
				145,477	大同股份有限公司	101,912	0.03
				255,337	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	442,924	0.12
				338,413	統一企業股份有限公司	837,650	0.22
				846,326	聯華電子股份有限公司	464,425	0.12
				65,276	世界先進積體電路股份有限公司	172,679	0.05
				25,219	華新科技股份有限公司	201,065	0.05
				23,801	穩懋半導體股份有限公司	233,429	0.06
				213,167	華邦電子股份有限公司	139,020	0.04
				222,270	緯創資通股份有限公司	210,206	0.05
				4,629	緯穎科技服務股份有限公司	98,056	0.03
				123,205	大聯大投資控股股份有限公司	160,700	0.04
				20,334	國巨股份有限公司	296,426	0.08
				716,602	元大金金融控股股份有限公司	482,882	0.13
				41,787	臻鼎科技控股股份有限公司	199,338	0.05
						52,497,053	13.74
				<b>泰國(3.01%)</b>			
				91,197	Advanced Info Service - NVDR	648,498	0.17
				309,094	Airports of Thailand P - NVDR	766,189	0.20
				22,812	Bangkok Bank PCL - Foreign Reg	121,852	0.03
				13,800	Bangkok Bank Public Co - NVDR	73,714	0.02
				719,323	Bangkok Dusit Med Servi - NVDR	624,376	0.16
				594,893	Bangkok Expressway - NVDR (前稱 Bangkok Expressway and Metro)	216,478	0.06
				213,950	Banpu Public Co Ltd - NVDR	84,998	0.02
				103,550	Berli Jucker Public Co - NVDR	145,194	0.04
				495,996	BTS Group Holdings PCL - NVDR	218,575	0.06
				33,878	Bumrungrad Hospital PCL - NVDR	166,259	0.04
				421,215	C.P. All PCL - NVDR	1,015,992	0.27
				171,871	Central Pattana PCL - NVDR	357,183	0.09
				287,144	Charoen Pokphand Foods - NVDR	263,622	0.07
				23,828	Electricity Genera PCL - NVDR	260,922	0.07
				130,748	Energy Absolute PCL - NVDR	190,969	0.05
				42,014	Gulf Energy Development - NVDR	232,836	0.06
				451,551	Home Product Center PCL - NVDR	241,199	0.06
				136,556	Indorama Ventures PCL - NVDR	159,561	0.04
				140,562	Indorama Ventures PCL (FR)	164,242	0.04
				175,900	Intouch Holdings PCL - NVDR	336,194	0.09
				84,626	Kasikornbank PCL - Foreign	426,609	0.11
				63,865	Kasikornbank PCL - NVDR	321,950	0.08
				282,798	Krung Thai Bank - NVDR	154,835	0.04
				638,297	Land & Houses Pub - NVDR	208,832	0.06
				210,349	Minor International PCL - NVDR	252,809	0.07
				49,281	Muangthai Capital PCL - NVDR	104,884	0.03
				106,488	PTT Explor & Prod PCL - NVDR	442,608	0.12
				178,176	PTT Global Chemical PCL - NVDR	339,057	0.09
				824,106	PTT PCL - NVDR	1,210,555	0.32
				52,075	Ratch Group PCL - NVDR	119,523	0.03
				38,954	Robinson PCL - NVDR	85,831	0.02

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

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

持股量		公平價值 美元	資產淨值 百分比
<b>泰國(3.01%)續</b>			
56,264	Siam Cement PCL - NVDR	736,318	0.19
65,068	Siam Commercial Bank P - NVDR	265,018	0.07
84,284	Thai Oil PCL - NVDR	196,263	0.05
254,608	Thai Union Group PCL - NVDR	114,751	0.03
53,545	Total Access Communica - NVDR	95,189	0.03
843,962	True Corp PCL - NVDR	129,607	0.03
		<u>11,493,492</u>	<u>3.01</u>
<b>總上市股本</b>		<u>381,462,269</u>	<u>99.87</u>
<b>非上市股本(0.00%)</b>			
<b>中國(0.00%)</b>			
350,205	中國輝山乳業控股有限公司	899	0.00
		<u>899</u>	<u>0.00</u>
<b>馬來西亞(0.00%)</b>			
41,075	RHB Capital BHD <sup>#</sup>	0	0.00
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>菲律賓(0.00%)</b>			
4,352	Altus San Nicolas Corp	446	0.00
		<u>446</u>	<u>0.00</u>
<b>非上市股本總額</b>		<u>1,345</u>	<u>0.00</u>
<b>非上市供股權(0.00%)</b>			
<b>中國(0.00%)</b>			
3,059	聯想控股股份有限公司—H股—供股權 <sup>#</sup>	0	0.00
		<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>印度(0.00%)</b>			
872	Piramal Enterprises—供股權	2,731	0.00
		<u>2,731</u>	<u>0.00</u>
<b>非上市供股權總額</b>		<u>2,731</u>	<u>0.00</u>
<b>非上市認股權證(0.00%)</b>			
<b>泰國(0.00%)</b>			
49,599	BTS Group Holdings PCL—認股權證 <sup>#</sup>	0	0.00
<b>非上市認股權證總額</b>		<u>0</u>	<u>0.00</u>
<b>投資總額</b>		381,466,345	99.87
<b>其他資產淨值</b>		486,147	0.13
<b>基金單位持有人於二零一九年十二月三十一日應佔的資產淨值</b>		<u>381,952,492</u>	<u>100.00</u>
<b>投資總額 (按成本)</b>		<u>338,163,793</u>	

<sup>#</sup> 金額少於1美元。

# iShares 安碩核心 MSCI 亞洲 (日本除外) 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
<b>上市股本</b>		
開曼群島	0.11	-
中國	44.61	39.73
香港	5.49	6.93
印度	10.13	6.94
印尼	2.30	2.72
馬來西亞	2.12	2.80
巴基斯坦	0.04	0.04
菲律賓	1.12	1.28
新加坡	3.43	3.91
南韓	13.77	15.81
台灣	13.74	13.06
泰國	3.01	2.77
	99.87	95.99
<b>交易所買賣基金</b>		
印度	-	3.78
	-	3.78
<b>非上市股本</b>		
中國	0.00	-
馬來西亞	0.00	0.00
菲律賓	0.00	-
	0.00	0.00
<b>非上市供股權</b>		
中國	0.00	-
印度	0.00	-
台灣	-	0.00
	0.00	0.00
<b>非上市認股權證</b>		
泰國	0.00	-
	0.00	-
<b>投資總額</b>	99.87	99.77
<b>其他資產淨值</b>	0.13	0.23
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	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
二零一九年十二月三十一日	6.91 美元	381,952,492 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
二零一九年十二月三十一日	7.04 美元	5.85 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) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>投資(99.69%)</b>			<b>中國(46.41%)續</b>		
<b>上市股本(88.06%)</b>			1,000	中國國旅股份有限公司—A股	99,507 0.05
<b>中國(46.41%)</b>			33,250	中國金茂控股集團有限公司	201,827 0.10
7,125	三生製藥	71,962 0.03	1,600	中國人壽保險股份有限公司—A股	62,414 0.03
157	前程無憂—ADR	103,859 0.05	43,655	中國人壽保險股份有限公司—H股	945,131 0.45
591	58同城—ADR	298,079 0.14	1,189	閱文集團	38,642 0.02
4,162	瑞聲科技控股有限公司	283,016 0.14	26,710	龍源電力集團股份有限公司—H股	131,680 0.06
9,500	雅居樂集團控股有限公司	111,340 0.05	8,300	康哲藥業控股有限公司	93,126 0.04
41,900	中國農業銀行—A股	172,961 0.08	14,044	中國蒙牛乳業有限公司	442,386 0.21
162,222	中國農業銀行—H股	556,422 0.27	8,500	招商銀行—A股	357,341 0.17
2,200	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	97,361 0.05	22,662	招商銀行—H股	907,613 0.43
11,875	中國國際航空股份有限公司—H股	93,931 0.05	10,058	招商局港口控股有限公司	132,564 0.06
9,883	阿里巴巴集團控股有限公司—SP ADR	16,333,049 7.82	3,300	招商證券股份有限公司—A股	67,520 0.03
21,100	阿里巴巴健康信息技術有限公司	189,900 0.09	3,700	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	82,245 0.04
73,889	阿里巴巴影業集團有限公司	101,228 0.05	18,020	中國民生銀行—A股	127,201 0.06
2,750	雅居樂雅生活服務股份有限公司—H股	73,975 0.04	40,812	中國民生銀行股份有限公司—H股	240,383 0.12
21,572	中國鋁業股份有限公司—H股	57,597 0.03	36,837	中國移動有限公司	2,412,823 1.16
2,200	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	134,869 0.06	10,500	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	51,213 0.02
6,680	安徽海螺水泥股份有限公司—H股	379,424 0.18	24,939	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—H股	83,296 0.04
6,650	安踏體育用品有限公司	463,837 0.22	28,500	中國建材股份有限公司—H股	247,950 0.12
391	汽車之家—ADR	243,758 0.12	7,500	中國核能電力股份有限公司—A股	41,951 0.02
15,200	中國航空科技工業—H股	53,352 0.03	12,984	中海油田服務股份有限公司—H股	158,664 0.08
11,282	北京汽車股份有限公司—H股	49,866 0.02	20,935	中國海外發展有限公司	635,377 0.30
1,668	百度股份有限公司—Spon ADR	1,642,786 0.79	3,000	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—A股	126,993 0.06
12,300	北京銀行股份有限公司—A股	78,156 0.04	14,950	中國太平洋保險(集團)股份有限公司—H股	458,965 0.22
19,700	中國銀行股份有限公司—A股	81,320 0.04	8,600	中國石油化工股份有限公司—A股	49,162 0.02
463,721	中國銀行股份有限公司—H股	1,544,191 0.74	139,450	中國石油化工股份有限公司—H股	654,021 0.31
19,500	交通銀行股份有限公司—A股	122,815 0.06	7,000	中國鐵建股份有限公司—A股	79,404 0.04
36,637	交通銀行股份有限公司—H股	202,969 0.10	9,550	中國鐵建股份有限公司—H股	81,461 0.04
5,100	貴陽銀行股份有限公司—A股	54,543 0.03	10,500	中國中鐵股份有限公司—A股	69,772 0.03
5,899	杭州銀行股份有限公司—A股	60,448 0.03	19,370	中國中鐵股份有限公司—H股	93,170 0.04
6,700	江蘇銀行股份有限公司—A股	54,265 0.03	8,601	華潤啤酒(控股)有限公司	370,703 0.18
7,300	南京銀行股份有限公司—A股	71,619 0.03	19,000	華潤水泥控股有限公司	188,480 0.09
2,900	寧波銀行股份有限公司—A股	91,324 0.04	6,608	華潤燃氣控股有限公司	282,822 0.14
8,016	上海銀行股份有限公司—A股	85,100 0.04	16,472	華潤置地有限公司	339,114 0.31
10,900	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	69,992 0.03	13,064	華潤醫藥集團有限公司	94,453 0.05
271	上海寶尊電子商務有限公司—Spn ADR	69,935 0.03	14,352	華潤電力控股有限公司	157,011 0.08
10,465	北京首都國際機場—H股	79,011 0.04	2,100	中國神華能源股份有限公司—A股	42,874 0.02
767	北京控股有限公司	27,420 0.01	20,188	中國神華能源股份有限公司—H股	328,661 0.16
35,518	北控水務集團有限公司	139,941 0.07	13,000	中國船舶重工—A股	76,205 0.04
19,300	京東方科技集團股份有限公司—A股	98,021 0.05	11,875	中國南方航空股份有限公司—H股	62,225 0.03
20,000	波司登國際控股有限公司	56,200 0.03	1,700	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	40,641 0.02
18,600	華晨中國汽車控股有限公司	150,288 0.07	23,100	中國建築—A股	145,230 0.07
800	比亞迪股份有限公司—A股	42,662 0.02	9,448	中國建築國際集團有限公司	66,892 0.03
5,232	比亞迪股份有限公司—H股	203,263 0.10	8,934	中國太平保險控股有限公司	172,605 0.08
4,000	比亞迪電子(國際)有限公司	59,920 0.03	91,167	中國電信股份有限公司—H股	292,646 0.14
72,833	中國廣核電力股份有限公司—H股	151,493 0.07	230,375	中國鐵塔股份有限公司—H股	396,245 0.19
100	長春高新技術產業(集團)股份有限公司—A股	50,005 0.02	23,750	中國中藥控股有限公司	89,300 0.04
10,000	中國奧園股有限公司	127,000 0.06	26,255	中國聯合網絡通信(香港)股份有限公司	192,712 0.09
53,833	中國信達資產管理股份有限公司—H股	95,284 0.05	16,600	中國聯合網絡—A股	109,378 0.05
58,425	中信銀行股份有限公司—H股	272,845 0.13	3,424	萬科企業股份有限公司—A股	123,261 0.06
34,700	中國交通建設股份有限公司—H股	220,345 0.11	9,500	萬科企業股份有限公司—H股	315,875 0.15
16,625	中國通信服務股份有限公司—H股	94,430 0.05	10,800	中國長江電力股份有限公司—A股	222,063 0.11
10,846	中國海螺創業控股有限公司	368,764 0.18	23,744	重慶農村商業銀行—H股	94,501 0.05
5,000	中國建設銀行股份有限公司—A股	40,440 0.02	1,200	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	66,665 0.03
565,252	中國建設銀行股份有限公司—H股	3,804,146 1.82	21,375	旭輝控股(集團)有限公司	140,861 0.07
6,800	中國東方航空股份有限公司—A股	44,197 0.02	26,361	中國中信股份有限公司	274,682 0.13
21,800	中國光大銀行股份有限公司—A股	107,548 0.05	4,500	中信證券股份有限公司—A股	127,362 0.06
31,231	中國光大國際有限公司	195,194 0.09	14,606	中信證券股份有限公司—H股	259,695 0.12
5,762	中國光大控股有限公司	83,895 0.04	102,483	中國海洋石油有限公司	1,328,180 0.64
10,624	中國恆大集團	229,478 0.11	1,200	寧德時代新能源科技股份有限公司—A股	142,834 0.07
30,875	中國首控集團有限公司	8,336 0.00	9,800	中遠海運控股股份有限公司—A股	57,776 0.03
1,300	華夏幸福基金投資開發股份有限公司—A股	41,738 0.02	18,123	中遠海運港口有限公司	115,625 0.06
26,718	中國銀河證券股份有限公司—H股	122,636 0.06	43,669	碧桂園控股有限公司	544,989 0.26
11,400	中國燃氣控股有限公司	332,880 0.16	8,000	碧桂園服務控股有限公司	210,000 0.10
66,343	中國華融資產管理—H股	81,602 0.04	12,100	中國中車股份有限公司—A股	96,648 0.05
6,650	中國國際金融股份有限公司—H股	99,883 0.05	29,210	中國中車股份有限公司—H股	165,913 0.08
			1,600	中信建投證券股份有限公司—A股	54,413 0.03
			28,047	石藥集團有限公司	521,113 0.25

# iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>中國(46.41%)續</b>			<b>中國(46.41%)續</b>				
13,657	達利食品集團有限公司	78,801	0.04	26,600	昆侖能源有限公司	183,008	0.09
8,500	大秦鐵路股份有限公司—A股	78,067	0.04	397	貴州茅臺酒股份有限公司—A股	525,391	0.25
18,028	東風汽車集團股份有限公司—H股	132,145	0.06	8,314	合景泰富地產控股有限公司	90,789	0.04
4,400	東方財富信息股份有限公司—A股	77,623	0.04	10,689	理文造紙有限公司	63,065	0.03
5,305	新奧能源控股有限公司	451,721	0.22	43,100	聯想集團有限公司	225,413	0.11
14,778	遠東宏信有限公司	107,879	0.05	1,000	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	37,006	0.02
7,520	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	52,662	0.03	13,500	李寧有限公司	315,225	0.15
1,100	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	132,297	0.06	3,200	廣東領益智造股份有限公司—A股	38,841	0.02
14,919	復星國際有限公司	169,480	0.08	9,500	龍光地產控股有限公司	124,260	0.06
8,400	方正證券股份有限公司—A股	81,471	0.04	11,000	龍湖集團控股有限公司	401,500	0.19
2,100	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	42,921	0.02	2,500	隆基綠能科技股份有限公司—A股	69,442	0.03
3,548	福耀玻璃工業集團股份有限公司—H股	84,620	0.04	3,100	立訊精密工業股份有限公司—A股	126,579	0.06
377	萬國數據服務有限公司—ADR	151,517	0.07	13,000	綠葉製藥集團有限公司	75,920	0.04
32,325	吉利汽車控股有限公司	492,633	0.24	800	瀘州老窖股份有限公司—A股	77,574	0.04
4,750	金斯瑞生物科技股份有限公司	84,075	0.04	1,700	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	28,317	0.01
2,700	廣發證券股份有限公司—A股	45,820	0.02	5,800	美團點評—B類	591,020	0.28
9,500	廣發證券股份有限公司—H股	90,155	0.04	1,964	美的集團股份有限公司—A股	127,981	0.06
1,800	歌爾聲學股份有限公司—A股	40,112	0.02	917	北京陌陌科技有限公司—Spon ADR	239,360	0.11
118,750	國美零售控股有限公司	85,500	0.04	900	牧原食品股份有限公司—A股	89,395	0.04
17,182	長城汽車股份有限公司—H股	98,968	0.05	3,100	國電南瑞科技股份有限公司—A股	73,451	0.04
1,600	珠海格力電器股份有限公司—A股	117,381	0.06	404	網易公司—ADR	965,268	0.46
18,218	粵海投資有限公司	296,953	0.14	1,200	新華人壽保險股份有限公司—A股	65,980	0.03
20,615	廣州汽車集團股份有限公司—H股	199,965	0.10	6,333	新華人壽保險股份有限公司—H股	212,156	0.10
6,175	廣州富力地產股份有限公司—H股	88,797	0.04	2,200	新希望六和股份有限公司—A股	49,099	0.02
4,400	國泰君安證券股份有限公司—A股	91,012	0.04	799	新東方教育科技集團—SP ADR	754,860	0.36
3,000	海底撈國際控股有限公司	93,900	0.05	14,250	玖龍紙業(控股)有限公司	115,425	0.06
8,701	海爾電器集團有限公司	211,869	0.10	5,272	上海蔚來汽車有限公司—ADR	165,135	0.08
2,800	海爾智家股份有限公司—A股(前稱青島海爾股份有限公司)	61,080	0.03	188	諾亞控股有限公司—Spon ADS	51,812	0.02
4,750	海天國際控股有限公司	89,680	0.04	31,667	中國人民保險集團股份有限公司—H股	102,601	0.05
4,600	海通證券股份有限公司—A股	79,556	0.04	5,700	中國石油天然氣股份有限公司—A股	37,175	0.02
16,889	海通證券股份有限公司—H股	155,548	0.07	119,808	中國石油天然氣股份有限公司—H股	468,449	0.22
4,100	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	150,165	0.07	40,882	中國人民財產保險股份有限公司—H股	383,882	0.18
2,000	翰森製藥集團有限公司	51,800	0.02	1,304	拼多多公司—ADR	384,270	0.18
1,100	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	35,723	0.02	7,900	平安銀行股份有限公司—A股	145,379	0.07
4,830	恒安國際集團有限公司	268,065	0.13	2,000	平安健康醫療科技有限公司	113,700	0.05
3,900	恒力石化股份有限公司—A股	70,155	0.03	3,800	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	363,290	0.17
28,412	華能國際電力股份有限公司—H股	111,943	0.05	32,970	中國平安保險(集團)股份有限公司—H股	3,036,537	1.45
30,875	華能新能源股份有限公司—H股	93,551	0.04	7,800	保利發展控股集團股份有限公司—A股	141,182	0.07
3,800	華泰證券股份有限公司—A股	86,338	0.04	28,814	中國郵政儲蓄銀行股份有限公司—H股	152,714	0.07
10,685	華泰證券股份有限公司—H股	147,239	0.07	1,500	順豐控股股份有限公司—A股	62,406	0.03
6,500	華夏銀行股份有限公司—A股	55,772	0.03	4,500	上海汽車集團股份有限公司—A股	120,063	0.06
1,400	華域汽車系統股份有限公司—A股	40,704	0.02	2,068	三安光電股份有限公司—A股	42,475	0.02
866	華住酒店集團—ADR	270,380	0.13	4,600	三一重工股份有限公司—A股	87,738	0.04
7,200	天茂實業集團股份有限公司—A股	56,704	0.03	12,000	新城發展控股有限公司	113,760	0.05
700	恒生電子股份有限公司—A股	60,869	0.03	1,100	新城控股集團股份有限公司—A股	47,647	0.02
585	和黃中國醫療科技有限公司—ADR	114,274	0.05	17,915	中芯國際集成電路製造有限公司	213,905	0.10
388	虎牙直播—ADR	54,267	0.03	4,248	陝西煤業股份有限公司—A股	42,722	0.02
1,900	科大訊飛股份有限公司—A股	73,287	0.04	1,700	山東黃金礦業股份有限公司—A股	62,035	0.03
28,400	中國工商銀行—A股	186,811	0.09	11,702	山東威高集團醫用高分子製品股份有限公司—H股	109,297	0.05
386,242	中國工商銀行—H股	2,317,452	1.11	12,668	上海電氣集團總公司—H股	32,430	0.02
9,500	興業銀行股份有限公司—A股	210,424	0.10	5,343	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—H股	125,561	0.06
20,800	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	30,715	0.01	800	上海國際機場股份有限公司—A股	70,477	0.03
4,000	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	138,448	0.07	5,554	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司—B股	41,848	0.02
11,600	內蒙古伊泰煤炭股份有限公司—B股	73,212	0.04	5,688	上海醫藥集團股份有限公司—H股	86,230	0.04
5,000	信連生物製藥	132,750	0.06	14,900	上海浦東發展銀行—A股	206,188	0.10
990	愛奇藝公司—ADR	162,840	0.08	629	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	63,118	0.03
4,300	京東商城電子商務有限公司—ADR	1,180,372	0.57	12,900	申萬宏源集團股份有限公司—A股	73,887	0.04
6,952	江蘇寧滬高速公路股份有限公司—H股	74,247	0.04	300	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	69,235	0.03
1,500	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	146,861	0.07	5,939	深圳國際控股有限公司	101,676	0.05
900	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	111,253	0.05	300	深圳康泰生物製品股份有限公司—A股	29,463	0.01
11,438	江西銅業股份有限公司—H股	122,615	0.06	400	深圳邁瑞生物醫療電子股份有限公司—A股	81,395	0.04
305	歡聚集團—ADR	125,455	0.06	4,497	中洲國際集團	512,208	0.25
4,157	建滔集團有限公司	102,678	0.05	7,718	世茂房地產控股有限公司	233,084	0.11
7,125	建滔積層板控股有限公司	68,828	0.03	404	新浪公司	125,695	0.06
11,875	金蝶國際軟件集團有限公司	92,506	0.04	41,169	中國生物製藥有限公司	448,742	0.21
4,750	金山軟件有限公司	95,950	0.05	26,460	遠洋集團控股有限公司	82,820	0.04



# iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>中國(46.41%)續</b>			<b>印尼(2.64%)續</b>				
42,249	中國石化上海石油化工股份有限公司—H股	99,285	0.05	26,700	Indofood Sukses Makmur TBK P	118,763	0.06
8,595	國藥控股股份有限公司—H股	244,528	0.12	25,348	Jasa Marga (Persero) TBK PT	73,625	0.04
17,939	Soho中國有限公司	52,741	0.03	175,282	Kalbe Farma TBK PT	159,376	0.08
19,000	石四藥集團有限公司	119,890	0.06	172,140	Pakuwon Jati TBK PT	55,071	0.03
15,439	高鑫零售有限公司	145,899	0.07	114,000	Perusahaan Gas Negara TBK PT (前稱 Perusahaan Gas Negara Perser)	138,846	0.07
15,250	融創中國控股有限公司	709,888	0.34	19,000	Semen Indonesia Persero TBK	127,969	0.06
4,400	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	49,764	0.02	279,552	Telekomunikasi Indonesia Per	622,907	0.30
4,268	舜宇光學科技(集團)有限公司	575,753	0.28	11,043	Unilever Indonesia TBK PT	260,319	0.12
2,369	好未來教育集團—ADR	889,713	0.43	9,500	United Tractors TBK PT	114,772	0.05
33,445	騰訊控股有限公司	12,561,942	6.01				
571	騰訊音樂娛樂集團—ADR	52,233	0.03				
12,247	康師傅控股有限公司	162,885	0.08			5,517,043	2.64
400	通策醫療投資股份有限公司—A股	45,879	0.02				
3,560	中國民航信息網絡股份有限公司—H股	67,711	0.03				
2,725	攜程旅行網—ADR	712,143	0.34				
1,598	青島啤酒股份有限公司—H股	83,655	0.04				
9,000	統一企業中國控股有限公司	73,620	0.04				
2,906	唯品會控股有限公司—ADR	320,851	0.15				
1,600	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	58,064	0.03				
1,800	華華化學集團股份有限公司—A股	113,106	0.05				
16,172	中國旺旺控股有限公司	117,732	0.06				
269	新浪微博—Spon ADR	97,149	0.05				
2,800	潍柴動力股份有限公司—A股	49,741	0.02				
11,875	潍柴動力股份有限公司—H股	195,225	0.09				
3,000	溫氏食品集團股份有限公司—A股	112,763	0.05				
5,000	九龍倉集團有限公司	99,100	0.05				
500	上海韋爾半導體股份有限公司—A股	80,210	0.04				
1,800	宜實五糧液股份有限公司—A股	267,833	0.13				
800	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司—A股	82,443	0.04				
900	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司—H股	86,985	0.04				
3,657	藥明生物技術有限公司	360,763	0.17				
48,400	小米集團—B類	521,752	0.25				
4,200	新疆金風科技股份有限公司—A股	56,147	0.03				
24,000	信義光能控股有限公司	132,720	0.06				
11,875	兗州煤業股份有限公司—H股	83,125	0.04				
600	益豐大藥房連鎖股份有限公司—A股	49,146	0.02				
4,000	頤海國際控股有限公司	182,800	0.09				
8,100	永輝超市股份有限公司—A股	68,322	0.03				
2,100	用友網絡科技股份有限公司—A股	66,718	0.03				
45,125	越秀地產股份有限公司	81,225	0.04				
2,122	百勝中國控股有限公司	793,807	0.38				
600	雲南白藥集團股份有限公司—A股	60,026	0.03				
600	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	73,746	0.04				
5,500	招金礦業股份有限公司—H股	47,355	0.02				
9,247	浙江滬杭甬高速公路股份有限公司—H股	65,654	0.03				
3,564	中升集團控股有限公司	113,692	0.05				
4,554	株洲中車時代電氣股份有限公司—H股	128,423	0.06				
10,100	紫金礦業集團股份有限公司—A股	51,861	0.02				
48,552	紫金礦業集團股份有限公司—H股	188,382	0.09				
2,500	中興通訊股份有限公司—A股	98,976	0.05				
2,964	中興通訊股份有限公司—H股	70,691	0.03				
1,881	中通快遞(開曼)公司—ADR	342,226	0.16				
		96,956,273	46.41				
<b>印尼(2.64%)</b>			<b>馬來西亞(2.45%)</b>				
117,292	Adaro Energy TBK PT	102,369	0.05	11,875	Airasia Group BHD	38,454	0.02
130,334	Astra International TBK PT	506,580	0.24	8,193	AMMB Holdings BHD	61,021	0.03
59,935	Bank Central Asia TBK PT	1,124,403	0.54	18,874	Axiata Group Berhad	148,842	0.07
108,583	Bank Mandiri Persero TBK PT	467,746	0.22	760	British American Tobacco BHD	21,831	0.01
43,725	Bank Negara Indonesia Perser	192,650	0.09	32,180	Cimb Group Holdings BHD	315,686	0.15
337,403	Bank Rakyat Indonesia Perser	833,243	0.40	29,689	Dialog Group BHD	195,108	0.09
162,900	Barito Pacific TBK PT	138,060	0.07	21,148	Digi.Com BHD	179,666	0.09
52,250	Charoen Pokphand Indonesi PT	190,621	0.09	7,600	Gamuda BHD	56,460	0.03
2,375	Gudang Garam TBK PT	70,650	0.03	15,772	Genting BHD	181,762	0.09
20,782	HM Sampoerna TBK PT	24,495	0.01	19,702	Genting Malaysia BHD	123,472	0.06
16,300	Indah Kiat Pulp & Paper TBK	70,445	0.03	1,900	Genting Plantations BHD	38,291	0.02
11,625	Indocement Tunggal Prakarsa	124,133	0.06	3,560	Hap Seng Consolidated	67,677	0.03
				4,514	Hong Leong Bank Berhad	148,754	0.07
				14,240	IHH Healthcare BHD	148,374	0.07
				13,135	IJM Corp BHD	54,294	0.03
				12,164	IOI Corp BHD	106,817	0.05
				3,483	Kuala Lumpur Kepong BHD	164,538	0.08
				28,044	Malayan Banking BHD	461,546	0.22
				5,100	Malaysia Airports Hldgs BHD	73,832	0.03
				16,132	Maxis BHD	163,479	0.08
				9,317	MISC BHD	148,192	0.07
				400	Nestle (Malaysia) Berhad	112,005	0.05
				14,303	Petronas Chemicals Group BHD	200,252	0.10
				1,800	Petronas Dagangan Bhd	79,204	0.04
				4,867	Petronas Gas BHD	154,083	0.07
				2,500	Ppb Group Berhad	89,719	0.04
				11,500	Press Metal Aluminium Holdin	101,862	0.05
				18,788	Public Bank Berhad	695,726	0.33
				22,724	Sime Darby Berhad	96,095	0.05
				15,224	Sime Darby Plantation BHD	158,047	0.08
				19,455	Tenaga Nasional BHD	491,401	0.23
				19,135	YTL Corp BHD	35,720	0.02
						5,112,210	2.45
				<b>菲律賓(1.29%)</b>			
				15,200	Aboitiz Equity Ventures Inc	120,435	0.06
				2,059	Ayala Corporation	248,831	0.12
				48,575	Ayala Land Inc	340,036	0.16
				6,322	Bank of The Philippine Islan	85,496	0.04
				11,509	BDO Unibank Inc	279,767	0.13
				271	GT Capital Holdings Inc	35,315	0.02
				11,282	Intl Container Term Svcs Inc	223,218	0.11
				20,154	JG Summit Holdings Inc	250,538	0.12
				1,835	Jollibee Foods Corp	60,981	0.03
				30,908	Metro Pacific Investments Co	16,548	0.01
				10,544	Metropolitan Bank & Trust	107,552	0.05
				677	PLDT Inc	102,907	0.05
				1,563	SM Investments Corp	250,810	0.12
				65,600	SM Prime Holdings Inc	424,900	0.20
				6,450	Universal Robina Corp	143,889	0.07
						2,691,223	1.29

# iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>新加坡(0.05%)</b>			<b>南韓(15.90%)續</b>		
1,200	中銀航空租賃有限公司	95,100 0.05	46	LG Household & Health Care	390,826 0.19
		95,100 0.05	128	LG Innotek Co Ltd	120,739 0.06
			93	Lotte Chemical Corp	140,360 0.07
			296	Lotte Corp	77,680 0.04
			83	Lotte Shopping Co	75,775 0.04
			2,522	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	128,293 0.06
			863	Naver Corp	1,084,428 0.52
			108	Ncsoft Corp	393,670 0.19
			127	Netmarble Corp	79,065 0.04
			1,057	NH Investment & Securities C	90,446 0.04
			140	OCI Co Ltd	59,049 0.03
			184	Orion Corp/Republic of Korea	130,792 0.06
			454	POSCO	723,432 0.35
			82	S-1 Corporation	51,768 0.02
			117	Samsung Biologics Co Ltd	341,338 0.16
			499	Samsung C&T Corp	364,789 0.17
			169	Samsung Card Co	43,953 0.02
			398	Samsung Electro-Mechanics Co	335,200 0.16
			4,805	Samsung Electronics—優先股	1,469,807 0.70
			27,891	Samsung Electronics Co Ltd	10,485,985 5.02
			781	Samsung Engineering Co Ltd	101,033 0.05
			205	Samsung Fire & Marine Ins	336,329 0.16
			3,263	Samsung Heavy Industries	159,831 0.08
			348	Samsung Life Insurance Co Ltd	174,681 0.08
			329	Samsung Sdi Co Ltd	523,141 0.25
			244	Samsung Sds Co Ltd	319,757 0.15
			530	Samsung Securities Co Ltd	137,840 0.07
			2,468	Shinhan Financial Group Ltd	720,850 0.35
			50	Shinsegae Inc	97,360 0.05
			219	SK Holdings Co Ltd	386,595 0.19
			3,262	SK Hynix Inc	2,068,162 0.99
			311	SK Innovation Co Ltd	314,313 0.15
			98	SK Telecom	157,150 0.08
			235	S-Oil Corp	150,894 0.07
			302	Woongjin Coway Co Ltd (前稱 Coway Co Ltd)	189,438 0.09
			2,827	Woori Financial Group Inc	220,950 0.11
			53	Yuhan Corp	84,454 0.04
					33,237,245 15.90
			<b>台灣(15.82%)</b>		
			3,000	智邦科技股份有限公司	131,003 0.06
			19,594	宏碁股份有限公司	90,910 0.04
			1,306	研華股份有限公司	102,518 0.05
			22,456	日月光投資控股股份有限公司	485,630 0.23
			14,568	亞洲水泥股份有限公司	181,568 0.09
			4,834	華碩電腦股份有限公司	290,876 0.14
			55,753	友達光電股份有限公司	145,641 0.07
			4,750	可成科技股份有限公司	280,265 0.13
			48,784	國泰金融控股股份有限公司	539,544 0.26
			8,255	中租控股股份有限公司	296,105 0.14
			39,780	彰化商業銀行股份有限公司	234,715 0.11
			13,682	正新橡膠工業股份有限公司	148,654 0.07
			23,750	中華航空股份有限公司	55,930 0.03
			66,499	中華開發金融控股股份有限公司	168,181 0.08
			9,479	中國人壽保險股份有限公司	63,074 0.03
			75,756	中國鋼鐵股份有限公司	470,614 0.23
			20,996	中華電信股份有限公司	600,315 0.29
			33,897	仁寶電腦工業股份有限公司	166,082 0.08
			104,181	中國信託金融控股股份有限公司	606,577 0.29
			12,530	台達電子工業股份有限公司	493,416 0.24
			59,009	玉山金融控股股份有限公司	427,929 0.20
			810	儒鴻企業股份有限公司	84,848 0.04
			20,448	長榮航空股份有限公司	73,081 0.03
			22,000	遠東新世紀股份有限公司	170,693 0.08
			12,667	遠傳電信股份有限公司	237,388 0.11
			2,785	豐泰企業股份有限公司	141,159 0.07

# iShares 安碩 MSCI 亞洲新興市場指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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			
<b>台灣(15.82%)續</b>			<b>泰國(3.50%)續</b>					
70,012	第一金融控股股份有限公司	431,291	0.21	18,400	Central Pattana PCL - NVDR	297,950	0.14	
19,570	台灣化學纖維股份有限公司	445,091	0.21	36,000	Charoen Pokphand Foods - NVDR	257,526	0.12	
6,739	台塑石化股份有限公司	170,785	0.08	1,900	Electricity Genera PCL - NVDR	162,112	0.08	
24,850	台灣塑膠工業股份有限公司	644,624	0.31	18,000	Energy Absolute PCL - NVDR	204,851	0.10	
6,121	鴻準精密工業股份有限公司	105,325	0.05	22,400	Home Product Center PCL - NVDR	93,230	0.04	
41,541	富邦金融控股股份有限公司	501,008	0.24	16,923	Indorama Ventures PCL (FR)	154,075	0.07	
1,052	巨大機械工業股份有限公司	58,243	0.03	20,000	Intouch Holdings PCL - NVDR	297,846	0.14	
1,189	環球晶圓股份有限公司	118,212	0.06	5,200	Kasikornbank PCL - NVDR	204,252	0.10	
1,414	上銀科技股份有限公司	103,277	0.05	7,978	Kasikornbank PCL (FR)	313,370	0.15	
72,155	鴻海精密工業股份有限公司	1,702,950	0.82	80,300	Land & Houses Pub - NVDR	204,705	0.10	
1,224	和泰汽車股份有限公司	217,296	0.10	10,300	Minor International PCL - NVDR	96,455	0.05	
59,530	華南金融控股股份有限公司	340,415	0.16	11,400	PTT Explor & Prod PCL - NVDR	369,199	0.18	
65,304	群創光電股份有限公司	141,395	0.07	20,400	PTT Global Chemical PCL - NVDR	302,476	0.14	
12,668	英業達股份有限公司	75,239	0.04	77,600	PTT PCL - NVDR	888,180	0.42	
718	大立光電股份有限公司	933,134	0.45	5,500	Siam Cement PCL - NVDR	560,835	0.27	
16,176	光寶科技股份有限公司	207,495	0.10	8,000	Siam Commercial Bank P - NVDR	253,885	0.12	
9,281	聯發科技股份有限公司	1,069,887	0.51	5,300	Thai Oil PCL - NVDR	96,163	0.05	
62,688	兆豐金融控股股份有限公司	498,604	0.24			7,303,074	3.50	
5,068	微星科技股份有限公司	114,210	0.05	<b>總上市股本</b>			183,973,909	88.06
30,449	南亞塑膠工業股份有限公司	576,175	0.28	<b>交易所買賣基金(11.63%)</b>				
5,000	南亞科技股份有限公司	108,389	0.05	<b>印度(11.63%)</b>				
1,268	億豐綜合工業股份有限公司	91,295	0.04	921,997	iShares 安碩亞洲信託基金 - iShares 安碩核心標普 BSE SENSEX 印度 指數 ETF	24,294,621	11.63	
2,111	聯詠科技股份有限公司	120,166	0.06	<b>交易所買賣基金總額</b>			24,294,621	11.63
13,760	和碩聯合科技股份有限公司	244,638	0.12	<b>非上市股本(0.00%)</b>				
10,125	寶成工業股份有限公司	103,165	0.05	<b>中國(0.00%)</b>				
2,532	力成科技股份有限公司	65,682	0.03	7,579	中國輝山乳業控股有限公司	152	0.00	
3,222	統一超商股份有限公司	254,594	0.12	<b>非上市股本總額</b>			152	0.00
19,000	廣達電腦股份有限公司	317,552	0.15	<b>非上市認股權證(0.00%)</b>				
2,532	瑞昱半導體股份有限公司	154,661	0.07	<b>泰國(0.00%)</b>				
2,280	潤泰全球股份有限公司	43,558	0.02	4,000	BTS Group Holdings PCL - 認股權證	0 <sup>a</sup>	0.00	
61,251	新光金融控股股份有限公司	164,780	0.08	<b>非上市認股權證總額</b>			0	0.00
52,396	永豐金融控股股份有限公司	177,048	0.08	<b>投資總額</b>			208,268,682	99.69
14,960	聯強國際股份有限公司	145,818	0.07	<b>其他資產淨值</b>			649,665	0.31
64,766	台新金融控股股份有限公司	244,098	0.12	<b>基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值</b>			208,918,347	100.00
26,316	台灣中小企業銀行股份有限公司	86,187	0.04	<b>投資總額(按成本)</b>			163,949,568	
29,512	台灣水泥股份有限公司	335,220	0.16					
61,705	合作金庫金融控股股份有限公司	332,804	0.16					
6,000	台灣高速鐵路股份有限公司	59,887	0.03					
8,193	台灣大哥大股份有限公司	238,512	0.11					
143,628	台灣積體電路製造股份有限公司	12,357,105	5.91					
11,000	大同股份有限公司	60,043	0.03					
14,056	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	189,983	0.09					
28,790	統一企業股份有限公司	555,258	0.27					
78,496	聯華電子股份有限公司	335,632	0.16					
2,111	世界先進積體電路股份有限公司	43,512	0.02					
2,000	華新科技股份有限公司	124,245	0.06					
2,375	穩懋半導體股份有限公司	181,493	0.09					
20,189	華邦電子股份有限公司	102,591	0.05					
9,070	緯創資通股份有限公司	66,836	0.03					
3,496	大聯大投資控股股份有限公司	35,530	0.02					
1,423	國巨股份有限公司	161,635	0.08					
58,460	元大金金融控股股份有限公司	306,944	0.15					
3,000	臻鼎科技控股股份有限公司	111,508	0.05					
		33,061,741	15.82					
<b>泰國(3.50%)</b>				<b>泰國(3.50%)續</b>				
8,700	Advanced Info Service - NVDR	482,043	0.23					
30,900	Airports of Thailand Pc - NVDR	596,817	0.29					
1,671	Bangkok Bank PCL (FR)	69,548	0.03					
57,700	Bangkok Dusit Medical Services - NVDR	390,244	0.19					
45,000	Bangkok Expressway - NVDR	127,593	0.06					
40,000	BTS Group Holdings PCL - NVDR	137,347	0.07					
39,500	C.P.All PCL - NVDR	742,372	0.36					

<sup>a</sup> 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) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
<b>上市股本</b>		
中國	46.41	41.27
印尼	2.64	3.20
馬來西亞	2.45	3.27
菲律賓	1.29	1.53
新加坡	0.05	-
南韓	15.90	18.62
台灣	15.82	15.45
泰國	3.50	3.27
	88.06	86.61
<b>交易所買賣基金</b>		
印度	11.63	13.08
	11.63	13.08
<b>非上市股本</b>		
中國	0.00	-
	0.00	-
<b>非上市供股權</b>		
台灣	-	0.00
	-	0.00
<b>非上市認股權證</b>		
泰國	0.00	0.00
	0.00	0.00
<b>投資總額</b>	99.69	99.69
<b>其他資產淨值</b>	0.31	0.31
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	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
<b>截至下列日期財務期間結束時</b>		
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
二零一九年十二月三十一日	54.98	208,918,347

### 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
<b>截至下列日期止財務期間</b>		
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
二零一九年十二月三十一日	55.35	45.69

# iShares 安碩核心滬深300指數ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>投資(99.98%)</b>			<b>中國(99.98%)續</b>				
<b>上市股本(99.98%)</b>							
<b>中國(99.98%)</b>							
6,500	三六零安全科技股份有限公司—A股	152,815	0.07	46,800	招商局蛇口工業區控股股份有限公司—A股	929,916	0.45
12,200	中國航發動力股份有限公司—A股	264,496	0.13	372,320	中國民生銀行—A股	2,349,339	1.14
574,100	中國農業銀行—A股	2,118,429	1.03	105,400	洛陽樂川鋁業集團股份有限公司—A股	459,544	0.22
18,630	愛爾眼科醫院集團股份有限公司—A股	737,003	0.36	34,600	中國化學工程股份有限公司—A股	222,824	0.11
41,600	中國國際航空股份有限公司—A股	403,104	0.20	90,100	中國核能電力股份有限公司—A股	450,500	0.22
16,700	航天信息股份有限公司—A股	386,939	0.19	32,500	中國北方稀土(集團)高科技股份有限 公司—A股	352,300	0.17
96,700	中國鋁業股份有限公司—A股	342,318	0.17	9,600	中海油田服務股份有限公司—A股	184,320	0.09
39,780	鞍鋼股份有限公司—A股	133,263	0.06	46,900	中國太平洋保險(集團)股份有限公 司—A股	1,774,696	0.86
29,800	安徽海螺水泥股份有限公司—A股	1,633,040	0.79	197,700	中國石油化工股份有限公司—A股	1,010,247	0.49
1,800	安徽古井貢酒股份有限公司—A股	244,656	0.12	70,400	中國鐵建股份有限公司—A股	713,856	0.35
32,672	安信信託股份有限公司—A股	145,064	0.07	121,500	中國中鐵股份有限公司—A股	721,710	0.35
3,900	騰鼎控股(深圳)股份有限公司—A股	175,110	0.09	4,100	中國衛通集團股份有限公司—A股	46,412	0.02
22,000	中航飛機股份有限公司—A股	360,360	0.18	49,200	中國神華能源股份有限公司—A股	897,900	0.44
82,400	中航投資控股股份有限公司—A股	399,640	0.19	132,700	中國船舶重工股份有限公司—A股	695,348	0.34
7,950	中航光電科技股份有限公司—A股	310,527	0.15	11,200	中國船舶重工集團動力股份有限公 司—A股	224,000	0.11
6,500	中航沈飛股份有限公司—A股	205,400	0.10	60,700	中國南方航空股份有限公司—A股	435,826	0.21
3,900	中航直升機股份有限公司—A股	186,069	0.09	9,400	中國東方紅衛星股份有限公司—A股	200,878	0.10
21,000	北汽藍靛新能源科技股份有限公司—A股	122,640	0.06	312,020	中國建築—A股	1,753,552	0.85
13,400	白銀有色集團股份有限公司—A股	49,312	0.02	138,900	中國聯合網絡—A股	818,121	0.40
220,740	北京銀行股份有限公司—A股	1,253,803	0.61	87,600	萬科企業股份有限公司—A股	2,818,968	1.37
15,500	長沙銀行股份有限公司—A股	140,585	0.07	131,700	中國長江電力股份有限公司—A股	2,420,646	1.18
27,600	成都銀行股份有限公司—A股	250,332	0.12	4,100	華林證券股份有限公司—A股	61,254	0.03
314,400	中國銀行股份有限公司—A股	1,160,136	0.56	29,100	重慶長安汽車股份有限公司—A股	291,873	0.14
412,000	交通銀行股份有限公司—A股	2,319,560	1.13	7,000	重慶智飛生物製品股份有限公司—A股	347,620	0.17
36,840	貴陽銀行股份有限公司—A股	352,190	0.17	117,400	中信證券股份有限公司—A股	2,970,220	1.44
30,640	杭州銀行股份有限公司—A股	280,662	0.14	24,000	中海油能源發展股份有限公司—A股	70,320	0.03
136,900	江蘇銀行股份有限公司—A股	991,156	0.48	61,500	中遠海運控股股份有限公司—A股	324,105	0.16
87,460	南京銀行股份有限公司—A股	767,024	0.37	145,200	中國中車股份有限公司—A股	1,036,728	0.50
42,000	寧波銀行股份有限公司—A股	1,182,300	0.57	7,100	中信建投證券股份有限公司—A股	215,840	0.10
105,262	上海銀行股份有限公司—A股	998,936	0.49	90,200	大秦鐵路股份有限公司—A股	740,542	0.36
5,900	西安銀行股份有限公司—A股	45,843	0.02	9,600	曙光信息產業股份有限公司—A股	331,968	0.16
135,516	寶山鋼鐵股份有限公司—A股	777,862	0.38	7,100	東阿阿膠股份有限公司—A股	251,127	0.12
55,200	北京金隅股份有限公司—A股	205,896	0.10	20,900	東興證券股份有限公司—A股	274,626	0.13
13,000	北新集團建材股份有限公司—A股	330,850	0.16	80,154	東方財富信息股份有限公司—A股	1,264,029	0.61
13,100	北京東方雨虹防水技術股份有限公司—A股	344,661	0.17	29,100	光大證券股份有限公司—A股	381,210	0.19
31,000	北京碧水源科技股份有限公司—A股	235,600	0.11	24,326	方大炭素新材料科技股份有限公司—A股	295,804	0.14
4,800	北京中長石基信息技術股份有限公司—A股	187,200	0.09	9,800	烽火通信科技股份有限公司—A股	269,010	0.13
8,200	北京同仁堂股份有限公司—A股	231,076	0.11	153,276	分眾傳媒信息技術股份有限公司—A股	959,508	0.47
4,100	藍星安迪蘇股份有限公司—A股	45,346	0.02	12,100	佛山市海天調味食品股份有限公司—A股	1,300,871	0.63
353,800	京東方科技集團股份有限公司—A股	1,606,252	0.78	59,300	方正證券股份有限公司—A股	514,131	0.25
30,200	渤海租賃股份有限公司—A股	114,760	0.06	27,100	富士康工業互聯網股份有限公司—A股	495,117	0.24
13,800	比亞迪股份有限公司—A股	657,846	0.32	20,900	福耀玻璃工業集團股份有限公司—A股	501,391	0.24
38,400	財通證券股份有限公司—A股	435,456	0.21	10,900	江西贛鋒鋳業股份有限公司—A股	379,647	0.18
2,100	長春高新技術產業(集團)股份有限 公司—A股	938,700	0.46	166,600	國電電力發展股份有限公司—A股	389,844	0.19
58,100	長江證券股份有限公司—A股	414,834	0.20	33,700	金地(集團)股份有限公司—A股	488,650	0.24
15,600	潮州三環(集團)股份有限公司—A股	347,568	0.17	43,400	廣發證券股份有限公司—A股	658,378	0.32
4,130	成都康弘藥業集團股份有限公司—A股	152,686	0.07	9,800	巨人網絡集團股份有限公司—A股	176,988	0.09
8,800	中航航空電子系統股份有限公司—A股	125,312	0.06	2,900	北京兆易創新科技股份有限公司—A股	594,181	0.29
45,700	中信銀行股份有限公司—A股	281,969	0.14	10,300	廣聯達科技股份有限公司—A股	349,994	0.17
31,600	中國中煤能源股份有限公司—A股	158,632	0.08	34,300	歌爾聲學股份有限公司—A股	683,256	0.33
37,500	中國交通建設股份有限公司—A股	343,500	0.17	18,300	長城汽車股份有限公司—A股	161,955	0.08
98,800	中國建設銀行股份有限公司—A股	714,324	0.35	71,800	珠海格力電器股份有限公司—A股	4,708,644	2.29
64,800	中國東方航空股份有限公司—A股	376,488	0.18	54,500	綠地控股集團股份有限公司—A股	378,775	0.18
237,500	中國光大銀行股份有限公司—A股	1,047,375	0.51	11,800	廣東海大集團股份有限公司—A股	424,800	0.21
12,000	中國電影股份有限公司—A股	182,640	0.09	14,560	廣州汽車集團股份有限公司—A股	170,206	0.08
17,500	華夏幸福基業投資開發股份有限公司—A股	502,250	0.24	16,200	廣州白雲國際機場股份有限公司—A股	282,690	0.14
19,200	中國銀行證券股份有限公司—A股	222,912	0.11	8,400	廣州白雲山醫藥集團股份有限公司—A股	299,124	0.15
44,300	中國葛洲壩集團股份有限公司—A股	295,924	0.14	900	廣州視源電子科技股份有限公司—A股	77,130	0.04
40,560	廣匯汽車服務股份有限公司—A股	132,226	0.06	36,700	國信證券股份有限公司—A股	460,585	0.22
5,300	長城證券股份有限公司—A股	73,458	0.04	67,300	國泰君安證券股份有限公司—A股	1,244,377	0.61
14,600	中國國旅股份有限公司—A股	1,298,670	0.63	30,450	國元證券股份有限公司—A股	282,272	0.14
31,300	中國巨石股份有限公司—A股	341,170	0.17	54,600	海爾智家股份有限公司—A股(前稱青島 海爾股份有限公司—A股)	1,064,700	0.52
24,600	中國人壽保險股份有限公司—A股	857,802	0.42	156,800	海南航空控股股份有限公司—A股	271,264	0.13
153,900	招商銀行—A股	5,783,562	2.81	121,000	海通證券股份有限公司—A股	1,870,660	0.91
42,100	招商證券股份有限公司—A股	770,009	0.37				

# iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>中國(99.98%)續</b>			<b>中國(99.98%)續</b>				
55,900	杭州海康威視數字技術股份有限公司—A股	1,830,166	0.89	142,200	中國石油天然氣股份有限公司—A股	829,026	0.40
7,300	杭州老闆電器股份有限公司—A股	246,813	0.12	16,300	中國人保控股公司—A股	123,717	0.06
7,500	杭州泰格醫藥科技股份有限公司—A股	473,625	0.23	145,600	平安銀行股份有限公司—A股	2,395,120	1.16
12,700	大族激光科技產業集團股份有限公司—A股	508,000	0.25	161,600	中國平安保險(集團)股份有限公司—A股	13,810,336	6.71
6,400	河北養元智匯飲品股份有限公司—A股	185,792	0.09	106,800	保利發展控股集團股份有限公司—A股	1,728,024	0.84
14,900	河南雙匯投資發展股份有限公司—A股	432,547	0.21	117,000	中國電力建設集團有限公司—A股	507,780	0.25
30,540	恒力石化股份有限公司—A股	491,083	0.24	7,400	青島港國際股份有限公司—A股	50,838	0.02
20,940	江蘇亨通光電股份有限公司—A股	340,484	0.17	6,800	青島農村商業銀行股份有限公司—A股	43,996	0.02
18,500	恒逸石化股份有限公司—A股	257,520	0.13	6,800	紅星美凱龍家居集團股份有限公司—A股	77,044	0.04
63,400	河鋼股份有限公司—A股	163,572	0.08	25,800	榮盛房地產發展股份有限公司—A股	253,614	0.12
3,300	浙江核新同花順網絡信息股份有限公司—A股	360,063	0.18	28,500	榮盛石化股份有限公司—A股	353,115	0.17
17,500	海瀾之家股份有限公司—A股	134,400	0.07	12,500	順豐控股股份有限公司—A股	464,875	0.23
4,800	紅塔證券股份有限公司—A股	80,496	0.04	52,300	上海汽車集團股份有限公司—A股	1,247,355	0.61
2,760	合盛砂業股份有限公司—A股	81,337	0.04	36,500	三安光電股份有限公司—A股	670,140	0.33
52,377	華電國際電力股份有限公司—A股	192,224	0.09	87,900	三一重工股份有限公司—A股	1,498,695	0.73
12,640	華東醫藥股份有限公司—A股	308,163	0.15	25,800	國投資本股份有限公司—A股	390,612	0.19
12,600	華蘭生物工程股份有限公司—A股	442,890	0.22	51,900	國投電力控股股份有限公司—A股	476,442	0.23
30,100	華能瀾滄江水電股份有限公司—A股	127,022	0.06	13,700	新城控股集團股份有限公司—A股	530,464	0.26
65,600	華能國際電力股份有限公司—A股	366,048	0.18	59,700	陝西煤業股份有限公司—A股	536,703	0.26
65,700	華泰證券股份有限公司—A股	1,334,367	0.65	15,100	山東黃金礦業股份有限公司—A股	492,562	0.24
90,420	華夏銀行股份有限公司—A股	693,521	0.34	114,660	山東南山鋁業股份有限公司—A股	256,838	0.12
23,500	華域汽車系統股份有限公司—A股	610,765	0.30	71,415	上海建工集團股份有限公司—A股	252,809	0.12
30,500	天茂實業集團股份有限公司—A股	214,720	0.10	53,200	上海醫藥集團總公司—A股	264,936	0.13
5,600	湖北濟川藥業股份有限公司—A股	135,408	0.07	14,993	上海復星醫藥(集團)股份有限公司—A股	398,814	0.19
9,490	恒生電子股份有限公司—A股	737,658	0.36	14,334	上海國際機場股份有限公司—A股	1,128,803	0.55
23,050	科大訊飛股份有限公司—A股	794,764	0.39	64,900	上海國際港務(集團)股份有限公司—A股	374,473	0.18
321,700	中國工商銀行—A股	1,891,596	0.92	6,000	上海臨港控股股份有限公司—A股	147,300	0.07
216,900	興業銀行股份有限公司—A股	4,294,620	2.09	13,400	上海陸家嘴金融貿易區開發股份有限公司—A股	181,034	0.09
71,700	興業證券股份有限公司—A股	507,636	0.25	5,000	上海晨光文具股份有限公司—A股	243,700	0.12
329,380	內蒙古包鋼鋼聯股份有限公司—A股	434,782	0.21	17,200	上海醫藥集團股份有限公司—A股	315,964	0.15
55,300	內蒙古君正能源化工股份有限公司—A股	173,089	0.08	175,982	上海浦東發展銀行—A股	2,176,897	1.06
91,600	內蒙古伊利實業集團股份有限公司—A股	2,834,104	1.38	30,000	上海萊士血液製品股份有限公司—A股	222,600	0.11
46,153	江蘇恒瑞醫藥股份有限公司—A股	4,039,311	1.96	20,900	上海豫園旅遊商城股份有限公司—A股	163,856	0.08
9,100	江蘇洋河酒廠股份有限公司—A股	1,005,550	0.49	16,200	山西美錦能源股份有限公司—A股	152,766	0.07
25,900	江蘇中南建設集團—A股	273,245	0.13	3,900	山西杏花村汾酒廠股份有限公司—A股	349,830	0.17
36,300	江蘇中天科技股份有限公司—A股	301,290	0.15	16,400	廣東生益科技股份有限公司—A股	343,088	0.17
15,900	江西銅業股份有限公司—A股	269,187	0.13	1,500	深南電路股份有限公司—A股	213,150	0.10
32,700	金科地產集團股份有限公司—A股	251,136	0.12	137,800	申萬宏源集團股份有限公司—A股	705,536	0.34
9,100	九州通醫藥集團股份有限公司—A股	128,765	0.06	2,000	深圳市匯頂科技股份有限公司—A股	412,600	0.20
7,500	貴州茅臺酒股份有限公司—A股	8,872,500	4.31	16,100	深圳市匯川技術股份有限公司—A股	493,304	0.24
12,799	藍思科技股份有限公司—A股	176,882	0.09	62,700	深圳華僑城股份有限公司—A股	488,433	0.24
15,300	樂普(北京)醫療器械股份有限公司—A股	506,124	0.25	7,000	深圳信立泰藥業股份有限公司—A股	139,580	0.07
13,900	龍蟠佰利聯集團股份有限公司—A股	213,921	0.10	11,300	深圳市信維通信股份有限公司—A股	512,794	0.25
39,386	隆基綠能科技股份有限公司—A股	977,954	0.48	16,300	新松機器人自動化股份有限公司—A股	228,200	0.11
47,882	立訊精密工業股份有限公司—A股	1,747,693	0.85	28,100	四川川投能源股份有限公司—A股	276,785	0.13
10,900	瀘州老窖股份有限公司—A股	944,812	0.46	13,300	四川科倫藥業股份有限公司—A股	312,417	0.15
7,440	芒果超媒體股份有限公司—A股	260,102	0.13	36,900	國金證券股份有限公司—A股	343,170	0.17
39,504	美年大健康產業控股股份有限公司—A股	588,215	0.29	12,900	宋城演藝發展股份有限公司—A股	398,739	0.19
106,500	中國冶金科工股份有限公司—A股	298,200	0.14	35,800	東吳證券股份有限公司—A股	357,642	0.17
72,500	美的集團股份有限公司—A股	4,223,125	2.05	41,500	西南證券股份有限公司—A股	215,385	0.10
7,400	五礦資本股份有限公司—A股	61,124	0.03	5,600	春秋航空股份有限公司—A股	245,784	0.12
12,720	牧原食品股份有限公司—A股	1,129,409	0.55	5,500	申通快遞股份有限公司—A股	107,250	0.05
33,500	國電南瑞科技股份有限公司—A股	709,530	0.34	56,900	蘇寧易購集團股份有限公司—A股	575,259	0.28
12,400	新華人壽保險股份有限公司—A股	609,460	0.30	25,200	蘇州金螳螂建築裝飾股份有限公司—A股	222,264	0.11
31,000	新希望六和股份有限公司—A股	618,450	0.30	14,720	天士力製藥集團股份有限公司—A股	226,982	0.11
58,900	寧波舟山港股份有限公司—A股	223,820	0.11	55,366	特變電工股份有限公司—A股	368,184	0.18
12,200	寧夏寶豐能源集團股份有限公司—A股	116,022	0.06	199,900	TCL集團股份有限公司—A股	893,553	0.43
9,200	中公教育科技股份有限公司—A股	164,496	0.08	8,000	天風證券股份有限公司—A股	58,880	0.03
33,000	海洋石油工程股份有限公司—A股	243,540	0.12	12,558	天齊鋰業股份有限公司—A股	379,000	0.18
28,600	歐菲光集團股份有限公司—A股(前稱歐菲科技股份有限公司—A股)	446,160	0.22	22,000	通化東實藥業股份有限公司—A股	278,300	0.14
2,000	歐派家居集團股份有限公司—A股	234,000	0.11	94,200	銅陵有色金屬集團股份有限公司—A股	219,486	0.11
53,400	東方證券股份有限公司—A股	574,584	0.28	29,000	通威股份有限公司—A股	380,770	0.19
30,110	東方明珠新媒體股份有限公司—A股(前稱上海東方明珠(集團)股份有限公司—A股)	281,830	0.14	17,600	傳化智聯股份有限公司—A股	122,848	0.06
56,800	攀鋼集團鈦資源股份有限公司—A股	165,856	0.08	37,000	清華同方股份有限公司—A股	324,490	0.16
7,300	完美世界股份有限公司—A股	322,222	0.16	68,500	東旭光電科技股份有限公司—A股	230,160	0.11
				11,748	紫光股份有限公司—A股	371,237	0.18

# iShares 安碩核心滬深300指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

持股量		公平價值 人民幣	資產淨值 百分比
<b>中國(99.98%)續</b>			
18,300	雲南沃森生物技術股份有限公司—A股	593,652	0.29
12,650	萬達電影股份有限公司—A股	229,597	0.11
29,771	網宿科技股份有限公司—A股	283,718	0.14
23,380	萬華化學集團股份有限公司—A股	1,313,255	0.64
71,500	濰柴動力股份有限公司—A股	1,135,420	0.55
55,700	溫氏食品集團股份有限公司—A股	1,871,520	0.91
27,980	西部證券股份有限公司—A股	274,204	0.13
2,500	上海韋爾半導體股份有限公司—A股	358,500	0.17
16,200	蕪湖三七互娛網絡科技集團股份有限公 司—A股 (前稱蕪湖順榮三七互娛網 絡科技股份有限公司—A股)	436,266	0.21
28,900	宜賓五糧液股份有限公司—A股	3,843,989	1.87
10,840	無錫藥明康德新藥開發股份有限公司— A股	998,581	0.49
68,900	徐工集團工程機械股份有限公司—A股	376,883	0.18
21,100	廈門建發股份有限公司—A股	189,689	0.09
64,300	新湖中寶股份有限公司—A股	243,054	0.12
39,374	新疆金風科技股份有限公司—A股	470,519	0.23
8,100	延安必康製藥股份有限公司—A股	126,603	0.06
22,400	陽光城集團股份有限公司—A股	190,400	0.09
14,900	兗州煤業股份有限公司—A股	157,344	0.08
58,300	永輝超市股份有限公司—A股	439,582	0.21
18,855	用友網絡科技股份有限公司—A股	535,482	0.26
52,344	雅戈爾集團股份有限公司—A股	364,838	0.18
9,100	圓通速遞股份有限公司—A股	115,115	0.06
9,120	韻達控股股份有限公司—A股	303,696	0.15
7,600	雲南白藥集團股份有限公司—A股	679,668	0.33
4,300	漳州片仔癀藥業股份有限公司—A股	472,441	0.23
34,080	浙江世紀華通集團股份有限公司—A股	389,534	0.19
16,300	浙江正泰電器股份有限公司—A股	436,840	0.21
26,952	浙江大華技術股份有限公司—A股	535,806	0.26
9,213	浙江華友鈷業股份有限公司—A股	362,900	0.18
38,600	浙江龍盛集團股份有限公司—A股	558,542	0.27
18,500	浙江新和成股份有限公司—A股	430,310	0.21
21,100	浙江三花智能控制股份有限公司—A 股	365,663	0.18
2,400	浙江蘇泊爾股份有限公司—A股	184,272	0.09
65,300	浙江浙能電力股份有限公司—A股	258,588	0.13
19,800	鄭州宇通客車股份有限公司—A股	282,150	0.14
21,500	浙商證券股份有限公司—A股	239,295	0.12
27,600	中金黃金股份有限公司—A股	234,048	0.11
202,379	紫金礦業集團股份有限公司—A股	928,920	0.45
77,400	中聯重科股份有限公司—A股	517,032	0.25
35,400	中興通訊股份有限公司—A股	1,252,806	0.61
	<b>投資總額</b>	<b>205,638,705</b>	<b>99.98</b>
	<b>其他資產淨值</b>	<b>40,162</b>	<b>0.02</b>
	<b>基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>205,678,867</b>	<b>100.00</b>
	<b>投資總額 (按成本)</b>	<b>170,727,342</b>	



# iShares 安碩核心滬深 300 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	1.82	1.30
非必需消費品	9.37	9.75
必需消費品/主要消費品	12.10	8.58
能源	2.06	2.59
金融	33.63	34.87
醫療保健	7.14	6.64
工業	11.43	14.05
資訊科技	9.29	7.40
原材料	6.19	6.78
房地產	4.54	4.67
公用事業	2.41	3.08
<b>投資總額</b>	<b>99.98</b>	<b>99.71</b>
<b>其他資產淨值</b>	<b>0.02</b>	<b>0.29</b>
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# 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
二零一九年十二月三十一日	人民幣 26.54 元	人民幣 205,678,867 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
二零一九年十二月三十一日	人民幣 26.54 元	人民幣 19.21 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) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>投資(98.85%)</b>			<b>南韓(98.85%)續</b>				
<b>上市股本(98.85%)</b>							
<b>南韓(98.85%)</b>							
62	Aekyung Industrial Co Ltd	1,523	0.03	239	Hanwha Aerospace Co Ltd	7,244	0.14
35	AK Holdings Inc	1,047	0.02	735	Hanwha Chemical Corp	11,980	0.23
221	Amorepacific Corp	38,220	0.72	315	Hanwha Corporation	6,810	0.13
187	Amorepacific Group	13,373	0.25	2,576	Hanwha Life Insurance Co Ltd	5,146	0.10
209	BGF Co Ltd	1,012	0.02	283	HDC Holdings Co Ltd	2,704	0.05
57	BGF Retail Co Ltd	8,354	0.16	199	HDC Hyundai Development Co - E	4,414	0.08
42	Binggrae Co Ltd	2,034	0.04	231	Hite Jinro Co Ltd	5,793	0.11
1,918	BNK Financial Group Inc	12,704	0.24	221	Hotel Shilla Co Ltd	17,352	0.33
152	Boryung Pharmaceutical Co	2,182	0.04	182	Huchems Fine Chemical Corp	3,329	0.06
349	Bukwang Pharmaceutical Co	4,331	0.08	65	Hyosung Corporation	4,446	0.08
748	Celltrion Inc	117,072	2.20	41	Hyosung Heavy Industries Cor	945	0.02
511	Cheil Worldwide Inc	10,627	0.20	104	Hyundai Dept Store Co	7,473	0.14
54	Chong Kun Dang Pharmaceutica	4,529	0.09	147	Hyundai Elevator Co	8,682	0.16
101	CJ CGV Co Ltd	3,018	0.06	536	Hyundai Engineering & Const	19,606	0.37
54	CJ Cheiljedang Corp	11,790	0.22	135	Hyundai Glovis Co Ltd	16,693	0.31
98	CJ Corp	8,186	0.15	399	Hyundai Greenfood Co Ltd	4,089	0.08
64	CJ Logistics	8,578	0.16	68	Hyundai Heavy Industries Hol	19,875	0.37
53	Cosmax Inc	3,662	0.07	40	Hyundai Home Shopping Networ	2,784	0.05
10	Cuckoo Holdings Co Ltd	908	0.02	91	Hyundai Livart Co Ltd	1,051	0.02
376	Daeduck Electronics Co	3,398	0.06	438	Hyundai Marine & Fire Ins Co	10,207	0.19
189	Daekyo Co Ltd	997	0.02	165	Hyundai Mipo Dockyard	6,570	0.12
186	Daelim Industrial Co Ltd	14,556	0.27	467	Hyundai Mobis Co Ltd	103,378	1.94
154	Daesang Corporation	3,089	0.06	1,017	Hyundai Motor Co	105,970	1.99
1,540	Daewoo Engineering & Constr	6,312	0.12	350	Hyundai Rotem Company	4,721	0.09
310	Daewoo Shipbuilding & Marine	7,466	0.14	610	Hyundai Steel Co	16,589	0.31
32	Daewoong Pharmaceutical Co	3,805	0.07	112	Hyundai Wia Corp	4,862	0.09
266	DB Hitek Co Ltd	6,348	0.12	150	Iljin Materials Co Ltd	5,545	0.10
331	DB Insurance Co Ltd	14,969	0.28	91	Ilyang Pharmaceutical Co Ltd	1,774	0.03
32	Dong-A Socio Holdings Co Ltd	2,975	0.06	1,911	Industrial Bank of Korea	19,499	0.37
49	Dong-A St Co Ltd	5,042	0.09	88	Innocean Worldwide Inc	5,395	0.10
532	Dongkuk Steel Mill Co Ltd	2,737	0.05	94	IS Dongseo Co Ltd	2,678	0.05
241	Dongsuh Companies Inc	3,626	0.07	242	JW Holdings Corp	1,329	0.02
7	Dongwon F&B Co Ltd	1,368	0.03	91	JW Pharmaceutical	2,329	0.04
28	Dongwon Systems Corp	712	0.01	395	Kakao Corp	52,430	0.98
333	Doosan Bobcat Inc	9,891	0.19	914	Kangwon Land Inc	23,394	0.44
32	Doosan Co Ltd	1,945	0.04	2,563	KB Financial Group Inc	105,605	1.98
880	Doosan Heavy Industries	4,353	0.08	39	KCC Corp	7,605	0.14
924	Doosan Infracore Co Ltd	4,434	0.08	98	Kepeco Engineering & Construc	1,699	0.03
143	E-Mart Inc	15,766	0.30	168	Kepeco Plant Service & Engine	5,687	0.11
360	Fila Korea Ltd	16,499	0.31	1,812	KIA Motors Corp	69,412	1.30
343	Foosung Co Ltd	2,423	0.05	46	Kiswire Ltd	817	0.02
231	Grand Korea Leisure Co Ltd	3,885	0.07	126	Kolmar Korea Co Ltd	5,148	0.10
42	Green Cross Corp	4,812	0.09	119	Kolon Industries Inc	5,119	0.10
162	Green Cross Holdings Corp	3,117	0.06	518	Korea Aerospace Industries	15,252	0.29
406	GS Engineering & Construct	10,901	0.20	2,269	Korea Electric Power Corp	54,545	1.02
364	GS Holdings	16,241	0.31	56	Korea Electric Terminal Co	2,070	0.04
203	GS Retail Co Ltd	6,890	0.13	248	Korea Gas Corporation	8,117	0.15
56	Halla Holdings Corp	2,223	0.04	287	Korea Investment Holdings Co	17,968	0.34
1,948	Hana Financial Group	62,157	1.17	24	Korea Petro Chemical Ind	2,439	0.05
216	Hanall Biopharma Co Ltd	6,780	0.13	333	Korea Shipbuilding & Offshor (前稱 Hyundai Heavy Industries)	36,426	0.68
98	Handsome Co Ltd	2,674	0.05	58	Korea Zinc Co Ltd	21,315	0.40
5	Hankook Shell Oil Co Ltd	1,397	0.03	437	Korean Air Lines Co Ltd	10,770	0.20
175	Hankook Technology Group Co (前稱 Hankook Tire Worldwide Co Lt)	2,179	0.04	1,550	KT Corp	36,188	0.68
521	Hankook Tire & Technology Co (前稱 Hankook Tire Co Ltd)	15,115	0.28	810	KT&G Corp	65,699	1.23
49	Hanmi Pharm Co Ltd	12,563	0.24	119	Kumho Petrochemical Co Ltd	7,975	0.15
150	Hanmi Science Co Ltd	4,974	0.09	1,057	Kumho Tire Co Inc	3,834	0.07
1,872	Hanon Systems	18,049	0.34	140	LF Corp	2,240	0.04
119	Hansae Co Ltd	1,780	0.03	331	LG Chem Ltd	90,875	1.71
63	Hansol Chemical Co Ltd	5,775	0.11	638	LG Corp	40,715	0.76
70	Hanssem Co Ltd	3,765	0.07	1,635	LG Display Co Ltd	22,974	0.43
				772	LG Electronics Inc	48,131	0.90
				49	LG Hausys Ltd	2,318	0.04
				68	LG Household & Health Care	74,148	1.39
				105	LG Innotek Co Ltd	12,711	0.24
				203	LG International Corp	2,642	0.05

# iShares 安碩核心韓國綜合股價200指數ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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		
<b>南韓(98.85%)續</b>			<b>南韓(98.85%)續</b>				
1,994	LG Uplus Corp	24,484	0.46	35	Unid Co Ltd	1,415	0.03
83	LIG Nex1 Co Ltd	2,268	0.04	409	Woongjin Coway Co Ltd (前稱 Coway Co Ltd)	32,927	0.62
119	Lock&Lock Co Ltd	1,472	0.03	3,874	Woori Financial Group Inc	38,859	0.73
114	Lotte Chemical Corp	22,081	0.41	3	Young Poong Corporation	1,673	0.03
27	Lotte Chilsung Beverage Co	3,269	0.06	161	Youngone Corp	4,768	0.09
159	Lotte Corp	5,355	0.10	70	Yuhan Corp	14,315	0.27
126	Lotte Fine Chemical Co Ltd	4,919	0.09	658	Yungjin Pharmaceutical Co	3,772	0.07
3	Lotte Food Co Ltd	1,071	0.02		<b>投資總額</b>	5,263,679	98.85
60	Lotte Himart Co Ltd	1,603	0.03		<b>其他資產淨值</b>	61,291	1.15
69	Lotte Shopping Co	8,085	0.15		<b>基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	5,324,970	100.00
133	LS Corp	5,497	0.10		<b>投資總額 (按成本)</b>	4,699,042	
119	LS Industrial Systems	5,618	0.11				
239	Mando Corp	7,275	0.14				
2,124	Meritz Securities Co Ltd	6,961	0.13				
3,128	Mirae Asset Daewoo Co Ltd	20,421	0.38				
168	Namhae Chemical Corp	1,185	0.02				
2	Namyang Dairy Products Co	760	0.01				
915	Naver Corp	147,562	2.77				
135	Ncsoft Corp	63,155	1.19				
457	Netmarble Corp	36,514	0.69				
287	Nexen Tire Corp	2,266	0.04				
1,012	NH Investment & Securities C	11,114	0.21				
24	Nongshim Co Ltd	4,991	0.09				
136	OCI Co Ltd	7,362	0.14				
150	Orion Corp/Republic of Korea	13,684	0.26				
176	Orion Holdings Corp	2,709	0.05				
9	Ottogi Corporation	4,312	0.08				
1,537	Pan Ocean Co Ltd	6,041	0.11				
147	Poongsan Corp	3,025	0.06				
497	POSCO	101,639	1.91				
341	Posco International Corp (前稱 Posco Daewoo Corp)	5,499	0.10				
70	S&T Motiv Co Ltd	2,588	0.05				
177	S-1 Corporation	14,341	0.27				
103	Samsung Biologics Co Ltd	38,565	0.72				
725	Samsung C&T Corp	68,021	1.28				
206	Samsung Card Co	6,876	0.13				
392	Samsung Electro-Mechanics Co	42,371	0.80				
34,005	Samsung Electronics Co Ltd	1,640,779	30.81				
1,074	Samsung Engineering Co Ltd	17,831	0.33				
225	Samsung Fire & Marine Ins	47,376	0.89				
3,047	Samsung Heavy Industries	19,155	0.36				
613	Samsung Life Insurance Co Lt	39,490	0.74				
372	Samsung Sdi Co Ltd	75,915	1.43				
240	Samsung Sds Co Ltd	40,365	0.76				
444	Samsung Securities Co Ltd	14,820	0.28				
21	Samyang Corp	919	0.02				
16	Samyang Holdings Corp	927	0.02				
91	Seah Besteel Corp	1,200	0.02				
63	Sebang Global Battery Co Ltd	2,032	0.04				
2,940	Shinhan Financial Group Ltd	110,207	2.07				
50	Shinsegae Inc	12,495	0.23				
17	Shinsegae International Inc	3,227	0.06				
53	SK Chemicals Co Ltd/New	2,933	0.06				
66	SK Discovery Co Ltd	1,492	0.03				
247	SK Holdings Co Ltd	55,959	1.05				
4,042	SK Hynix Inc	328,896	6.18				
413	SK Innovation Co Ltd	53,569	1.01				
1,106	SK Networks Co Ltd	5,681	0.11				
367	SK Telecom	75,529	1.42				
128	SKC Co Ltd	5,645	0.11				
143	SL Corp	2,244	0.04				
303	S-Oil Corp	24,969	0.47				
14	SPC Samlip	1,056	0.02				
823	Ssangyong Cement Ind	4,035	0.08				
308	Ssangyong Motor Co	553	0.01				
2	Taekwang Industrial Co Ltd	1,833	0.03				
960	Tongyang Inc	1,191	0.02				

# 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) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	8.55	8.49
非必需消費品	10.04	9.90
必需消費品/主要消費品	5.62	6.74
能源	1.82	2.25
金融	10.27	11.85
醫療保健	4.39	5.60
工業	9.72	11.79
資訊科技	40.93	32.63
原材料	6.34	7.85
公用事業	1.17	1.58
<b>投資總額</b>	<b>98.85</b>	<b>98.68</b>
<b>其他資產淨值</b>	<b>1.15</b>	<b>1.32</b>
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# 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
<b>截至下列日期財務期間結束時</b>		
二零一七年十二月三十一日	15.24 <sup>#</sup>	13,719,283
二零一八年十二月三十一日	11.81 <sup>#</sup>	8,506,147
二零一九年十二月三十一日	12.68	5,324,970

### 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
<b>截至下列日期止財務期間</b>		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	11.75 <sup>#</sup>	9.97 <sup>#</sup>
二零一七年十二月三十一日	15.41 <sup>#</sup>	10.84 <sup>#</sup>
二零一八年十二月三十一日	15.94 <sup>#</sup>	11.51 <sup>#</sup>
二零一九年十二月三十一日	12.97	10.44

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

# iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>投資(99.79%)</b>			<b>台灣(99.79%)續</b>		
<b>上市股本(99.79%)</b>			1,013,526	新光金融控股股份有限公司	349,935 0.54
			1,019,989	永豐金融控股股份有限公司	442,334 0.68
			36,822	佳格食品股份有限公司	85,493 0.13
			125,876	聯強國際股份有限公司	157,466 0.24
			913,657	台新金融控股股份有限公司	441,940 0.68
			509,337	台灣中小企業銀行股份有限公司	214,086 0.33
			468,484	台灣水泥股份有限公司	682,949 1.06
			862,857	合作金庫金融控股股份有限公司	597,267 0.92
			187,881	台灣高速鐵路股份有限公司	240,672 0.37
			155,487	台灣大哥大股份有限公司	580,930 0.90
			1,904,681	台灣積體電路製造股份有限公司	21,031,104 32.57
			183,700	大同股份有限公司	128,808 0.20
			317,254	上海商業儲蓄銀行股份有限公司	550,329 0.85
			460,562	統一企業股份有限公司	1,139,997 1.77
			1,060,735	聯華電子股份有限公司	582,083 0.90
			84,950	世界先進積體電路股份有限公司	224,724 0.35
			29,682	華新科技股份有限公司	236,648 0.37
			32,734	穩懋半導體股份有限公司	321,039 0.50
			271,590	華邦電子股份有限公司	177,122 0.27
			270,449	緯創資通股份有限公司	255,770 0.40
			7,000	緯穎科技服務股份有限公司	148,280 0.23
			143,474	大聯大投資控股股份有限公司	187,138 0.29
			24,519	國巨股份有限公司	357,434 0.55
			946,376	元大金融控股股份有限公司	637,715 0.99
			50,986	臻鼎科技控股股份有限公司	243,220 0.38
				<b>投資總額</b>	<b>64,434,964 99.79</b>
				<b>其他資產淨值</b>	<b>136,509 0.21</b>
				<b>基金單位持有人於二零一九年十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>64,571,473 100.00</b>
				<b>投資總額(按成本)</b>	<b>55,077,927</b>
48,000	智邦科技股份有限公司	269,006 0.42			
276,549	宏碁股份有限公司	164,673 0.25			
33,129	研華股份有限公司	333,755 0.52			
11,566	亞德客國際集團	179,989 0.28			
329,443	日月光投資控股股份有限公司	914,356 1.42			
208,617	亞洲水泥股份有限公司	333,695 0.52			
67,596	華碩電腦股份有限公司	522,016 0.81			
825,077	友達光電股份有限公司	276,613 0.43			
62,032	可成科技股份有限公司	469,736 0.73			
742,340	國泰金融控股股份有限公司	1,053,693 1.63			
114,101	中租控股股份有限公司	525,267 0.81			
523,667	彰化商業銀行股份有限公司	396,545 0.61			
185,488	正新橡膠工業股份有限公司	258,645 0.40			
54,096	群光電子股份有限公司	160,608 0.25			
242,205	中華航空股份有限公司	73,202 0.11			
1,211,407	中華開發金融控股股份有限公司	393,201 0.61			
253,584	中國人壽保險股份有限公司	216,558 0.34			
1,124,672	中國鋼鐵股份有限公司	896,676 1.39			
361,689	中華電信股份有限公司	1,327,211 2.06			
398,808	仁寶電腦工業股份有限公司	250,777 0.39			
1,764,590	中國信託金融控股股份有限公司	1,318,571 2.04			
186,382	台達電子工業股份有限公司	941,951 1.46			
996,104	玉山金融控股股份有限公司	927,088 1.44			
17,738	儒鴻企業股份有限公司	238,463 0.37			
222,027	長榮航空股份有限公司	101,840 0.16			
226,098	長榮海運股份有限公司	93,526 0.14			
305,808	遠東新世紀股份有限公司	304,512 0.47			
152,165	遠傳電信股份有限公司	365,984 0.57			
31,655	豐泰企業股份有限公司	205,915 0.32			
949,940	第一金融控股股份有限公司	751,028 1.16			
334,605	台灣化學纖維股份有限公司	976,680 1.51			
117,539	台塑石化股份有限公司	382,295 0.59			
424,691	台灣塑膠工業股份有限公司	1,413,889 2.19			
75,620	福懋興業股份有限公司	86,273 0.13			
86,961	鴻準精密工業股份有限公司	192,041 0.30			
633,579	富邦金融控股股份有限公司	980,687 1.52			
28,524	巨大機械工業股份有限公司	202,676 0.31			
20,401	環球晶圓股份有限公司	260,312 0.40			
77,111	興富發建設股份有限公司	119,099 0.18			
21,794	上銀科技股份有限公司	204,294 0.32			
1,188,630	鴻海精密工業股份有限公司	3,600,347 5.58			
28,200	和泰汽車股份有限公司	642,513 0.99			
753,665	華南金融控股股份有限公司	553,112 0.86			
800,974	群創光電股份有限公司	222,574 0.34			
239,313	英業達股份有限公司	182,417 0.28			
10,002	大立光電股份有限公司	1,668,279 2.58			
201,515	光寶科技股份有限公司	331,747 0.51			
143,391	聯發科技股份有限公司	2,121,423 3.29			
1,036,014	兆豐金融控股股份有限公司	1,057,545 1.64			
64,670	微星科技股份有限公司	187,040 0.29			
490,604	南亞塑膠工業股份有限公司	1,191,446 1.85			
116,517	南亞科技股份有限公司	324,166 0.50			
14,845	億豐綜合工業股份有限公司	137,174 0.21			
55,459	聯詠科技股份有限公司	405,161 0.63			
186,919	和碩聯合科技股份有限公司	426,502 0.66			
13,365	群聯電子股份有限公司	151,809 0.24			
210,797	寶成工業股份有限公司	275,653 0.43			
70,502	力成科技股份有限公司	234,717 0.36			
54,469	統一超商股份有限公司	552,376 0.86			
257,919	廣達電腦股份有限公司	553,231 0.86			
45,437	瑞昱半導體股份有限公司	356,196 0.55			
52,652	潤泰創新國際股份有限公司	79,390 0.12			
33,573	潤泰全球股份有限公司	82,317 0.13			

# iShares 安碩核心 MSCI 台灣指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	3.53	4.31
非必需消費品	3.49	3.15
必需消費品/主要消費品	2.76	3.19
能源	0.59	0.80
金融	17.65	17.49
醫療保健	-	0.18
工業	1.85	1.89
資訊科技	61.10	58.20
原材料	8.52	10.39
房地產	0.30	0.36
	99.79	99.96
<b>非上市供股權</b>		
工業	-	0.00
原材料	-	0.00
	-	0.00
<b>投資總額</b>	99.79	99.96
<b>其他資產淨值</b>	0.21	0.04
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	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		
二零一七年十二月三十一日	14.12 <sup>#</sup>	31,334,465
二零一八年十二月三十一日	12.19 <sup>#</sup>	26,075,791
二零一九年十二月三十一日	16.06	64,571,473

### 最高及最低每單位資產淨值

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

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

# iShares 安碩德國 DAX 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	-	5.44
非必需消費品	-	15.42
必需消費品/主要消費品	-	2.91
金融	-	15.27
醫療保健	-	11.09
工業	-	12.55
資訊科技	-	14.08
原材料	-	17.52
房地產	-	2.18
公用事業	-	3.29
<b>投資總額</b>	-	99.75
<b>其他資產淨值</b>	-	0.25
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	-	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		
二零一七年十二月三十一日	11.68 <sup>#</sup>	2,802,996
二零一八年十二月三十一日	9.49 <sup>#</sup>	2,278,009
二零一九年十二月三十一日	不適用	不適用

### 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)	10.47 <sup>#</sup>	8.46 <sup>#</sup>
二零一七年十二月三十一日	12.19 <sup>#</sup>	10.49 <sup>#</sup>
二零一八年十二月三十一日	12.26 <sup>#</sup>	9.33 <sup>#</sup>
二零一九年十二月三十一日	11.88	9.36 <sup>#</sup>

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

# iShares 安碩歐元區 STOXX 50 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	-	6.16
非必需消費品	-	12.67
必需消費品/主要消費品	-	10.85
能源	-	7.32
金融	-	17.27
醫療保健	-	8.73
工業	-	12.25
資訊科技	-	9.61
原材料	-	9.09
房地產	-	0.90
公用事業	-	4.80
投資總額	-	99.65
其他資產淨值	-	0.35
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	-	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		
二零一七年十二月三十一日	11.12 <sup>#</sup>	3,334,917
二零一八年十二月三十一日	9.78 <sup>#</sup>	2,934,088
二零一九年十二月三十一日	不適用	不適用

### 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)	10.20 <sup>#</sup>	8.33 <sup>#</sup>
二零一七年十二月三十一日	11.71 <sup>#</sup>	10.05 <sup>#</sup>
二零一八年十二月三十一日	11.65 <sup>#</sup>	9.57 <sup>#</sup>
二零一九年十二月三十一日	12.42	9.63 <sup>#</sup>

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

# iShares 安碩富時 100 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	-	5.76
非必需消費品	-	6.27
必需消費品/主要消費品	-	15.74
能源	-	17.04
金融	-	20.31
醫療保健	-	9.59
工業	-	9.04
資訊科技	-	0.99
原材料	-	10.33
房地產	-	1.00
公用事業	-	3.22
	-	99.29
<b>非上市股本</b>		
工業	-	0.00
	-	0.00
<b>投資總額</b>	-	99.29
<b>其他資產淨值</b>	-	0.71
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	-	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		
二零一七年十二月三十一日	9.27 <sup>#</sup>	3,522,989
二零一八年十二月三十一日	8.43 <sup>#</sup>	2,192,758
二零一九年十二月三十一日	不適用	不適用

### 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)	8.31 <sup>#</sup>	6.86 <sup>#</sup>
二零一七年十二月三十一日	9.27 <sup>#</sup>	8.27 <sup>#</sup>
二零一八年十二月三十一日	9.63 <sup>#</sup>	8.26 <sup>#</sup>
二零一九年十二月三十一日	9.86	8.39 <sup>#</sup>

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

# iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>投資(99.98%)</b>			<b>美國(97.11%)續</b>		
<b>上市股本(99.98%)</b>			346	Copart Inc	31,465 0.24
<b>阿根廷(0.32%)</b>			54	CoStar Group Inc	32,308 0.25
73	Mercadolibre Inc	41,752 0.32	650	Costco Wholesale Corp	191,048 1.47
		41,752 0.32	1,163	CSX Corp	84,155 0.65
<b>加拿大(0.32%)</b>			342	Dollar Tree Inc	32,165 0.25
180	Lululemon Athletica Inc	41,701 0.32	1,216	Ebay Inc	43,910 0.34
		41,701 0.32	435	Electronic Arts Inc	46,767 0.36
<b>中國(1.23%)</b>			1,434	Exelon Corp	65,347 0.50
408	百度股份有限公司—Spon ADR	51,571 0.40	209	Expedia Group Inc	22,601 0.17
1,387	京東商城電子商務有限公司—ADR	48,864 0.38	2,783	Facebook Inc - A類	571,211 4.39
108	網易公司—ADR	33,117 0.25	812	Fastenal Co	30,003 0.23
773	攜程旅行網—ADR	25,926 0.20	1,003	Fiserv Inc	115,977 0.89
		159,478 1.23	522	Fox Corp - A類	19,351 0.15
<b>以色列(0.19%)</b>			392	Fox Corp - B類	14,269 0.11
217	Check Point Software Tech	24,078 0.19	1,857	Gilead Sciences Inc	120,668 0.93
		24,078 0.19	131	IDEXX Laboratories Inc	34,208 0.26
<b>荷蘭(0.66%)</b>			216	Illumina Inc	71,656 0.55
113	ASML Holding NV - NY Reg Shs	33,441 0.26	318	Incyte Corp	27,768 0.21
412	NXP Semiconductors NV	52,431 0.40	6,417	Intel Corp	384,057 2.95
		85,872 0.66	384	Intuit Inc	100,581 0.77
<b>英國(0.15%)</b>			170	Intuitive Surgical Inc	100,496 0.77
259	Liberty Global Plc - A	5,890 0.05	236	KLA Corp (前稱 KLA - Tencor Corp)	42,048 0.32
608	Liberty Global Plc - C	13,251 0.10	1,802	Kraft Heinz Co/The	57,898 0.44
		19,141 0.15	214	Lam Research Corp	62,574 0.48
<b>美國(97.11%)</b>			485	Marriott International - CI A	73,444 0.56
1,133	Activision Blizzard Inc	67,323 0.52	415	Maxim Integrated Products	25,527 0.20
714	Adobe Inc	235,484 1.81	353	Microchip Technology Inc	36,966 0.28
1,643	Advanced Micro Devices	75,348 0.58	1,633	Micron Technology Inc	87,823 0.67
324	Alexion Pharmaceuticals Inc	35,041 0.27	8,823	Microsoft Corp	1,391,387 10.69
120	Align Technology Inc	33,485 0.26	2,124	Mondelez International Inc - A股	116,990 0.90
398	Alphabet Inc - CI A	533,077 4.10	793	Monster Beverage Corp	50,395 0.39
397	Alphabet Inc - CI C	530,797 4.08	341	Netapp Inc	21,227 0.16
573	Amazon.com Inc	1,058,812 8.14	647	Netflix Inc	209,350 1.61
638	American Airlines Group Inc	18,298 0.14	903	Nvidia Corp	212,476 1.63
877	Amgen Inc	211,418 1.62	113	O'Reilly Automotive Inc	49,523 0.38
543	Analog Devices Inc	64,530 0.50	510	Paccar Inc	40,341 0.31
124	Ansys Inc	31,919 0.25	528	Paychex Inc	44,912 0.34
5,139	Apple Inc	1,509,067 11.60	1,732	Paypal Holdings Inc	187,350 1.44
1,363	Applied Materials Inc	83,198 0.64	2,054	Pepsico Inc	280,720 2.16
324	Autodesk Inc	59,441 0.46	1,678	Qualcomm Inc	148,050 1.14
638	Automatic Data Processing	108,779 0.84	159	Regeneron Pharmaceuticals	59,701 0.46
262	Biogen Inc	77,743 0.60	530	Ross Stores Inc	61,703 0.47
271	Biomarin Pharmaceutical Inc	22,913 0.18	249	Seattle Genetics Inc	28,451 0.22
62	Booking Holdings Inc	127,331 0.98	6,539	Sirius XM Holdings Inc	46,754 0.36
585	Broadcom Inc	184,872 1.42	248	Skyworks Solutions Inc	29,978 0.23
398	Cadence Design Sys Inc	27,605 0.21	223	Splunk Inc	33,399 0.26
212	CDW Corp/DE	30,282 0.23	1,746	Starbucks Corp	153,508 1.18
470	Cerner Corp	34,493 0.26	213	Synopsys Inc	29,650 0.23
318	Charter Communications Inc - A股	154,255 1.19	163	Take-Two Interactive Software	19,956 0.15
155	Cintas Corp	41,707 0.32	266	Tesla Inc	111,276 0.85
6,258	Cisco Systems Inc	300,134 2.31	1,379	Texas Instruments Inc	176,912 1.36
186	Citrix Systems Inc	20,627 0.16	1,262	T-Mobile US Inc	98,966 0.76
827	Cognizant Tech Solutions - A股	51,291 0.39	82	Ulta Beauty Inc	20,757 0.16
6,701	Comcast Corp - A類	301,344 2.32	368	United Airlines Holdings Inc (前稱 United Continental Holdings)	32,424 0.25
			179	Verisign Inc	34,490 0.26
			242	Verisk Analytics Inc	36,140 0.28
			379	Vertex Pharmaceuticals Inc	82,982 0.64
			1,327	Walgreens Boots Alliance Inc	78,240 0.60
			419	Western Digital Corp	26,594 0.20
			189	Willis Towers Watson Plc	38,167 0.29
			242	Workday Inc - A類	39,797 0.31
			791	Xcel Energy Inc	50,221 0.39
			371	Xilinx Inc	36,273 0.28
					12,635,965 97.11



# iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF (續)

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

持股量	公平價值 美元	資產淨值 百分比
投資總額	13,007,987	99.98
其他資產淨值	3,083	0.02
基金單位持有人於二零一九年 十二月三十一日應佔的資產淨值	13,011,070	100.00
投資總額 (按成本)	7,974,942	

# iShares 安碩納斯達克 100 指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	20.90	22.44
非必需消費品	14.70	16.41
必需消費品/主要消費品	5.96	6.49
金融	0.29	0.28
醫療保健	7.23	8.90
工業	2.67	2.46
資訊科技	47.34	42.60
公用事業	0.89	0.37
<b>投資總額</b>	<b>99.98</b>	<b>99.95</b>
其他資產淨值	0.02	0.05
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>

# 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
<b>截至下列日期財務期間結束時</b>		
二零一七年十二月三十一日	15.24 <sup>#</sup>	9,141,412
二零一八年十二月三十一日	15.15 <sup>#</sup>	8,785,100
二零一九年十二月三十一日	20.99	13,011,070

### 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
<b>截至下列日期止財務期間</b>		
二零一六年十二月三十一日 (自成立以來)	11.75 <sup>#</sup>	9.94 <sup>#</sup>
二零一七年十二月三十一日	15.51 <sup>#</sup>	11.65 <sup>#</sup>
二零一八年十二月三十一日	18.29 <sup>#</sup>	14.12 <sup>#</sup>
二零一九年十二月三十一日	21.08	14.71 <sup>#</sup>

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

# iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合 (未經審核) 於二零一九年十二月三十一日

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
<b>投資(99.69%)</b>			<b>期貨(0.00%)</b>		
<b>上市股本(99.69%)</b>			<b>香港(0.00%)</b>		
<b>中國(72.18%)</b>			3	二零二零年一月的小型恒生指數期貨	9,900 0.00
20,789	瑞聲科技控股有限公司	1,413,652 0.47	<b>期貨總額</b>		
352,001	友邦保險控股有限公司	28,793,682 9.66	9,900 0.00		
2,532,969	中國銀行股份有限公司—H股	8,434,787 2.83	<b>投資總額</b>		
278,233	交通銀行股份有限公司—H股	1,541,411 0.52	297,104,150 99.69		
117,776	中國銀行(香港)有限公司	3,185,841 1.07	<b>其他資產淨值</b>		
3,449,507	中國建設銀行—H股	23,215,182 7.79	922,616 0.31		
237,251	中國人壽保險股份有限公司—H股	5,136,484 1.72	<b>基金單位持有人於二零一九年</b>		
87,698	中國蒙牛乳業有限公司	2,762,487 0.93	<b>十二月三十一日應佔的資產淨值</b>		
195,870	中國移動有限公司	12,829,485 4.30	298,026,766 100.00		
121,484	中國海外發展有限公司	3,687,039 1.24	<b>投資總額(按成本)</b>		
772,688	中國石油化工股份有限公司—H股	3,623,907 1.22	259,235,788		
89,216	華潤置地有限公司	3,461,581 1.16			
108,282	中國神華能源股份有限公司—H股	1,762,831 0.59			
194,720	中國聯網絡通信(香港)股份有限 公司	1,429,245 0.48			
231,426	中國中信股份有限公司	2,411,459 0.81			
60,640	中電控股有限公司	4,966,416 1.67			
569,805	中國海洋石油有限公司	7,384,673 2.48			
241,811	碧桂園控股有限公司	3,017,801 1.01			
149,821	石藥集團有限公司	2,783,674 0.93			
174,226	吉利汽車控股有限公司	2,655,204 0.89			
24,410	恒生銀行有限公司	3,930,010 1.32			
22,527	恒安國際集團有限公司	1,250,248 0.42			
324,037	香港中華煤氣	4,931,843 1.65			
2,352,386	中國工商銀行—H股	14,114,316 4.74			
49,049	香港鐵路有限公司	2,258,706 0.76			
675,825	中國石油天然氣股份有限公司—H股	2,642,476 0.89			
178,212	中國平安保險(集團)股份有限 —H股	16,413,325 5.51			
90,212	金沙中國有限公司	3,757,330 1.26			
26,342	申洲國際集團控股有限公司	3,000,354 1.01			
219,412	中國生物製藥有限公司	2,391,591 0.80			
22,723	舜宇光學科技(集團)有限公司	3,065,333 1.03			
84,027	騰訊控股有限公司	31,560,541 10.59			
176,863	中國旺旺控股有限公司	1,287,563 0.43			
		215,100,477 72.18			
<b>香港(27.51%)</b>					
82,489	長江實業集團有限公司	4,640,006 1.56			
85,789	長江和記實業有限公司	6,374,123 2.14			
24,900	長江基建集團有限公司	1,380,705 0.46			
69,222	銀河娛樂集團有限公司	3,973,343 1.33			
65,943	恒隆地產有限公司	1,127,625 0.38			
45,388	恒基兆業地產有限公司	1,736,091 0.58			
38,265	香港交易及結算所有限公司	9,681,045 3.25			
479,821	匯豐控股有限公司	29,197,108 9.80			
67,158	領展房地產投資信託基金	5,540,535 1.86			
193,934	新世界發展有限公司	2,071,215 0.68			
44,264	電能實業有限公司	2,523,048 0.85			
100,688	信和置業有限公司	1,139,788 0.38			
36,962	新鴻基地產發展有限公司	4,409,567 1.48			
15,858	太古股份有限公司—CLA股	1,148,119 0.39			
46,912	創科實業有限公司	2,981,257 1.00			
281,598	萬州國際有限公司	2,266,864 0.76			
37,925	九龍倉置業地產投資有限公司	1,803,334 0.61			
		81,993,773 27.51			
<b>總上市股本</b>					
		297,094,250 99.69			

# iShares 安碩核心恒生指數 ETF

投資組合變動報表 (未經審核) 截至二零一九年十二月三十一日止年度

	資產淨值 百分比 二零一九年	資產淨值 百分比 二零一八年
<b>按公平價值透過損益記賬的金融資產</b>		
上市股本		
通訊服務	15.37	16.10
非必需消費品	4.49	4.01
必需消費品/主要消費品	2.54	2.25
能源	5.18	6.12
金融	48.21	48.14
醫療保健	1.73	1.05
工業	4.71	4.12
資訊科技	1.50	0.97
房地產	11.33	11.60
公用事業	4.63	5.43
	99.69	99.79
<b>期貨</b>		
小型恒生指數期貨	0.00	0.00
	0.00	0.00
<b>投資總額</b>	99.69	99.79
<b>其他資產淨值</b>	0.31	0.21
<b>基金單位持有人於十二月三十一日應佔的資產淨值</b>	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
<b>截至下列日期財務期間結束時</b>		
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
二零一九年十二月三十一日	101.03	298,026,765

### 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
<b>截至下列日期止財務期間</b>		
二零一七年十二月三十一日 (自成立以來)	110.79	77.58
二零一八年十二月三十一日	119.02	90.59
二零一九年十二月三十一日	108.40	89.78

# iShares 安碩亞洲信託基金

## 管理及行政

### 管理人董事

Andrew John Hambleton  
Andrew Raymond Landman  
Andrew Reynolds (於二零一九年一月二十五日辭任)  
Belinda Mary Boa  
Geraldine Joyce Buckingham (於二零一九年五月二十三日獲委任)  
杜國汶  
Ryan David Stork (於二零一九年五月二十三日辭任)  
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

滙豐機構信託服務(亞洲)有限公司  
(於二零一九年六月十八日獲委任)  
香港  
中環皇后大道中1號

香港證券登記有限公司  
(於二零一九年六月十八日退任)  
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  
(於二零一九年六月十八日退任)  
香港  
中環  
康樂廣場8號  
交易廣場2期8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

### 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

# iShares 安碩亞洲信託基金

## 管理及行政 (續)

### MSCI 中國 ETF 服務代理人

香港證券兌換代理服務有限公司  
(於二零一九年六月十八日獲委任)

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  
執業會計師

註冊公眾利益實體核數師  
香港  
中環  
太子大廈22樓



此乃白頁 特意留空