iShares
by BlackRock

Rapport annuel et états financiers audités

iShares V PLC

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES V PLC

SOMMAIRE **Page**

Présentation

Informations générales 3

Déclaration de la Présidence 5

Historique 7

Performance

Rapport du Gestionnaire d'investissement 10

Gouvernance

Conseil d'administration 23

Déclaration de gouvernance d'entreprise 25

Rapport du Comité d'audit 35

Rapport des Administrateurs 38

Rapport du Dépositaire aux actionnaires 42

Rapport du Commissaire aux comptes 43

États financiers

Compte de résultat 51

État des variation des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions de participation rachetables 71

Bilan 91

Notes aux états financiers 111

Tableaux des investissements 281

Informations complémentaires et publications réglementaires (non auditées)

Tableaux des acquisitions et cessions importantes (non audités) 625

Informations pour les investisseurs en Suisse (non auditées) 718

Transactions avec des personnes rattachées (non auditées) 720

Frais de transaction (non audités) 720

Commissions indirectes (non auditées) 721

Investissements croisés (non audités) 721

Exposition globale (non auditée) 721

Effet de levier (non audité) 722

Rapport sur la rémunération (non audité) 723

iSHARES V PLC

SOMMAIRE (suite) **Page**

Informations complémentaires et publications réglementaires (non auditées) (suite)

Gestion efficace de portefeuille et opérations de financement sur titres (non auditées) 729

Informations en matière de durabilité (non auditées) 801

Avertissements (non audités) 1266

Le présent rapport annuel et les présents états financiers audités (le « Rapport et les États financiers ») sont susceptibles d'être traduits dans d'autres langues. Toute traduction contiendra les mêmes informations et aura la même signification que le Rapport et les États financiers en anglais. En cas de contradiction entre le Rapport et les États financiers originaux rédigés en langue anglaise et le Rapport et les États financiers traduits dans une autre langue, la version originale anglaise prévaudra, sous réserve que (et uniquement dans ce cas) les exigences juridiques en vigueur d'une juridiction dans laquelle les actions sont vendues imposent que, pour toute action intentée sur la base des informations communiquées dans le Rapport et les États financiers publiés dans une langue autre que l'anglais, la langue de publication du Rapport et des États financiers sur la base desquels l'action est intentée soit déterminante. Les litiges quant aux termes du Rapport et des États financiers, quelle que soit la langue dans laquelle ils sont rédigés, seront réputés régis et interprétés conformément à la législation irlandaise.

iSHARES V PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES

Conseil d'administration
William McKechnie (Président) (irlandais)[1]
Padraig Kenny (irlandais)[1]
Ros O'Shea (irlandaise)[1]
Deirdre Somers (irlandaise)[1]
Manuela Sperandeo (italienne)[1,2]

[1] Administrateur non exécutif
[2] Employé du Groupe BlackRock

Membres du Comité d'audit
Deirdre Somers (Présidente)
Padraig Kenny
Ros O'Shea

Membres du Comité de nomination
William McKechnie (Président)
Ros O'Shea
Deirdre Somers

Gestionnaire
BlackRock Asset Management Ireland Limited
3rd Floor
Glencar House
20 Merrion Road
Dublin 4
D04 T9F3
Irlande

Responsable de la couverture du risque de change[3]
State Street Bank & Trust Company
London Branch
20 Churchill Place
London E14 SHJ
Angleterre

Agent administratif, Agent de registre et de transfert
State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 HD32
Irlande

Dépositaire
State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 HD32
Irlande

Secrétaire du Gestionnaire
Apex IFS Limited
4th Floor
76 Baggot Street Lower
Dublin 2
D02 EK81
Irlande

Siège social de l'Entité
J.P. Morgan
200 Capital Dock
79 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 RK57
Irlande

Promoteur, Gestionnaire d'investissement et Agent de prêt de titres
BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
Londres EC2N 2DL
Angleterre

Gestionnaires d'investissement délégués[4]
BlackRock Financial Management, Inc.
40 East 52nd Street
New York
NY 10022
États-Unis

BlackRock Japan Co., Limited
1-8-3 Marunouchi
Chiyoda-ku
Tokyo
100-0005
Japon

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

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

iSHARES V PLC

INFORMATIONS GÉNÉRALES (suite)

Gestionnaires d'investissement délégués[4] (suite)
BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1 1st Floor
Munich 80333-MN3
Allemagne

Commissaires aux comptes indépendants
Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants & Statutory Auditors
Deloitte & Touche House
29 Earlsfort Terrace
Dublin 2
D02 AY28
Irlande

Conseillers juridiques en droit irlandais
William Fry LLP
2 Grand Canal Square
Dublin 2
D08 A06T
Irlande

Agent payeur
Citibank N.A., London Branch
Citigroup Centre
25 Canada Square
Canary Wharf
Londres E14 5LB
Angleterre

Agent payeur en Suisse
State Street Bank International GmbH
Munich
Zurich Branch
Kalanderplatz 5
Postfach
CH-8027 Zurich
Suisse

Agent d'information en Allemagne
State Street Bank International GmbH
Briennerstrasse 59
80333 Munich
Allemagne

Représentant en Suisse
BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zurich
Suisse

[3] Eu égard aux catégories d'actions couvertes contre le risque de change de certains compartiments uniquement.
[4] Eu égard à certains compartiments uniquement.

Numéro d'immatriculation de l'Entité : 478259

Pour les investisseurs suisses : Le prospectus de l'Entité, les Statuts, le Document d'informations clés (« DIC »), les documents d'informations clés relatifs aux produits d'investissement packagés de détail et fondés sur l'assurance (« DIC relatifs aux PRIIP »), les derniers rapport annuel et états financiers audités, le rapport intermédiaire et les états financiers non audités le cas échéant, ainsi qu'une liste détaillée des investissements achetés et vendus pour chaque compartiment au cours de l'exercice financier peuvent être obtenus sur demande, gratuitement, auprès du représentant en Suisse.

Pour les investisseurs allemands : Le prospectus et les DIC relatifs aux PRIIP sont disponibles, sans frais, auprès de l'Agent d'information en Allemagne.

Veuillez noter qu'aucun avis de distribution des actions n'a été publié au titre de la section 310 du Code allemand sur les investissements (Kapitalanlagegesetzbuch) pour les compartiments suivants : iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc) et iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc). En conséquence, les actions desdits compartiments ne peuvent être distribuées en République fédérale d'Allemagne.

L'Entité est dûment enregistrée auprès de la Comisión Nacional del Mercado de Valores en Espagne sous le numéro 977.

iSHARES V PLC

DÉCLARATION DE LA PRÉSIDENCE

Le Conseil d'administration d'iShares V public limited company (le « Conseil ») accorde la plus grande importance aux questions de gouvernance d'entreprise ainsi qu'au respect des codes des meilleures pratiques. En qualité de Président du Conseil d'administration, j'estime que celui-ci s'est acquitté efficacement de la tâche lui incombant durant l'exercice financier et que son rôle et sa composition sont bien définis, appropriés et concourent au développement durable et à long terme de iShares V public limited company (l'« Entité »).

Historique
L'Entité est constituée sous la forme d'une société d'investissement à compartiments multiples et capital variable. L'Entité a été constituée et immatriculée en Irlande le 2 décembre 2009 avec une responsabilité limitée (Public Limited Company ou « plc ») et séparée entre ses compartiments, est organisée en vertu de la législation irlandaise comme société à responsabilité limitée sous le régime du Companies Act de 2014 (tel qu'amendé) (le « Companies Act ») et de la Réglementation des communautés européennes de 2011 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle qu'amendée) (la « Réglementation OPCVM ») et est réglementée par la Banque centrale d'Irlande (la « BCI »).

L'Entité est structurée en fonds à compartiments multiples et se compose de compartiments distincts (les « Compartiments »).

Le nom « BlackRock Group » représente l'ensemble des entités économiques du groupe BlackRock dont la société mère est BlackRock, Inc, une société enregistrée dans le Delaware, États-Unis. Le terme « BlackRock » est utilisé pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited (le « Gestionnaire d'investissement »). Les objectifs et les politiques d'investissement de chaque Compartiment sont stipulés dans le prospectus et le prospectus supplémentaire afférent.

Les Compartiments de l'Entité font appel à des stratégies soit de suivi, soit de réplication de la performance d'un indice de référence en vue d'atteindre leurs objectifs respectifs.

Gestion et administration
Les Administrateurs de l'Entité ont délégué la gestion d'investissement, la distribution et l'administration de l'Entité et de ses Compartiments à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »).

Le Gestionnaire a délégué la gestion du portefeuille d'investissement et la distribution des actions de l'Entité au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement opère selon les directives établies par le Gestionnaire et détaillées dans le prospectus de l'Entité ainsi que dans les différents prospectus supplémentaires relatifs aux Compartiments de cette dernière. Le Gestionnaire d'investissement est directement responsable des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de l'Entité et doit rendre compte de la performance d'investissement des Compartiments au Conseil d'administration du Gestionnaire et de l'Entité.

Le Gestionnaire a, par ailleurs, désigné BlackRock Advisors (UK) Limited en qualité de Distributeur et aux fins de gérer activement la relation entre l'Entité et ses actionnaires, sous sa supervision et celle du Conseil d'administration.

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

DÉCLARATION DE LA PRÉSIDENCE (suite)

Gestion et administration (suite)
Conformément à la Note d'orientation 4/07 sur l'organisation des sociétés de gestion publiée par la BCI, le Conseil du Gestionnaire a identifié le personnel en charge du contrôle et du suivi des fonctions de gestion décrites aux présentes. Ledit personnel rend régulièrement compte au Conseil du Gestionnaire et au Conseil d'administration. Les fonctions de gestion déléguées par le Gestionnaire sont soumises à des procédures de reporting et de ratification appropriées conçues pour veiller à la réception dans les délais des rapports adéquats de façon à ce que le Gestionnaire et le Conseil d'administration puissent s'acquitter de leurs obligations dans le cadre du dispositif de gouvernance mis en place par le Gestionnaire et l'Entité. Le Conseil d'administration passe régulièrement en revue les rapports sur le risque et procède à un examen annuel des contrôles internes et de la gestion du risque effectuée par le Gestionnaire.

Le Conseil d'administration
Le Conseil d'administration se compose actuellement de cinq Administrateurs, dont quatre sont indépendants. Tous les Administrateurs sont des Administrateurs non exécutifs. Les membres du Conseil d'administration ont été sélectionnés sur la base de leurs compétences et de leur expérience. Ros O'Shea détient également une expérience considérable dans le domaine de la gouvernance et de la comptabilité et Deirdre Somers a, pour sa part, une longue expérience de la réglementation des marchés, des cotations et des services financiers, ainsi qu'en matière de fiscalité. Padraig Kenny possède une expérience significative dans les industries de gestion d'actifs et de services titres, en ce compris les prestations de fonds d'investissement OPCVM et de cadres de gouvernance des fonds d'investissement. Manuela Sperandeo dispose d'une solide expérience dans la gestion d'actifs, en particulier dans le domaine des indices. Pour ma part, je suis spécialisé dans les questions de gouvernance d'entreprise, droit des sociétés, droit des investissements et droit de l'UE.

Manuela Sperandeo a été nommée Administratrice non exécutive le 22 novembre 2024.

En tant que Président du Conseil d'administration, j'assume la responsabilité de mener la direction de l'Entité de manière efficace. Chaque Administrateur continue de contribuer au fonctionnement du Conseil d'administration et à la gestion de l'Entité. Vous trouverez d'autres informations sur chacun des Administrateurs et sur le processus d'évaluation annuelle de leurs performances ci-après dans le présent rapport.

Chaque nomination d'un Administrateur au Conseil d'administration fait l'objet d'une approbation préalable de la part de la BCI, en tant qu'Autorité de régulation. En plus du formulaire de demande, la BCI examine les informations reçues eu égard au profil, aux connaissances et à l'expérience du futur Administrateur, ainsi que les renseignements concernant le temps consacré à ses autres engagements afin de vérifier que ce dernier dispose de la disponibilité requise pour s'acquitter pleinement de ses fonctions. Afin d'évaluer cette disponibilité, la BCI tient compte des heures que l'Administrateur consacre à ses différents engagements plutôt que du nombre de mandats qu'il exerce et ce, en raison de la nature des activités des fonds irlandais et des fonds à capital variable. Cette évaluation prend chaque rendez-vous, mandat ou engagement en considération et permet de donner une vision d'ensemble de la disponibilité dont un Administrateur dispose pour remplir ses fonctions.

La BCI demande aux Administrateurs de se tenir à sa disposition dans l'éventualité où leur présence serait requise pour un entretien et s'attend à ce que la majorité des membres du Conseil d'administration réside en Irlande. Par conséquent, la majorité des Administrateurs et tous les Administrateurs indépendants résident en Irlande.

Questions relatives à l'Entité au cours de l'exercice financier
79 Compartiments étaient en activité au 30 novembre 2025.

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

William McKechnie
Président
26 février 2026

iSHARES V PLC

HISTORIQUE

L'Entité est une société d'investissement à capital variable de type ouvert. Elle a été constituée et immatriculée en Irlande le 2 décembre 2009 avec une responsabilité limitée et séparée entre ses compartiments. Elle est régie par le droit irlandais et réglementée par la BCI comme société ouverte à responsabilité limitée sous le régime du Companies Act et de la Réglementation OPCVM.

L'Entité est structurée comme un fonds à compartiments multiples et constituée de compartiments distincts (« Compartiment ») de l'Entité. Les actions de chaque Compartiment peuvent être groupées en différentes catégories (individuellement une « catégorie d'actions »). Chaque Compartiment représentera un portefeuille d'actifs distinct et peut comporter une ou plusieurs catégories d'actions. Chaque catégorie d'actions peut appliquer différentes règles en matière de souscription, rachat, frais, commissions ou accords de courtage. La création d'une catégorie d'actions supplémentaire sera préalablement notifiée à la BCI. Chaque Compartiment dispose d'un portefeuille d'actifs qui sera investi conformément à ses objectifs et politiques d'investissement comme énoncé dans le prospectus.

Si les éléments d'actif et de passif spécifiques à une catégorie d'actions au sein d'un Compartiment ne sont attribuables qu'à (et ne doivent être supportés que par) cette catégorie d'actions, le droit irlandais ne prévoit pas de ségrégation des passifs entre les catégories d'actions. En raison de l'absence de ségrégation prévue par la loi, il existe un risque que les créanciers d'une catégorie d'actions revendiquent les actifs du Compartiment alloués pour des besoins comptables à d'autres catégories d'actions.

Le terme « Compartiment » ou « Produit financier » sera réputé désigner un Compartiment ou des Compartiments de l'Entité ou, si le contexte l'exige, le Gestionnaire ou son délégué agissant pour le compte du Compartiment concerné. Les termes « BlackRock » et « Gestionnaire d'investissement » sont employés pour représenter BlackRock Advisors (UK) Limited, le cas échéant. Toutes les références aux « actions rachetables » sont réputées désigner des actions de participation rachetables lorsque les actions du Compartiment sont classées en tant que passifs financiers. Le terme « Administrateurs » désigne les administrateurs de l'Entité.

De plus amples détails, dont les objectifs d'investissement et les montants minimums de souscription requis, sont indiqués dans le prospectus de l'Entité.

Liste détaillée des Compartiments
L'Entité comprenait 79 Compartiments en activité au 30 novembre 2025.

Ces Compartiments sont des Fonds négociés en Bourse (« ETF »). Ils allient la souplesse d'une action à la diversification d'un Compartiment. Ils peuvent s'acheter et se vendre comme n'importe quelles autres actions cotées en Bourse, mais offrent une exposition instantanée à de nombreuses sociétés ou à divers instruments financiers en rapport avec le Compartiment et son indice de référence.

Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier
Le 18 mars 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin de refléter la nomination de Mme Manuela Sperandeo en qualité d'Administratrice non exécutive et de mettre à jour les descriptions des indices de référence de certains Compartiments.

Le 24 mars 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin de mettre à jour la description de l'indice de référence du Compartiment iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF.

Le 1er avril 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin de refléter des changements apportés aux noms de certains compartiments et leurs indices de référence respectifs.

Le 30 avril 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin d'inclure le Compartiment iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF et de tenir compte du changement de nom du compartiment et de l'indice de référence indiqués dans le tableau de la page suivante.

Le 21 juillet 2025, l'adresse du Gestionnaire a été modifiée, passant de 1st Floor, 2 Ballsbridge Park, Ballsbridge, Dublin 4, D04 YW83, Irlande à 3rd Floor, Glencar House, 20 Merrion Road, Dublin 4, D04 T9F3, Irlande.

Le 15 septembre 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité, afin d'inclure le Compartiment iShares Europe Defence UCITS ETF et de refléter des modifications apportées à l'écart de suivi anticipé.

HISTORIQUE (suite)

Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier (suite)

Le 28 octobre 2025, le Compartiment iShares US Medical Devices UCITS ETF a été admis à la cote de la bourse des valeurs BX Swiss.

Le 28 novembre 2025, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité pour inclure de nouveaux Compartiments.

Les Compartiments suivants ont été lancés au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Date de lancement
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	9 mai 2025
iShares Europe Defence UCITS ETF	23 mai 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	8 octobre 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	8 octobre 2025

Les catégories d'actions suivantes ont été lancées au cours de l'exercice financier :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Date de lancement
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD (Acc)	9 mai 2025
iShares Europe Defence UCITS ETF	EUR (Acc)	23 mai 2025
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	USD Hedged (Dist)	26 juin 2025
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	GBP Hedged (Acc)	26 juin 2025
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	GBP Hedged (Dist)	25 juillet 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	8 octobre 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	8 octobre 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	8 octobre 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	8 octobre 2025
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	MXN Hedged (Acc)	29 octobre 2025
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD (Dist)	29 octobre 2025

Le nom du Compartiment et de l'indice de référence ont changé pour les Compartiments suivants au cours de l'exercice :

Nom précédent du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Nom de l'indice de référence précédent	Nouveau nom de l'indice de référence	Date de mise à jour
iShares MSCI World Communication Services Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Communication Services ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Communication Services Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Consumer Discretionary ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Consumer Discretionary Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Consumer Staples Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Consumer Staples ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Consumer Staples Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Energy Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Energy ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Energy Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025

iSHARES V PLC

HISTORIQUE (suite)

Modifications apportées à l'Entité au cours de l'exercice financier (suite)

Nom précédent du Compartiment	Nouveau nom du Compartiment	Nom de l'indice de référence précédent	Nouveau nom de l'indice de référence	Date de mise à jour
iShares MSCI World Financials Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Financials ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Financials Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Health Care Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Health Care ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Health Care Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Industrials Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Industrials ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Industrials Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Information Technology Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Information Technology ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Information Technology Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares MSCI World Materials Sector ESG UCITS ETF	iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Materials ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	MSCI World Materials Advanced Select 20 35 Capped Index	1er avril 2025
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	Bloomberg MSCI EUR Corporate Interest Rate Hedged Sustainable SRI Index	Bloomberg MSCI EUR Corporate Interest Rate Hedged ESG SRI Index	30 avril 2025

Les catégories d'actions suivantes ont été retirées de la cote des bourses des valeurs respectives au cours de l'exercice :

Nom du Compartiment	Catégorie d'actions	Bourse	Date de radiation
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	London Stock Exchange	28 octobre 2025
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	SIX Swiss Exchange	28 octobre 2025
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	USD (Acc)	SIX Swiss Exchange	28 octobre 2025
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	USD (Acc)	SIX Swiss Exchange	28 octobre 2025
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	USD (Acc)	SIX Swiss Exchange	28 octobre 2025
iShares US Medical Devices UCITS ETF	USD (Acc)	SIX Swiss Exchange	28 octobre 2025

Cotations en Bourse

Les actions de chaque Compartiment seront cotées et admises à la négociation sur plusieurs places boursières. Pour en savoir plus sur le lieu de cotation ou d'admission à la négociation des actions, veuillez consulter le site internet officiel d'iShares (https://www.ishares.com).

iSHARES V PLC

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT

Objectif d'investissement

L'objectif d'investissement des Compartiments consiste à fournir aux investisseurs un rendement total, tenant compte tant de l'appréciation du capital que des revenus, qui reflète le rendement total des indices de référence respectifs présentés dans le tableau ci-dessous.

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG »)

Le tableau suivant présente l'approche de gestion des investissements adoptée pour chaque Compartiment. Il identifie également les Compartiments qui promeuvent des caractéristiques environnementales ou sociales (« Compartiments relevant de l'Article 8 »), ou qui ont pour objectif l'investissement durable (« Compartiments relevant de l'Article 9 ») au sens du Règlement de l'UE sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers (« SFDR »). Les détails complémentaires concernant la manière dont les Compartiments relevant de l'Article 8 ont réalisé ces caractéristiques et objectifs, sont inclus sous la section supplémentaire du Rapport annuel concernant les informations publiées au titre du Règlement SFDR.

Eu égard à tout autre Compartiment qui ne satisfait pas aux critères du Règlement SFDR concernant les Compartiments relevant de l'Article 8 ou 9, les investissements sous-jacents de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'UE en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Le Gestionnaire d'investissement dispose d'une série de sources de données, dont les indicateurs de Principales incidences négatives (« PIN »), pour ses prises de décision en matière de sélection des investissements. Cependant, bien que BlackRock tienne compte des risques ESG pour tous les portefeuilles et que ceux-ci puissent coïncider avec les thèmes environnementaux ou sociaux associés aux PIN, les Compartiments ne s'engagent pas à prendre ces PIN en considération pour orienter la sélection de leurs investissements, sauf indication contraire stipulée dans le prospectus.

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	Bloomberg MSCI EUR Corporate Interest Rate Hedged ESG SRI Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares Agribusiness UCITS ETF	S&P Commodity Producers Agribusiness Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares EM Dividend UCITS ETF	Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EURO STOXX® 50 ESG Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	STOXX Europe Targeted Defence Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares France Govt Bond UCITS ETF	Bloomberg France Treasury Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Bloomberg Germany Treasury Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	S&P Developed BMI Select Aerospace & Defense 35/20 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares Gold Producers UCITS ETF	S&P Commodity Producers Gold Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2025 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	ICE 2025 Maturity US Treasury UCITS Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2025 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2026 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	ICE 2026 Maturity Italy UCITS Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2027 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	ICE 2027 Maturity US Treasury UCITS Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») (suite)

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2027 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2028 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	ICE 2028 Maturity Italy UCITS Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2029 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	ICE 2029 Maturity US Treasury UCITS Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2029 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2030 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2030 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2031 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2031 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2032 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2032 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2033 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2033 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2034 Maturity USD Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	Bloomberg MSCI December 2034 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]	Bloomberg MSCI December 2035 Maturity USD Corporate Bond ESG screened Indices	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[2]	Bloomberg MSCI December 2035 Maturity EUR Corporate Bond ESG screened Indices	Suivi de l'indice - sans réplication	Article 8
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Bloomberg Italy Treasury Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	Bloomberg Japan Treasury Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	MSCI All Countries World Index Net USD	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	MSCI ACWI Emerging Market Consumer Growth Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») (suite)

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	MSCI EMU Transition Aware Select Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	MSCI Europe Transition Aware Select Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	MSCI ACWI Select Telecommunication Services Screened 35/20 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	MSCI Japan Transition Aware Select Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI Japan 100% Hedged to EUR Index Net	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI Japan 100% Hedged to GBP Net TR Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI Poland UCITS ETF	MSCI Poland Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	MSCI USA Transition Aware Select Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	MSCI World Transition Aware Select Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Communication Services Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Consumer Discretionary Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Consumer Staples Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Energy Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	MSCI World Energy Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI World 100% Hedged to EUR Index Net	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Financials Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	MSCI World 100% Hedged to GBP Index Net	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Health Care Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Industrials Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Information Technology Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	MSCI World Materials Advanced Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[3]	MSCI World Utilities ESG Reduced Carbon Select 20 35 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Article 8
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	S&P Commodity Producers Oil & Gas Exploration & Production Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Approche de gestion des investissements et politique environnementale, sociale et de gouvernance (« ESG ») (suite)

Nom du Compartiment	Indice de référence	Approche de gestion des investissements	Critères SFDR
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Communication Services Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Consumer Discretionary Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Consumer Staples Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Energy Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	S&P 500 EUR Hedged	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Financials Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	S&P 500 GBP	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Health Care Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Industrials Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Information Technology Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Materials Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	S&P 500 Capped 35/20 Utilities Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	S&P 900 Banks (Industry) 7/4 Capped Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Bloomberg Spain Treasury Bond Index	Suivi de l'indice - sans réplication	Autres
iShares US Medical Devices UCITS ETF	Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index	Suivi de l'indice - réplication	Autres

[1] Le Compartiment a été lancé le 23 mai 2025.
[2] Le Compartiment a été lancé le 7 octobre 2025.
[3] Le Compartiment a été lancé le 7 mai 2025.

De plus amples informations sur les stratégies d'investissement indicielles utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Pour les compartiments à réplication physique, l'approche de gestion des investissements consiste à acheter un portefeuille qui soit constitué dans la mesure du possible des titres qui composent l'indice de référence, dans des proportions similaires aux pondérations représentées dans cet indice de référence sur une période définie.
- Concernant les compartiments sans réplication, l'approche de gestion des investissements vise à retrouver les principales caractéristiques de risque de l'indice de référence en investissant dans un portefeuille majoritairement constitué de titres qui représentent l'indice de référence en question. L'objectif est de générer un rendement aussi proche que possible du rendement total de l'indice de référence, net des frais de transaction et brut des commissions et autres charges.

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi

Le tableau suivant compare la performance du Compartiment avec celle de l'indice de référence pertinent durant la période de 12 mois clôturée le 30 novembre 2025. Il indique également l'écart de suivi anticipé des Compartiments (publié dans le prospectus sur une base ex ante) par rapport à celui effectivement réalisé par les Compartiments au 30 novembre 2025.

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

De plus amples informations sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées ci-dessous :

- Les rendements des Compartiments indiqués sont ceux, nets de frais et des charges directement prélevées sur la catégorie d'actions concernée, de la catégorie d'actions principale de chaque Compartiment ayant été retenue à titre de catégorie d'actions représentative. La catégorie d'actions principale représente la catégorie d'actions investie par la majorité des investisseurs du Compartiment et tient également compte d'autres facteurs pertinents, tels que la devise de référence du Compartiment. Les rendements communiqués aux fins de comparaison sont libellés dans la même devise que la catégorie d'actions principale, sauf mention contraire. Le rendement de la catégorie d'actions principale présentée peut différer de la performance globale du Compartiment pour toutes les catégories d'actions, comme indiqué dans les états financiers, principalement en raison de l'impact de la conversion des devises étrangères et des charges spécifiques imputables à la catégorie d'actions. Les rendements de toute autre catégorie d'actions sont disponibles sur simple demande.
- Pour les Compartiments entrés en activité et/ou intégralement rachetés durant l'exercice financier, les rendements sont indiqués à compter de la date d'entrée en activité du Compartiment et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Compartiment, et le total des frais sur encours (« TFE ») correspond au TFE effectif à compter de la date d'entrée en activité du Compartiment et/ou jusqu'à la date de rachat intégral du Compartiment.
- Les rendements des Compartiments sont fondés sur la VL, calculée conformément au prospectus pour l'exercice financier considéré, les dividendes éventuels étant réinvestis. Les rendements inférieurs à 0,005 % sont arrondis à zéro. Dès lors qu'une date de détermination des rendements des Compartiments ne correspond pas à un jour de négociation en raison d'un jour férié ou de fermeture de marché (de sorte qu'une VL ne pourrait sinon être calculée ce jour-là), une VL peut néanmoins être déterminée et calculée conformément au prospectus aux fins de ces publications. De plus, en raison des exigences imposées par la Norme d'information financière 102 (« FRS 102 ») applicable aux états financiers, il peut exister des différences entre la VL par action enregistrée dans les états financiers et la VL par action calculée conformément au prospectus.
- L'écart de performance se définit comme la différence de rendement entre un Compartiment et son indice de référence.
- Le TFE de chaque Compartiment est cumulé chaque jour tout au long de l'exercice financier, avec des répercussions positives ou négatives éventuelles sur la mesure d'un écart de suivi en fonction de la performance sur le marché et du taux de TFE appliqué. L'impact sur la mesure de la performance dépend du moment où la performance du marché est comparée à la période de performance du Compartiment. Il peut être supérieur au TFE principal dans un marché positif et inférieur au TFE dans un marché négatif. Le TFE exprime la somme des commissions, coûts et frais opérationnels, hors frais de transaction directs, imputés aux actifs de chaque Compartiment sous la forme d'un pourcentage de la moyenne des actifs du Compartiment sur la période de douze mois clôturée le 30 novembre 2025.
- L'écart de suivi anticipé se définit comme la volatilité attendue sur les écarts de rendements entre un compartiment et son indice de référence.
- L'écart de suivi réalisé se définit comme l'écart-type annualisé entre les rendements mensuels d'un compartiment et ceux de son indice de référence. L'écart de suivi montre la cohérence des rendements en comparaison de l'indice de référence sur une période déterminée. L'écart de suivi réalisé est annualisé et calculé au moyen des données de la période d'observation des 36 mois précédents. Lorsqu'un Compartiment n'a fait l'objet d'aucune transaction pendant 36 mois, le tableau indique l'écart de suivi annualisé depuis la date de création.

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Le tableau et les notes de bas de page correspondantes indiquent également les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance, brute du TFE, et lorsque l'écart de suivi réalisé est supérieur à l'écart de suivi anticipé. Parmi les principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance figurent les transactions de prêt de titres et les techniques d'investissement. Les techniques d'investissement englobent la gestion des liquidités, les coûts de transaction liés au rééquilibrage, les positions sur contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage. La différence de revenu net et les impôts peuvent également impacter l'écart de performance et l'écart de suivi en raison de la retenue à la source appliquée au Compartiment sur tout revenu perçu de ses investissements. Le niveau et le quantum de l'écart de performance découlant des retenues d'impôt à la source dépendent de divers facteurs tels que les demandes de recouvrement déposées pour le compte du Compartiment auprès de différentes autorités fiscales, les avantages obtenus par le Compartiment en vertu d'une convention fiscale ou les activités de prêt de titres réalisées par le Compartiment. Il est important de noter que ces incidences peuvent s'avérer positives ou négatives en fonction des circonstances sous-jacentes.

Fonds indiciels

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	4,39	4,66	0,25	(0,02)		√	√	Jusqu'à 0,250	0,07	
iShares Agribusiness UCITS ETF	8,41	8,74	0,55	0,22	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,14	a
iShares EM Dividend UCITS ETF	25,30	26,10	0,65	(0,15)	√	√	√	Jusqu'à 1,100	0,80	a, b
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	24,43	23,95	0,10	0,58	√	√	√	Jusqu'à 0,350	0,24	
iShares Europe Defence UCITS ETF[3]	(5,17)	(4,98)	0,18	(0,01)	√	√	√	Jusqu'à 0,400	0,09	
iShares France Govt Bond UCITS ETF	(0,81)	(0,68)	0,20	0,07		√	√	Jusqu'à 0,100	0,07	
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	(2,39)	(2,24)	0,20	0,05		√	√	Jusqu'à 0,100	0,11	h
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	41,59	41,92	0,35	0,02	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,09	a
iShares Gold Producers UCITS ETF	123,28	124,58	0,55	(0,75)	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,13	a, c
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	4,46	4,44	0,12	0,14		√		Jusqu'à 0,250	0,05	
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	4,27	4,28	0,10	0,09	√	√		Jusqu'à 0,050	0,03	d
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	2,47	2,45	0,12	0,14		√		Jusqu'à 0,250	0,04	

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	4,87	4,99	0,12	0,00		√	√	Jusqu'à 0,250	0,05	
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	2,80	2,92	0,12	0,00		√	√	Jusqu'à 0,250	0,03	
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	2,30	2,42	0,12	0,00		√	√	Jusqu'à 0,050	0,03	
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	5,43	5,50	0,12	0,05		√	√	Jusqu'à 0,250	0,08	
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	4,99	5,07	0,12	0,04		√	√	Jusqu'à 0,050	0,04	
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	2,88	3,00	0,12	0,00		√	√	Jusqu'à 0,250	0,03	
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	6,12	6,21	0,12	0,03		√	√	Jusqu'à 0,250	0,06	
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	3,17	3,28	0,12	0,01		√	√	Jusqu'à 0,250	0,04	
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	2,79	2,90	0,12	0,01		√	√	Jusqu'à 0,050	0,04	
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	6,57	6,60	0,12	0,09		√		Jusqu'à 0,250	0,09	e
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	5,97	6,06	0,12	0,03			√	Jusqu'à 0,050	0,06	i
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	2,99	3,09	0,12	0,02		√	√	Jusqu'à 0,250	0,05	
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	7,02	7,08	0,12	0,06		√	√	Jusqu'à 0,250	0,06	e
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	2,94	3,08	0,12	(0,02)		√	√	Jusqu'à 0,250	0,07	
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	7,49	7,60	0,12	0,01			√	Jusqu'à 0,250	0,06	
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	2,78	2,90	0,12	0,00			√	Jusqu'à 0,250	0,13	
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	7,16	7,26	0,12	0,02			√	Jusqu'à 0,250	0,07	
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	2,06	2,14	0,12	0,04			√	Jusqu'à 0,250	0,14	

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	7,41	7,55	0,12	(0,02)			√	Jusqu'à 0,250	0,08	
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	1,60	1,71	0,12	0,01			√	Jusqu'à 0,250	0,13	
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	7,17	7,31	0,12	(0,02)			√	Jusqu'à 0,250	0,08	
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	1,20	1,28	0,12	0,04			√	Jusqu'à 0,250	0,15	
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[3]	1,06	1,10	0,02	(0,02)				Jusqu'à 0,250	0,00	j
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[3]	0,17	0,16	0,02	0,03				Jusqu'à 0,250	0,00	j
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	2,32	2,52	0,20	0,00		√	√	Jusqu'à 0,100	0,05	
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	7,17	7,63	0,50	0,04		√		Jusqu'à 0,350	0,06	f
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	(5,24)	(5,16)	0,07	(0,01)			√	Jusqu'à 0,050	0,21	k
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	18,24	18,21	0,20	0,23	√	√	√	Jusqu'à 0,400	0,09	
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	15,27	15,88	0,60	(0,01)	√	√		Jusqu'à 0,500	0,08	a
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	23,04	22,64	0,12	0,52	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,16	
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	11,96	11,82	0,12	0,26	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,09	
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	14,20	14,20	0,35	0,35	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,12	
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	23,56	23,65	0,15	0,06	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,10	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	29,61	30,53	0,64	(0,28)	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,43	a, g, l
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	32,13	33,09	0,64	(0,32)	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,41	a, g, l
iShares MSCI Poland UCITS ETF	60,52	60,33	0,74	0,93	√	√	√	Jusqu'à 0,350	0,41	a, m

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	12,18	12,12	0,07	0,13	√		√	Jusqu'à 0,100	0,05	
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	15,98	16,06	0,20	0,12	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,12	
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	33,30	33,03	0,18	0,45	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,21	
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	7,29	7,30	0,18	0,17	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,12	
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	3,65	3,53	0,18	0,30	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,07	
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	2,93	2,61	0,18	0,50	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,09	
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	5,16	4,83	0,18	0,51	√	√	√	Jusqu'à 0,200	0,08	
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	13,53	13,91	0,55	0,17	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,04	a
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	18,37	18,21	0,18	0,34	√	√		Jusqu'à 0,250	0,16	
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	15,85	16,25	0,55	0,15	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,04	a
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	8,13	8,15	0,18	0,16	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,03	
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	10,63	10,59	0,18	0,22	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,08	
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	20,22	20,42	0,18	(0,02)	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,07	
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	10,94	10,92	0,18	0,20	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,15	
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[3]	16,47	16,18	0,10	0,39	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,14	a
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	(0,75)	(0,63)	0,55	0,43	√	√	√	Jusqu'à 0,150	0,10	
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	29,81	29,99	0,15	(0,03)	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,10	
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	8,83	8,94	0,15	0,04	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,04	

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	(0,17)	(0,40)	0,15	0,38	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,05	
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	(2,42)	(2,79)	0,15	0,52	√	√	√	Jusqu'à 0,250	0,13	
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	12,38	12,33	0,20	0,25	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,04	
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	5,14	5,05	0,15	0,24	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,03	
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	14,67	14,67	0,20	0,20	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,02	
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	8,51	8,37	0,15	0,29	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,04	
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	8,16	8,07	0,15	0,24	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,04	
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	25,73	25,84	0,15	0,04	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,05	
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	(3,78)	(4,01)	0,15	0,38	√	√		Jusqu'à 0,100	0,07	
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	11,94	11,63	0,15	0,46	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,11	m
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	2,98	2,91	0,35	0,42	√	√	√	Jusqu'à 0,100	0,10	
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	0,57	0,77	0,20	0,00		√	√	Jusqu'à 0,100	0,06	

Synthèse de la performance, écart de performance et écart de suivi (suite)

Nom du Compartiment	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	TFE %	Écart de performance brut du TFE %	Principaux facteurs ayant une incidence sur l'écart de performance			Écart de suivi anticipé %	Écart de suivi réalisé %	Autres facteurs d'écart de performance et d'écart de suivi
					Différence de revenu net et impôts[1]	Prêt de titres	Technique d'investissement[2]			
iShares US Medical Devices UCITS ETF	6,52	6,57	0,25	0,20	√	√		Jusqu'à 0,200	0,05	

[1] Comprend le différentiel du taux d'imposition à la source, les récupérations d'impôt et les différences temporelles de revenu entre le Compartiment et l'indice de référence.
[2] Comprend la gestion de la trésorerie, les frais de transaction, les positions sur contrats à terme standardisés et les techniques d'échantillonnage.
[3] Le Compartiment a commencé ses opérations au cours de l'exercice financier. Les rendements sont présentés de la date de lancement jusqu'à la fin de l'exercice financier.
[a] L'écart de performance était aussi conditionné par l'effet cumulatif du TFE encouru chaque jour sur les actifs sous gestion du Compartiment.
[b] L'écart de suivi résulte aussi de l'impôt sur les plus-values supporté par le Compartiment.
[c] L'écart de suivi résulte aussi du retrait des titres suspendus et radiés de l'indice de référence encore détenus par le Compartiment.
[d] L'écart de suivi résulte aussi des différences dans la méthodologie de comptabilisation des revenus entre le Compartiment et l'indice de référence.
[e] L'écart de suivi résulte aussi des différences de cotation entre le Compartiment et l'indice de référence découlant de la participation à une offre publique d'achat.
[f] L'écart de suivi résulte aussi des différences de cotation entre le Compartiment et l'indice de référence.
[g] L'écart de suivi résulte aussi de l'incidence des techniques de couverture du risque de change.
[h] L'écart de suivi réalisé résulte de différences de cotation entre le Compartiment et l'indice de référence.
[i] L'écart de suivi réalisé résulte des différences dans la méthodologie de comptabilisation des revenus entre le Compartiment et l'indice de référence.
[j] L'historique de suivi est trop court pour fournir un écart de suivi statistiquement significatif.
[k] L'écart de suivi réalisé résulte des techniques d'échantillonnage employées.
[l] L'écart de suivi réalisé résulte des différences de valorisations entre l'indice de référence et le Compartiment, dues à un traitement des jours fériés différent.
[m] L'écart de suivi réalisé résulte de la différence entre le taux d'imposition appliqué aux dividendes perçus par le Compartiment et le taux d'imposition servant d'hypothèses dans le calcul du rendement total de l'indice de référence.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification. Les souscriptions ne peuvent être effectuées que sur la base du prospectus en vigueur, dont le rapport annuel, les états financiers audités et le rapport intermédiaire, les états financiers non audités ainsi que les DIC relatifs aux PRIIP les plus récents font partie intégrante. Des copies de ces documents sont disponibles auprès du Service investisseurs, de l'Agent de transfert, de la Société de gestion et de tous les Représentants ou du Distributeur.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale

Les actions mondiales, représentées par l'indice MSCI All Country World Index, ont enregistré une performance de 18,21 % (en dollars américains) au cours de la période de douze mois clôturée le 30 novembre 2025. Les actions ont enregistré des gains dans un contexte de baisse de l'inflation (taux d'augmentation des prix des biens et des services), d'assouplissement de la politique monétaire des principales banques centrales mondiales et de solides performances des entreprises, notamment dans le secteur technologique. Les tensions géopolitiques, notamment les combats au Moyen-Orient et en Europe ainsi que la mise en place de mesures protectionnistes aux États-Unis, laissent toutefois présager de nouvelles perturbations de l'économie mondiale.

L'économie américaine est restée résiliente pendant la majeure partie de la période de douze mois, surperformant les autres pays développés en 2024 grâce à la vigueur des dépenses de consommation. Malgré un ralentissement observé au premier trimestre 2025 suite à l'augmentation des importations provoquée par la mise en place attendue de nouveaux droits de douane, une reprise a été constatée au deuxième trimestre. Cependant, la publication des données économiques officielles du troisième trimestre 2025 a été retardée en raison d'une fermeture du gouvernement américain qui s'est étendue de début octobre à mi-novembre. Au Japon, le produit intérieur brut (« PIB ») a connu une croissance plus rapide que prévu au deuxième trimestre 2025, mais s'est contracté au troisième trimestre 2025. La production britannique a été positive au début de 2025, mais a ralenti au fur et à mesure que l'année avançait. De même, la croissance du PIB de la zone euro s'est accélérée au début de l'année 2025 avant de ralentir entre avril et septembre 2025.

Les principales économies des marchés émergents ont poursuivi leur croissance. Bien que la conjoncture actuelle, marquée récemment par des taux d'intérêt élevés, ait posé un certain nombre de défis économiques, la solidité de l'économie américaine a permis d'atténuer ces difficultés. L'annonce par la Chine d'une nouvelle série de mesures de relance fin 2024 a été bien accueillie par les investisseurs. Le PIB chinois a d'ailleurs augmenté plus rapidement que prévu au premier semestre 2025 malgré les inquiétudes concernant l'impact des droits de douane américains. Cependant, des signes de ralentissement de la croissance ont été observés au troisième trimestre 2025. L'économie indienne s'est développée à un rythme soutenu, enregistrant une forte croissance au dernier trimestre 2024 et au cours des neuf premiers mois de 2025. Au Brésil, la croissance s'est accélérée au début de l'année 2025 grâce à la hausse de la demande des ménages et de la production agricole, mais elle s'est modérée entre avril et juin 2025.

La plupart des plus grandes banques centrales du monde ont continué à assouplir leur politique monétaire, l'inflation restant maîtrisée. En septembre 2024, après avoir réduit ses taux d'intérêt pour la première fois en plus de quatre ans, la Réserve fédérale américaine (la « Fed ») a procédé à de nouvelles baisses fin 2024, puis à nouveau en septembre et en octobre 2025. La Banque d'Angleterre (« BoE ») et la Banque centrale européenne (« BCE ») ont poursuivi leur programme de baisse des taux d'intérêt au cours des douze mois. Fait notable, la Banque du Japon (« BoJ ») a réagi à la hausse de l'inflation dans le pays en augmentant son taux directeur deux fois en 2024, avant de le faire à nouveau début 2025.

Les actions mondiales ont enregistré des performances globalement positives au cours de la période de douze mois. En effet, le dynamisme de l'économie mondiale a permis de dissiper les craintes d'une possible récession. Aux États-Unis, au début de l'année 2025, l'introduction de droits de douane sur les principaux partenaires commerciaux du pays de la nouvelle administration Trump a suscité des inquiétudes quant à une éventuelle hausse de l'inflation et à un possible ralentissement de la croissance mondiale. Cependant, la volonté des États-Unis de conclure une série d'accords commerciaux a contribué à calmer les inquiétudes des investisseurs. Les principales valeurs technologiques ont continué à progresser, alors que les investisseurs anticipaient des gains de productivité significatifs grâce à l'intelligence artificielle (« IA »). Cependant, la quantité pharaonique d'investissements nécessaires pour développer les plateformes indispensables au fonctionnement des agents d'IA et des valorisations élevées des entreprises fortement exposées à l'IA ont suscité des inquiétudes.

À l'échelle mondiale, les obligations et actions de sociétés prenant en compte les caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance (« ESG ») se sont heurtées à des interrogations concernant les réglementations et à une évolution de la confiance des investisseurs. Dans l'ensemble, les fonds ESG ont enregistré des entrées de capitaux positives en 2024, mais la situation en 2025 a été plus mitigée, avec des sorties de capitaux importantes aux premier et troisième trimestres.

Les rendements (qui évoluent en sens inverse des prix des obligations) sur les bons du Trésor américain à 10 ans, à savoir le taux de prêt de référence pour le marché obligataire mondial, ont fini la période de douze mois en baisse. Les rendements ont progressé au début de 2025, en raison des craintes que les politiques économiques du président Donald Trump puissent entraîner une hausse de l'inflation et une augmentation des emprunts d'État, mais ils ont baissé vers la fin de la période de douze mois en raison de la réduction des taux d'intérêt par la Fed. Au Royaume-Uni, les rendements des gilts ont terminé à la hausse, progressant fortement au début de l'année 2025 et restant élevés, en raison des anticipations de hausse des dépenses publiques dans le pays. Les rendements des obligations de la zone euro ont globalement terminé en hausse, avec une forte augmentation, mais de courte durée, en mars suite à l'annonce par le gouvernement allemand de plans d'augmentation des emprunts pour financer des dépenses supplémentaires en matière de défense et d'infrastructures. Les rendements japonais ont augmenté, les investisseurs anticipant de nouvelles hausses des taux d'intérêt.

Les obligations d'entreprise mondiales ont affiché des rendements solides dans l'ensemble, à mettre au compte de la réévaluation du crédit par les marchés du fait de la baisse de l'inflation et des taux d'intérêt, tandis que la résilience économique durable à l'échelle internationale a tempéré les préoccupations concernant le crédit, en particulier pour les obligations à haut rendement.

RAPPORT DU GESTIONNAIRE D'INVESTISSEMENT (suite)

Aperçu de l'économie mondiale (suite)

Bénéficiant d'un environnement économique mondial relativement stable et d'un assouplissement de la politique monétaire, les actions des marchés émergents ont, elles aussi, progressé. Les obligations des marchés émergents ont affiché une performance positive, les investisseurs réagissant face aux politiques monétaires moins restrictives dans les économies développées.

Les marchés des matières premières ont été perturbés par les tensions géopolitiques et les inquiétudes concernant l'impact des droits de douane américains. Les prix du baril de Brent ont reculé en conséquence de la hausse de la production pétrole et des espoirs de résolution du conflit entre l'Ukraine et la Russie. Les cours du gaz naturel ont fortement augmenté au début de l'année 2025 avec l'arrivée du froid, et les investisseurs se sont préparés aux conséquences des droits de douane sur les importations américaines. Les prix de l'or ont atteint des sommets records du fait de la situation géopolitique tendue et des possibles conséquences de la politique commerciale américaine sur la volatilité persistante des marchés boursiers et obligataires.

Sur les marchés des changes, la performance du dollar américain par rapport aux autres grandes monnaies mondiales s'est avérée largement négative. Le dollar américain s'est déprécié face à l'euro, à la livre sterling et au yuan chinois, mais s'est apprécié par rapport au yen japonais.

BlackRock Advisors (UK) Limited
Décembre 2025

iSHARES V PLC

CONSEIL D'ADMINISTRATION

William McKechnie (irlandais) – Président du Conseil d'administration, Administrateur indépendant non exécutif et Président du Comité de nomination (nommé le 30 décembre 2021) : M. McKechnie était un juge irlandais, membre de la Haute Cour d'Irlande et membre important de la Cour suprême d'Irlande jusqu'en avril 2021. Il a également été président du Valuation Tribunal d'Irlande, du barreau général de l'Irlande, du Judicial Studies Institute Journal et a été membre du Conseil d'administration des Services judiciaires irlandais pendant plusieurs années. En outre, il a été président de l'Association des juges du droit européen de la concurrence (« Association of European Competition Law Judges », AECLJ).

À l'heure actuelle, M. McKechnie est également Professeur invité du College of Europe (Bruges) et donne des conférences sur une gamme étendue de sujets auprès de différent(e)s universités, tribunaux et institutions, comme l'European University Institute de Florence, la Florence School of Regulation (Énergie, Climat, Communications et Médias), la Commission européenne et les universités du groupe NUI (National University of Ireland). Il est membre du Comité consultatif de l'Institut de droit européen dans les domaines de l'intelligence artificielle et de l'administration publique. Il fait partie de l'équipe de projet chargée de la technologie blockchain et des contrats intelligents.

M. McKechnie est titulaire d'un Bachelor de droit civil, d'un diplôme d'avocat, d'un diplôme de conseiller juridique (Senior Counsel), d'un Master en droit européen et est un médiateur accrédité par le CEDR (Center for Effective Dispute Resolution).

Ros O'Shea (irlandaise) – Administratrice indépendante non exécutive, membre du Comité d'audit et membre du Comité de nomination (nommée le 3 mai 2019) : Mme O'Shea est une administratrice non exécutive indépendante, qui siège au sein de conseils d'administration de nombreuses entités, y compris la Bank of Montreal (Europe) plc, et qui a précédemment été membre des conseils d'administration de Pieta House, de l'Autorité irlandaise de la sécurité des aliments et du Royal Victoria Eye & Ear Hospital. Également associée de la société de conseil Board Excellence Ltd, qui propose une gamme de services conçus pour permettre aux conseils d'administration de se distinguer par leur efficacité et leurs performances en matière de gouvernance, Mme O'Shea donne des conférences sur la gouvernance d'entreprise et des sujets connexes à la Smurfit Graduate School of Business et à l'Institute of Banking de l'UCD. Auparavant, Mme O'Shea a eu une longue et brillante carrière de dirigeante au sein de deux des plus importantes sociétés irlandaises, toutes les deux cotées au FTSE100, à savoir : CRH plc, pour laquelle elle était responsable du département Éthique et conformité du groupe, et Smurfit Kappa Group plc. Ros est titulaire d'une licence (bachelor) et d'une maîtrise en commerce avec mention très bien de l'UCD, ainsi que d'un diplôme professionnel en gouvernance d'entreprise de la Smurfit Graduate Business School de l'UCD. Formée chez PwC, elle est collaboratrice de l'Institute of Tax et membre de l'Institute of Chartered Accountants. Elle est également diplômée du programme Value Creation through Effective Boards de la Harvard Business School et est directrice de banque certifiée.

Par ailleurs, Mme O'Shea est l'auteur du livre « Leading with Integrity – a Practical Guide to Business Ethics » et contribue régulièrement à des articles sur des sujets connexes dans les médias et la presse écrite.

Deirdre Somers (irlandaise) – Administratrice indépendante non exécutive, Présidente du Comité d'audit et membre du Comité de nominations (nommée le 3 mai 2019) : Mme Somers est une administratrice indépendante non exécutive ayant occupé cette position de nombreuses fois au cours de sa carrière. Elle est actuellement administratrice non exécutive indépendante, présidente du comité d'audit et du comité des nominations de Kenmare Resources et présidente de Cancer Trials Ireland. Auparavant, elle a siégé aux conseils d'administration d'Enfusion Inc. et Aquis plc (en tant que présidente), se retirant lors de l'acquisition de chacune de ces sociétés. Elle a également siégé au conseil d'administration d'Episode Inc., un fonds spéculatif macro. Avant 2018, elle a été PDG et administratrice exécutive de la Bourse irlandaise (ISE) de 2007 jusqu'à l'acquisition de celle-ci par Euronext NV début 2018. Elle a démissionné de ses fonctions de PDG d'Euronext Dublin et de Directrice du service Dettes, Fonds et FNB (Group Head of Debt, Funds & ETFs) fin 2018. Mme Somers a rejoint l'ISE en 1995 et occupé plusieurs postes de direction, dont celui de Directrice des cotations (2000-2007) et de Responsable de la politique générale (1995-2000), fonctions dans le cadre desquelles elle a construit des positions mondiales relatives aux cotations de fonds et d'obligations. Elle a été membre du Conseil national de l'IBEC de 2013 à 2018, Gouverneur de l'University College Cork de 2008 à 2012 et membre du Taoiseach's Clearing House Group de 2007 à 2015. Membre de l'Institute of Chartered Accountants en Irlande, elle est titulaire d'un Bachelor of Commerce obtenu en 1987.

Padraig Kenny (irlandais) – Administrateur indépendant non exécutif, membre du Comité d'audit et Administrateur référent (nommé le 27 juillet 2022) : M. Kenny a 35 ans d'expérience dans le secteur des services financiers, dont 30 au niveau d'administrateur-gérant (Managing Director) et PDG (Chief Executive). M. Kenny, qui a débuté sa carrière dans le secteur du financement aéronautique, s'est spécialisé dans la gestion d'actifs et les services de titres pour plusieurs grandes banques internationales, notamment des établissements en Irlande, en Amérique du Nord et en Europe. Ses principales responsabilités comprenaient la gestion de portefeuilles institutionnels, la facilitation de l'entrée de Bank of Ireland Asset Management sur les marchés internationaux, ainsi que la création ou la transformation des activités Global Securities Services en Irlande pour Bankers Trust (États-Unis) et Royal Bank of Canada, toutes deux axées sur les services au marché des OPCVM pour les fonds d'investissement réglementés. En outre, il a joué un rôle déterminant dans la création et l'expansion, tant organique que non organique, de l'activité de gestion d'actifs du Groupe Unicredit en Europe et aux États-Unis. Tout au long de sa carrière, M. Kenny a occupé des postes soumis à une surveillance réglementaire rigoureuse au niveau local et international, ainsi qu'à un grand nombre de cadres de gouvernance relatifs aux entreprises et aux fonds d'investissement. M. Kenny se concentre désormais sur le pilotage de la transformation d'entreprise.

CONSEIL D'ADMINISTRATION (suite)

Il est titulaire d'un diplôme de droit de l'University College Dublin, détenteur du titre officiel d'avocat en Irlande. Il est également titulaire d'un diplôme en gouvernance d'entreprise et d'un master of science de la UCD Smurfit Business School. Il a en outre occupé précédemment le poste de Président de l'Irish Funds Industry Association.

Manuela Sperandeo (italienne) - Administratrice non exécutive (nommée le 22 novembre 2024) : Mme Sperandeo est responsable des produits iShares pour l'Europe et le Moyen-Orient chez BlackRock. Elle est chargée de piloter le programme d'innovation produit pour l'activité indice et de développer de nouvelles opportunités de produits. Auparavant, Mme Sperandeo était responsable mondiale du secteur indiciel durable, chargée du pilotage de la stratégie durable pour l'activité indicielle de BlackRock, y compris l'innovation produit, la recherche et l'engagement client. Avant cela, elle était responsable des ETF factoriels, durables et thématiques, en charge de ces segments de produits pour la région EMEA. Manuela Sperandeo a rejoint BlackRock en avril 2014 après avoir travaillé pendant 6 ans chez Barclays au sein des divisions Banque d'investissement et Gestion de patrimoine et d'investissement. Plus récemment, elle a occupé le poste d'Administratrice chez Barclays Capital Fund Solutions, une société de gestion d'actifs spécialisée dans les stratégies de rendement absolu et d'indexing alternatif. Avant de rejoindre Barclays, elle avait travaillé en tant qu'analyste d'investissement chez Alpstar, un fonds de gestion alternative de crédit et dans la division Ventes de produits dérivés structurés chez Crédit Suisse. Mme Sperandeo est membre fondatrice de la section européenne de Women in ETFs. Elle a obtenu un diplôme d'économie de l'Université Bocconi de Milan avec mention et un MBA de la Harvard Business School.

iSHARES V PLC

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE

Introduction

Le Conseil d'administration s'est engagé à assurer le respect des normes les plus rigoureuses en matière de gouvernance d'entreprise et est responsable vis-à-vis des actionnaires de la gestion des affaires de l'Entité. L'Entité est assujettie aux Règles de cotation de la Financial Conduct Authority britannique (les « Règles de cotation de la FCA ») qui sont applicables aux fonds d'investissement à capital variable étrangers en vertu du Chapitre 16 des Règles de cotation de la FCA et des chapitres applicables des Règles relatives aux informations à fournir et des Règles relatives à la transparence de la FCA, consultables sur le site http://www.fca.org.uk (Disclosure Guidance et Transparency Rules, ou « Règles DTR »). L'Entité est soumise aux normes de gouvernance définies dans le Code britannique de gouvernance d'entreprise de 2018 (le « Code ») publié par le Financial Reporting Council (« FRC ») et applicable pour les exercices comptables à compter de janvier 2019.

Le Code britannique est publié par le FRC et disponible au téléchargement sur le site http://www.frc.org.uk. L'Entité a également opté pour le rattachement volontaire au Code de gouvernance d'entreprise de l'Irish Funds Industry Association pour les organismes de placement collectif et les sociétés de gestion (décembre 2011) (l'« Irish Funds Code »). Par ailleurs, elle se fonde sur ce Code pour l'exercice financier considéré. Ledit Irish Funds Code peut être obtenu sur le site Internet de l'organisme à l'adresse www.irishfunds.ie.

L'Entité est également assujettie aux pratiques de gouvernance d'entreprise imposées par la Réglementation OPCVM, lesquelles peuvent être obtenues sur le site Internet de la BCI à l'adresse http://www.centralbank.ie/regulation/industry-sectors/funds/ucits/Pages/default.aspx et sont consultables au siège social de l'Entité.

Le Conseil d'administration a pris en compte les principes et les recommandations du Code et mis en place un cadre de gouvernance d'entreprise dont il estime qu'il respecte les meilleures pratiques et qu'il est adapté à l'Entité, compte tenu de la nature de sa structure en tant que société d'investissement.

L'Entité a pour seul objectif le placement collectif en valeurs mobilières, et/ou dans d'autres actifs financiers liquides visés par le Règlement 68 de la Réglementation OPCVM, des capitaux levés auprès du public et dont le fonctionnement est soumis au principe de la répartition des risques. L'Acte constitutif prévoit que l'Entité peut offrir des catégories d'actions séparées, chacune représentant des intérêts dans un Compartiment comprenant un portefeuille d'investissements distinct. Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment sont formulés par le Conseil d'administration au moment de la création du Compartiment et toute modification apportée à l'objectif d'investissement d'un Compartiment et/ou tout changement important de la politique d'investissement d'un Compartiment sont soumis à l'approbation préalable des actionnaires, soit à la majorité des votes en assemblée des actionnaires d'un Compartiment, soit par consentement écrit de l'ensemble des actionnaires.

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

Conformité au Code et à l'Irish Funds Code

Le Conseil d'administration a procédé aux déclarations appropriées dans le présent rapport, afin de garantir que l'Entité satisfait à ses obligations en vertu du Code. L'Entité n'a pas d'employés et les Administrateurs n'occupent pas de fonctions de direction. Le Conseil d'administration reconnaît que les actionnaires de l'Entité investissent dans une société d'investissement réglementée et estime que la structure de gouvernance et les processus opérationnels en place pour l'Entité sont adaptés à une société d'investissement.

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

L'Entité confirme avoir appliqué les principes et observé l'ensemble des dispositions du Code tout au long de l'exercice, excepté concernant ce qui suit :

(i) la nomination et le rôle du Directeur général (disposition 14 du Code) ;

(ii) la rémunération des Administrateurs exécutifs (partie 5 du Code relative à la rémunération) ;

(iii) l'équilibre entre les femmes et les hommes parmi les cadres dirigeants et leurs subordonnés directs (disposition 23 du Code), compte tenu de l'absence d'employés et de la désignation d'une société externe en tant que secrétaire général ;

(iv) la nécessité d'une fonction d'audit interne (dispositions 25 et 26 du Code) ;

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Conformité au Code et à l'Irish Funds Code (suite)

(v) la nécessité d'établir un Comité de rémunération (disposition 32 du Code). Veuillez consulter le « Rapport sur la rémunération » en page 723 pour tous détails sur la gouvernance du groupe BlackRock en matière de rémunération ;

(vi) la nécessité d'évaluer et de contrôler la culture et l'approche à l'égard de l'investissement dans la main-d'œuvre et sa rémunération (disposition 2 du Code) ; et

(vii) une méthode pour motiver la « main-d'œuvre » (principe E du Code).

En raison de la nature de sa structure en tant que société d'investissement dépourvue de personnel, le Conseil d'administration considère que les dispositions ci-dessus relatives aux employés ne sont pas adaptées à l'Entité. S'agissant des dispositions du Code sur la rémunération des Administrateurs exécutifs, le Conseil d'administration ne compte aucun Administrateur exécutif et les employés de BlackRock qui sont également Administrateurs ne reçoivent aucune rémunération au titre de cette fonction. L'Entité ne s'est donc pas conformée à ces dispositions pendant ou après l'exercice financier considéré.

La gestion et l'administration de l'Entité étant déléguées au Gestionnaire, au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire, le Conseil d'administration estime qu'il n'est pas nécessaire de doter l'Entité d'une fonction d'audit interne propre.

Le Code comporte également des dispositions sur la réélection des Administrateurs par les actionnaires, lesquelles ont été observées par l'Entité durant l'exercice financier considéré. En outre, l'Acte constitutif prévoit que les Administrateurs sortants sont éligibles au renouvellement de leur mandat par les autres Administrateurs tous les trois ans.

Le Conseil d'administration estime que l'Entité s'est pleinement conformée à l'Irish Funds Code durant l'exercice financier considéré.

Composition du Conseil d'administration

Le Conseil d'administration est actuellement composé de cinq Administrateurs non exécutifs, dont quatre sont indépendants. Le Conseil d'administration s'engage à maintenir un équilibre adéquat de compétences, d'expérience, d'indépendance et de connaissances parmi ses membres.

Conformément au Code, le Conseil d'administration a réalisé une évaluation sur la base des critères d'indépendance qui y sont définis et a jugé et arrêté que M. William McKechnie, Mme Deirdre Somers, Mme Ros O'Shea et M. Padraig Kenny étaient indépendants au sens de ces critères.

Mme Manuela Sperandeo est une employée de BlackRock Group. Elle est Administratrice non exécutive et elle a été nommée le 22 novembre 2024.

Tous les Administrateurs indépendants sont indépendants du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et autres prestataires de services tiers tels que l'Agent administratif et le Dépositaire. Le Conseil d'administration a également considéré et convient que la présence de quatre Administrateurs non exécutifs indépendants (en ce compris, le Président) est appropriée. Le Conseil d'administration a nommé M. Padraig Kenny au poste d'Administrateur référent.

Chaque Administrateur respecte les Normes d'aptitude et de probité (les « Normes ») publiées par la Banque centrale d'Irlande conformément à l'article 50 de la loi de 2010 sur la réforme de la Banque centrale (Central Bank Reform Act). Chaque Administrateur confirme avant sa nomination, puis à chaque réunion du Conseil d'administration de l'Entité, se conformer aux Normes. L'Entité confirme chaque année à la Banque centrale le bon respect des Normes par le Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration a adopté une politique en matière de conflit d'intérêts afin d'identifier et de gérer tout conflit d'intérêts réel, potentiel ou appréhendé. Cela inclut la gestion de toute influence de tiers tels que le Gestionnaire, le Gestionnaire d'investissement, l'Agent administratif et le Dépositaire. Aucun Administrateur ne détient de participation dans l'Entité.

Les biographies des Administrateurs ci-dessus font état, dans leur ensemble, d'une connaissance approfondie du secteur des investissements et de compétences commerciales et financières qui leur permettent d'assurer un leadership stratégique efficace, un contrôle et une gouvernance adéquate de l'Entité. En conséquence, le Conseil d'administration recommande le renouvellement des mandats respectifs de chaque Administrateur.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Délégation de responsabilités
Les Administrateurs de l'Entité ont délégué les domaines de responsabilité suivants.

Gestion et administration
Les Administrateurs de l'Entité délèguent la responsabilité de la gestion d'investissement, de la distribution et de l'administration de l'Entité et de ses Compartiments au Gestionnaire.

Le Gestionnaire a délégué la gestion du portefeuille d'investissement et la distribution des actions de l'Entité au Gestionnaire d'investissement. Le Gestionnaire d'investissement opère selon les directives établies par le Gestionnaire et détaillées dans le prospectus de l'Entité ainsi que dans les différents prospectus supplémentaires relatifs aux Compartiments de cette dernière. Le Gestionnaire d'investissement est directement responsable des décisions relatives à l'exploitation quotidienne des Compartiments de l'Entité et doit rendre compte de la performance d'investissement des Compartiments au Conseil d'administration du Gestionnaire et de l'Entité.

L'Entité a nommé le Dépositaire comme dépositaire de ses actifs ayant la responsabilité de la garde desdits actifs, conformément à la Réglementation OPCVM. Dans le cadre de sa responsabilité fiduciaire vis-à-vis de l'Entité, le Dépositaire assure, dans une certaine mesure, une surveillance continue de l'Entité et rend compte de la gestion des activités de l'Entité au cours de chaque exercice comptable annuel, comme indiqué dans la Déclaration de responsabilité du Dépositaire.

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

Assurance
L'Entité a souscrit une couverture d'assurance-responsabilité annuelle pour les Administrateurs et les membres de la direction.

Culture d'entreprise
Le Conseil d'administration cultive l'ouverture et encourage la communication et les débats réguliers. Étant donné que l'Entité est une société d'investissement sans employés et opère en appliquant un modèle de délégation de ses activités, l'approche de la culture d'entreprise est différente de celle d'une société regroupant des employés : il s'agit davantage d'un modèle de surveillance que d'un modèle d'implication directe. Dans un modèle de délégation, le rôle de surveillance et de contrôle constitue un élément essentiel de la gouvernance de la culture d'entreprise et le Conseil d'administration reçoit des présentations des principaux prestataires de service, tels que le Gestionnaire, sur la manière de gérer et de contrôler la culture de leurs organisations, afin de veiller à ce que leur approche soit conforme à la sienne. Le Conseil d'administration assume la responsabilité spécifique de veiller à ce que les Compartiments soient gérés au mieux des intérêts des investisseurs, et ses décisions sont axées sur cette responsabilité. Il incombe également au Conseil d'administration d'établir la ligne de conduite de la direction et de montrer l'exemple dans les discussions et les échanges en réunion, conformément à ses valeurs fondamentales. Ces qualités et engagements se reflètent dans la procédure de recrutement des Administrateurs, tout comme les principes de diversité et d'inclusion. Une présentation sur la culture d'entreprise est fournie chaque année au Conseil d'administration. Ce thème est également abordé lors de l'évaluation dudit Conseil d'administration.

Responsabilités du Conseil d'administration
Le Conseil d'administration se réunit tous les mois, ainsi que ponctuellement le cas échéant. Tous les Administrateurs sont tenus de participer à chacune des réunions et la présence aux réunions du Conseil d'administration et des Comités pour l'exercice financier est indiquée à la page suivante. Les Administrateurs reçoivent les documents requis préalablement à chaque réunion du Conseil d'administration. Par ailleurs, les copies électroniques des documents de réunion et autres informations pertinentes sont mises à disposition des Administrateurs. Les Administrateurs recevront les documents même s'ils ne peuvent participer à une réunion donnée. Des réunions ponctuelles du Conseil d'administration sont susceptibles d'être organisées en urgence, auquel cas la présence de tous les Administrateurs pourrait ne pas être systématiquement assurée.

Le Conseil d'administration se réserve les décisions relatives à la détermination de la politique et des objectifs d'investissement des Compartiments et à toute modification des stratégies d'investissement des Compartiments, à la nomination ainsi qu'à la révocation du Secrétaire général de l'Entité et à la conclusion de tous contrats importants. Le Conseil d'administration approuve également le prospectus, les circulaires à l'intention des actionnaires, les détails de cotation et autres documents juridiques ou relatifs aux fonds pertinents. Les questions spécifiques à soumettre au Conseil d'administration sont dûment enregistrées.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Responsabilités du Conseil d'administration (suite)
Tout Administrateur qui démissionne est tenu de certifier au Conseil d'administration et à la BCI que sa décision est étrangère à toutes éventuelles difficultés rencontrées avec l'Entité ou réclamations à l'encontre de l'Entité. En outre, tout Administrateur ayant des inquiétudes quant à l'exploitation de l'Entité ou tout plan d'action proposé est invité à en faire état sous la forme d'une déclaration écrite adressée au Président ou à l'Administrateur référent afin qu'elle soit communiquée au Conseil d'administration ou, sinon, à demander à ce que ses préoccupations soient formellement enregistrées dans le procès-verbal d'une réunion du Conseil d'administration.

Le Conseil d'administration est chargé de veiller à ce que les livres et registres comptables de l'Entité soient adéquatement tenus, qu'ils reflètent avec précision et à tout moment la situation financière de l'Entité et lui permettent de garantir que les états financiers sont conformes au Companies Act et aux normes comptables correspondantes. Le Conseil d'administration est chargé d'établir le rapport annuel et les comptes et de présenter une évaluation claire et pondérée de la situation financière de l'Entité, en ce compris les états financiers intermédiaires et autres rapports, qui offre aux actionnaires les informations nécessaires pour évaluer la situation, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité. Le Conseil d'administration est également responsable de la conservation des actifs de l'Entité et de la mise en œuvre des contrôles nécessaires à la prévention et à la détection de toute fraude et autres irrégularités.

Si nécessaire, les Administrateurs peuvent bénéficier des conseils et services du Secrétaire général, de consultants externes et des ressources du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement. Le Conseil d'administration et les Administrateurs à titre individuel peuvent, le cas échéant et dans l'exercice de leurs fonctions, consulter des professionnels indépendants.

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

La politique de l'Entité est d'encourager les Administrateurs à se tenir informés des évolutions pertinentes pour l'Entité. Les Administrateurs ont pris part et continueront de prendre part aux exposés et séances d'information du Gestionnaire et du Gestionnaire d'investissement qui sont utiles pour l'Entité. Les Administrateurs bénéficient également de briefings réguliers, entre autres des commissaires aux comptes, de stratégistes d'investissement, de dépositaires et de conseillers juridiques, relativement à toutes évolutions des produits proposés ou modifications législatives ou réglementaires susceptibles d'avoir une incidence sur l'Entité. Les informations sont fournies au Conseil d'administration en temps utile, sous format adéquat et de qualité appropriée pour lui permettre de s'acquitter de ses fonctions. Les besoins en formation des Administrateurs sont mesurés dans le cadre de l'évaluation annuelle des performances du Conseil d'administration. De plus amples informations sur l'évaluation de la performance sont présentées ci-dessous.

Évaluation annuelle de la performance du Conseil d'administration
Le Conseil d'administration examine officiellement ses performances chaque année, selon un système d'appréciation instauré pour ledit Conseil d'administration, ses Comités de support et les Administrateurs à titre individuel, en ce compris le Président. Ce processus d'évaluation contribue à l'identification des besoins de formation et de perfectionnement de chaque Administrateur. Le Conseil d'administration est satisfait de la fiabilité du système d'appréciation et considère que les processus d'analyse et d'évaluation actuels sont adaptés. Le rapport d'évaluation du Conseil d'administration pour l'année 2024 a été finalisé en 2025 et ne fait état d'aucune problématique significative.

Cette évaluation des performances tient également compte de l'exactitude, de l'actualité et de la clarté des informations remises au Conseil d'administration lui permettant de remplir ses fonctions et obligations.

Le Conseil d'administration a également examiné le temps que chaque Administrateur consacrait à ses autres engagements, afin de vérifier que leur disponibilité restait suffisante pour s'acquitter pleinement de leurs fonctions auprès de l'Entité. Chaque Administrateur informe le Conseil d'administration à chaque réunion de tout changement dans son emploi du temps eu égard à ses autres engagements et l'Entité confirme annuellement à la BCI que chaque Administrateur conserve la disponibilité suffisante pour s'acquitter pleinement de ses obligations et responsabilités. Le Conseil d'administration n'est nullement inquiet quant à la capacité de chaque Administrateur à consacrer le temps nécessaire à ses fonctions. Les informations concernant la participation des Administrateurs aux réunions du Conseil d'administration et des Comités sont détaillées dans la présente Déclaration de gouvernance d'entreprise.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Rapport sur la diversité

Le Comité de nomination, avec le Conseil d'administration, reconnaît l'importance de la diversité pour améliorer l'efficacité de ses activités. Durant le processus de sélection, le Conseil d'administration et le Comité de nomination s'engagent à choisir des personnes caractérisées par la diversité de leurs compétences professionnelles, leur expérience et leur genre, et les candidats à un poste sont considérés sur la base de ces caractéristiques. Selon le principe du Conseil d'administration, chaque membre doit avoir les compétences, l'expérience, les connaissances et l'aptitude générale qui lui permettent de contribuer individuellement, et en tant que membre de l'équipe du Conseil d'administration, à l'efficacité dudit Conseil. Sous réserve de ce principe absolu, le Conseil d'administration estime que la diversité en matière d'expérience et d'approche, en ce compris le niveau de formation et le parcours professionnel, le genre, l'âge et l'origine géographique de ses membres, est d'une grande valeur lorsqu'il s'agit de considérer l'équilibre global du Conseil et de procéder à de nouvelles nominations. La priorité du Conseil d'administration est de veiller à perpétuer un leadership efficace et les compétences adéquates pour la mise en œuvre de la stratégie d'entreprise. La mise en œuvre de la politique de diversité est contrôlée par le Comité de nomination qui examine l'équilibre des compétences, des connaissances, des expériences et la diversité au sein du Conseil d'administration et dirige la planification de la succession pour les nominations au Conseil. Le Comité de nomination veillera à ce que l'ensemble des décisions de sélection repose sur le mérite et que le recrutement soit équitable et non discriminatoire. La politique du Conseil d'administration prévoit que les femmes représentent au moins 30 % des membres de cet organe de décision et la représentation féminine est actuellement de 60 %. La composition actuelle du Conseil d'administration reflète des personnes d'âges, de genre et de parcours éducatifs et professionnels divers.

Le Conseil d'administration prend note de l'introduction d'objectifs de diversité spécifiques aux conseils d'administration dans les Règles de cotation de la FCA et applicables aux exercices financiers ouverts à compter du 1er avril 2022. Toutefois ces objectifs et autres éléments miss à jour par les Règles de cotation de la FCA ne s'appliquent pas à l'Entité, du fait de son statut de société d'investissement à capital variable.

Conscient des avantages qu'offre la diversité, le Conseil d'administration continue d'attacher de l'importance à tous les aspects dans ce domaine, lors de l'évaluation annuelle de ses membres.

Comités du Conseil d'administration

Comité de nomination

Le Conseil d'administration a établi un Comité de nomination composé d'Administrateurs indépendants. Le Comité de nomination se compose de M. William McKechnie (président), Mme Deirdre Somers et Mme Ros O'Shea. Le principal objectif du Comité de nomination est de veiller à ce que le Conseil d'administration soit composé de personnes qui présentent un équilibre approprié de compétences, d'expériences, d'indépendance et de connaissances adaptées à l'Entité afin de garantir qu'il s'acquitte efficacement de ses responsabilités et du contrôle de toutes les questions relatives à la gouvernance d'entreprise.

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

L'orientation en faveur de la planification successorale se poursuit, en s'appuyant sur les travaux entrepris les années précédentes. Le Comité continue d'examiner régulièrement la structure, la taille et la composition du Conseil d'administration et de ses Comités, en émettant des recommandations au Conseil le cas échéant. La question du mandat du Conseil d'administration et des départs à la retraite prévus au cours des prochaines années est abordée, ainsi que la nécessité de garantir une combinaison appropriée de connaissances, de compétences et d'expérience, et de diversité. Le Comité a également examiné la politique de diversité de l'Entité ainsi que la politique de sélection, de renouvellement de mandat et de révocation des Administrateurs, toutes deux recommandées au Conseil d'administration puis approuvées par celui-ci.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Comités du Conseil d'administration (suite)

Comité de nomination (suite)

Le processus d'identification de candidats potentiels tient dûment compte de la Politique de diversité de l'Entité, de la Politique de sélection, de renouvellement de mandat ou de révocation des administrateurs de l'Entité et de la nécessité de veiller à l'équilibre adéquat du Conseil d'administration et de ses Comités en termes de connaissances, de compétences et d'expérience. Après réunions et examen formel des nouveaux candidats aux postes d'Administrateurs, le Comité de nomination fait part de ses recommandations au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration est responsable en dernier ressort de l'approbation et de la nomination de tout nouvel Administrateur et de la composition du Comité de nomination et du Comité d'audit. Toute nomination approuvée par le Conseil d'administration est soumise à l'agrément de la BCI.

Lors de la préparation du programme de renouvellement et de nomination des administrateurs, le Comité de nomination tient dûment compte de la réglementation et de la législation applicables à l'Entité, notamment des exigences du Code. Ces considérations incluent le fait de contrôler les durées de mandat des Administrateurs et de vérifier, le cas échéant, le maintien de leur statut d'administrateur indépendant.

Compte tenu de son évaluation pour l'exercice, le Comité est convaincu que tous les administrateurs indépendants non exécutifs ont conservé leur indépendance tout au long de l'exercice financier, tant en termes d'individualité que de jugement. Le Comité et le Conseil d'administration se sont penchés particulièrement sur le cas des administrateurs qui sont en fonction depuis plus de 6 ans. Aux fins des recommandations d'Administrateurs en vue de leur réélection, le Comité examine les performances de chaque Administrateur non exécutif et sa capacité à continuer à respecter les engagements requis en termes de temps consacré à la fonction, en tenant compte des capacités, des compétences et des expériences, et de toutes les relations qui ont été communiquées. Tous les Administrateurs ont été considérés comme exerçant des fonctions appropriées.

Le Conseil d'administration a mené une évaluation annuelle de son efficacité pendant l'année. Cette évaluation a été réalisée en interne et les conclusions ne font état d'aucune question problématique. Le Conseil d'administration estime que le processus d'évaluation actuel est efficace et suffisamment solide. Par conséquent et pour l'heure, il n'estime pas nécessaire de recourir à un comité d'évaluation externe.

Chaque année, dans le cadre de l'évaluation de l'efficacité du Conseil d'administration, le Comité entreprend également une analyse de sa propre efficacité. Les Administrateurs ont discuté des résultats d'évaluation, de la culture et de la planification de la relève du Conseil d'administration, et les conclusions de cet examen ont été prises en considération lors d'une réunion du Conseil tenue en mai 2025.

Le Comité de nomination se réunit au moins une fois par an pour dresser un bilan de son mandat de référence et de sa performance, de même que pour réexaminer la structure, la taille et la composition du Conseil d'administration. Le Comité de nomination s'est réuni le 20 juin 2025 à cet effet.

Le mandat du Comité de nomination est disponible sur demande.

Comité d'audit

L'Entité a établi un Comité d'audit qui rend directement compte au Conseil d'administration et se réunit tous les mois pour exercer ses fonctions. De plus amples informations relatives à l'exécution de ces attributions durant l'exercice financier considéré sont présentées dans le Rapport du Comité d'audit.

Le Conseil d'administration a estimé que tous les membres du Comité d'audit étaient suffisamment qualifiés et expérimentés pour s'acquitter de leurs fonctions de manière efficace. Par ailleurs, Ros O'Shea et Deirdre Somers sont des expertes-comptables se prévalant d'une expérience sur les questions financières se rapportant aux sociétés d'investissement.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Comités du Conseil d'administration (suite)

Comité d'audit (suite)

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

Registre de présence

	Conseil d'administration[1] 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025		Comité d'audit[2] de l'Entité 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025		Comité de nomination de l'Entité 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025	
	A*	B*	A*	B*	A*	B*
Ros O'Shea	14	14	10	10	1	1
Deirdre Somers	14	12	10	10	1	1
William McKechnie	14	14	S/O	S/O	1	1
Padraig Kenny	14	14	10	10	S/O	S/O
Manuela Sperandeo	14	10	S/O	S/O	S/O	S/O

* La colonne A indique le nombre de réunions tenues pendant l'exercice financier durant lequel l'Administrateur était membre du Conseil d'administration ou du Comité et habilité à participer. La colonne B indique le nombre de participations aux réunions.
[1] Douze réunions planifiées et deux réunions ad hoc du Conseil d'administration se sont tenues durant l'exercice financier.
[2] Dix réunions planifiées du Comité d'audit se sont tenues au cours de l'exercice financier. Il n'y a pas eu de réunion ad hoc.

Contrôle interne et gestion du risque

Le Conseil d'administration est responsable des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque de l'Entité et de leur efficience, de la fiabilité des informations financières publiées ou utilisées dans le cadre des activités, et du contrôle régulier de la conformité aux réglementations qui régissent l'exploitation de l'Entité. Des responsabilités spécifiques ont été déléguées au Comité d'audit comme indiqué dans le rapport du Comité d'audit. Le système est conçu pour gérer et réduire plutôt que pour éliminer le risque de ne pas atteindre les objectifs de l'Entité et ne peut que fournir une garantie raisonnable, et non absolue, contre les inexactitudes ou les pertes significatives, et repose sur les contrôles opérationnels établis par les prestataires de services. Le Conseil d'administration est également tenu de superviser la gestion des risques les plus importants dans le cadre de l'examen régulier des expositions au risque et des contrôles clés y afférents.

Le Conseil d'administration passe en revue les risques principaux et émergents de l'Entité et les processus de contrôle des risques identifiés. Les processus de contrôle couvrent la gestion financière, opérationnelle, de conformité et des risques et sont intégrés dans les procédures opérationnelles du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement et des autres prestataires de services tiers, dont l'Agent administratif et le Dépositaire. Un processus de contrôle et de reporting a été mis en place afin de vérifier ces contrôles tout au long de l'exercice financier et jusqu'à la date du présent rapport. Le Conseil d'administration confirme avoir procédé à une évaluation rigoureuse des risques principaux et émergents rencontrés par l'Entité, en ce compris ceux qui pourraient menacer son modèle opérationnel, ses performances futures, sa solvabilité et sa liquidité. Les principaux risques sont identifiés et examinés en détail sous la section « Instruments financiers et risques » qui fait partie intégrante des états financiers. Cette section explique également comment ces risques sont gérés et limités. Les risques émergents sont détaillés plus loin sous la section.

Le Gestionnaire examine les risques émergents dans de nombreux forums et l'équipe chargée des risques et des analyses quantitatives produit une étude de risque annuelle. Tous les risques importants pertinents pour l'Entité selon l'étude de risque annuelle seront communiqués au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration continuera d'évaluer ces risques en continu. En ce qui concerne le Code, le Conseil est convaincu que les procédures en place de l'Entité sont suffisantes pour garantir que la surveillance nécessaire des risques et des contrôles a été effectuée tout au long de l'exercice financier.

Le Conseil d'administration est chargé de l'établissement et du maintien des systèmes adéquats de contrôle interne et de gestion des risques de l'Entité concernant le processus de présentation de l'information financière. L'Entité dispose de procédures permettant d'assurer les mises à jour et à disposition de l'ensemble des documents comptables pertinents, en ce compris la présentation d'états financiers annuels et semestriels. Ces procédures incluent la nomination du Gestionnaire chargé de la tenue des registres comptables de l'Entité, indépendamment du Gestionnaire d'investissement et du Dépositaire. Le Gestionnaire a mandaté l'Agent administratif pour tenir lesdits registres comptables de l'Entité. Les états financiers annuels et semestriels de l'Entité doivent être approuvés par le Conseil d'administration de l'Entité et déposés auprès de la BCI et du London Stock Exchange. Les états financiers sont préparés conformément aux normes comptables généralement reconnues en Irlande, au Companies Act et aux dispositions de la Réglementation OPCVM. Les états financiers doivent faire l'objet d'un audit. Le rapport des Commissaires aux comptes, en ce compris les éventuelles réserves, est reproduit dans son intégralité dans le rapport annuel de l'Entité.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Activités de contrôle et de révision
Il existe des procédures conçues pour surveiller le système de contrôle interne et la gestion du risque et pour saisir et évaluer toute défaillance ou faiblesse. Dès lors que le Conseil d'administration considère qu'un cas est significatif, des procédures garantissent que les mesures nécessaires sont prises pour remédier aux anomalies.

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

Le Dépositaire et l'Agent administratif produisent un Rapport annuel sur le Contrôle organisationnel des services qui fournit au Gestionnaire un aperçu du cadre de contrôle adopté et appliqué par le Dépositaire et l'Agent administratif. Le Gestionnaire en fait un compte rendu annuel au Comité d'audit de l'Entité. Le Gestionnaire reçoit un rapport de l'Agent administratif sur les contrôles internes des activités administratives de l'Entité et l'Agent administratif rend compte au Conseil d'administration sur une base annuelle.

Examen d'efficacité
Le Conseil d'administration a examiné l'efficacité des systèmes de contrôle interne et de gestion du risque (y compris les contrôles financiers, opérationnels et de conformité) conformément au Code pour l'exercice financier considéré et jusqu'à la date d'approbation des états financiers. Le Conseil d'administration n'a pas connaissance de défaillances ou de faiblesses significatives du contrôle interne survenues au cours de cet examen. Si de telles défaillances ou faiblesses avaient été observées, le Conseil d'administration confirme que les mesures nécessaires auraient été prises pour y remédier.

Principe de continuité de l'exploitation et déclaration de viabilité
Les déclarations relatives au principe de continuité de l'exploitation et à la viabilité sont présentées dans le Rapport des Administrateurs.

Rémunération
L'Entité est une société d'investissement et n'a ni employés ni Administrateurs exécutifs. Le Conseil d'administration estime que les principes de la section 5 du Code relatifs à la rémunération ne s'appliquent pas à l'Entité, excepté comme indiqué ci-après, l'Entité n'ayant aucun Administrateur exécutif. Aucun Administrateur passé ou actuel n'était ni n'est éligible à bénéficier d'une retraite, et l'Entité ne leur a attribué aucune option sur action ou prime de performance de long terme. Aucune composante de la rémunération des Administrateurs n'est liée à la performance ni n'inclut d'options d'achats d'actions.

Les Administrateurs qui sont également employés du Groupe BlackRock ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur. Tous les autres Administrateurs perçoivent des honoraires définis dans les contrats de service avec l'Entité. Le Conseil d'administration estime que le niveau de rémunération des Administrateurs qui perçoivent des honoraires reflète correctement les durées d'engagement et les responsabilités liées à leurs fonctions. Le montant de rémunération maximal payable aux Administrateurs est déterminé par le Conseil d'administration et indiqué dans le prospectus de l'Entité.

Le niveau de rémunération du Président et de tous les Administrateurs indépendants non exécutifs reflète le temps qu'ils consacrent à cette fonction et les responsabilités qui leur sont confiées. Les termes des mandats susmentionnés prévoient une durée correspondant à celle d'un exercice financier et incluent une évaluation du temps que chaque Administrateur devrait consacrer à sa fonction. Les Administrateurs sont également tenus à tout moment de veiller à disposer du temps nécessaire à l'exercice de leurs fonctions. Les détails des autres nominations et engagements de chaque Administrateur, y compris le Président, sont consultables par le Conseil d'administration, et toutes les nouvelles nominations ou tous les nouveaux engagements importants requièrent l'approbation préalable du Gestionnaire d'investissement. Les Administrateurs qui sont des employés du groupe BlackRock ont signé des lettres de nomination incluant une évaluation de la durée d'engagement attendue de chacun d'eux. Des extraits des contrats de service de l'Entité et des lettres de nomination sont peuvent être consultées sur demande et lors de chaque assemblée générale annuelle (l'« AGA »).

Aucun conseiller en rémunération n'a été nommé par l'Entité.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Communication avec les actionnaires

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

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

La manière dont le Conseil d'administration appréhende les opinions et les intérêts des principaux actionnaires de l'Entité, et la manière dont ces opinions et intérêts ont été pris en compte dans les discussions et les décisions du Conseil sont décrites dans la section « Implication des actionnaires ». L'Entité réexamine régulièrement les mécanismes d'implication des actionnaires afin qu'ils demeurent efficaces.

Le Conseil d'administration est tenu de convoquer l'AGA ainsi que toutes autres assemblées générales de l'Entité. Les actionnaires ont tous la possibilité de participer et de voter aux assemblées générales. Les convocations aux assemblées générales sont émises conformément aux exigences du Companies Act et aux dispositions de l'Acte constitutif de l'Entité, et la convocation à l'assemblée générale annuelle est envoyée au moins 20 jours ouvrables avant la tenue de l'assemblée, et tout élément inhabituel est expliqué dans une circulaire d'information. La convocation à toutes les autres assemblées générales est envoyée au moins 14 jours ouvrés avant la tenue de l'assemblée. Toutes les questions d'importance présentées en assemblée générale sont traitées par voie de résolution distincte, conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de l'Entité. Le nombre de votes par procuration est consigné par le Président de l'assemblée générale et les résultats de chaque assemblée générale sont annoncés et mis à disposition sur le site Internet d'iShares peu après la levée de la réunion. Lorsqu'il est d'avis qu'un pourcentage important de voix a été exprimé contre une résolution lors d'une assemblée générale, le Conseil d'administration expliquera lors de l'annonce des résultats quelles sont les mesures qu'il entend adopter pour rechercher et comprendre les raisons de ce résultat.

Les assemblées générales sont organisées et dirigées par le Secrétaire général de l'Entité avec l'aide des représentants du Gestionnaire. Les questions stratégiques et l'ensemble des thématiques opérationnelles de nature importante sont déterminées par le Conseil d'administration. Si les actionnaires désirent s'impliquer relativement à la gestion de l'Entité, ils devront débattre de ces questions avec le Gestionnaire d'investissement ou le rencontrer.

Le Conseil d'administration acceptera des demandes et les Administrateurs seront individuellement à la disposition des actionnaires. L'un des Administrateurs indépendants est toujours disponible pour assister aux assemblées générales. Le Président des Comités d'audit et de nomination se tiendra à disposition pour participer aux assemblées générales et répondre aux questions, si nécessaire, tandis que l'Administrateur référent se tiendra également à disposition afin d'assurer la liaison avec les actionnaires, le cas échéant.

Chaque porteur d'actions de participation, présent en personne ou par procuration qui vote à main levée, a droit à une voix. Lors d'un scrutin, chaque porteur d'actions de participation présent en personne ou par procuration a droit à une voix au titre de chaque action qu'il détient. Le scrutin devra se tenir conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif.

Implication des actionnaires – Déclaration au titre de la section 172 (de la Loi du Royaume-Uni sur les sociétés)

Il est important pour l'Entité d'établir des relations positives avec les actionnaires. Cette collaboration menée dans un objectif commun contribue à une réussite durable. Tout au long de l'exercice financier, le Conseil d'administration a examiné l'impact général des décisions stratégiques et opérationnelles pour les actionnaires de l'Entité. Pour développer une culture et une stratégie de réussite durable à long terme, il est crucial de s'impliquer, de mener des consultations et des actions concernant les besoins des différents actionnaires. Ces besoins sont toujours pris en compte, tout comme les conséquences de toute décision à long terme et l'importance de la réputation de l'Entité et du BlackRock Group quant au respect de normes élevées en matière d'éthique commerciale. Il n'est pas toujours possible d'offrir des résultats qui soient positifs pour l'ensemble des actionnaires, et le Conseil d'administration doit fréquemment prendre des décisions difficiles lorsqu'il s'agit de gérer les priorités concurrentes. Toutefois, notre implication sur l'ensemble des domaines permet de prendre des décisions éclairées, en tenant compte des conséquences pour les différents actionnaires. Pour permettre et garantir que les considérations des actionnaires soient au cœur de toutes les décisions d'entreprise, une grande variété de sujets concernant différents groupes d'actionnaires sont présentés et débattus régulièrement au sein du Conseil d'administration. L'Entité s'implique de différentes manières, et la présente section décrit les principaux groupes de parties prenantes, la manière dont elle interagit avec eux et la manière dont les groupes influencent la prise de décisions stratégiques. Cette section fournit également des exemples de décisions stratégiques clés prises au cours de l'année, et la manière dont le Conseil d'administration y participe. La présente section constitue la déclaration au titre de la section 172(1), conformément au Companies Act britannique de 2006, applicable aux entreprises non britanniques qui rendent compte de leur conformité avec le Code.

DÉCLARATION DE GOUVERNANCE D'ENTREPRISE (suite)

Implication des actionnaires - Déclaration au titre de la section 172 (suite)

- Notre personnel : l'Entité n'a pas d'employés, mais encourage le maintien d'un dialogue ouvert et honnête au sein du Conseil d'administration. Le Conseil d'administration fait l'objet d'une évaluation annuelle, laquelle reprend les commentaires de l'ensemble des Administrateurs concernant l'ensemble des améliorations et des perfectionnements nécessaires et donne lieu à la mise en œuvre d'un plan d'action.
- Nos actionnaires : la réussite future de l'activité passe inévitablement par le soutien et l'implication de nos actionnaires. L'activité de l'Entité dépend fondamentalement de l'actionnaire, dont les intérêts sont primordiaux dans toute prise de décision. Le Conseil d'administration a veillé à agir équitablement à l'égard des actionnaires à tout moment. Le Gestionnaire d'investissement entretient un dialogue productif et constant avec nos actionnaires, et toute réclamation importante de leur part est signalée au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration a également assisté à une présentation de l'Équipe de gestion de l'expérience client aux fins d'une meilleure compréhension des besoins et du degré de satisfaction des actionnaires de l'Entité. Le Conseil d'administration s'efforce de bien cerner les attentes de ses actionnaires et de toujours agir au mieux de leurs intérêts. Nous fournissons à nos actionnaires, via notre site Internet, un accès facile aux renseignements concernant l'AGA de l'Entité, ses résultats et les informations destinées aux investisseurs. Toutes les annonces relatives à l'Entité sont disponibles à la Bourse de Londres.
- Nos prestataires de services : nous établissons de solides relations avec nos prestataires de services afin de construire des partenariats durables pour un bénéfice mutuel. La gestion quotidienne de l'Entité est déléguée au Gestionnaire, qui facilite l'implication des autres prestataires de services. En outre, les prestataires de service rendent compte régulièrement au Conseil d'administration. Celui-ci reconnaît que les relations avec les prestataires de service sont importantes pour la réussite à long terme de l'Entité.
- Organismes de contrôle : nous entretenons une communication permanente avec l'Autorité de régulation irlandaise, la BCI, facilitée par le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement. Tous les engagements réglementaires sont signalés au Conseil d'administration. Le Conseil d'administration est régulièrement informé des évolutions juridiques et réglementaires, dont il tient compte pour envisager ses futures actions.
- Questions communautaires, environnementales et relatives aux droits de l'homme : n'ayant pas d'employés, l'Entité n'a aucune responsabilité directe sociale ou communautaire ni aucun impact sur l'environnement. Les Compartiments de l'Entité suivent ou répliquent les composants d'un Indice de référence.

iSHARES V PLC

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT

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

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

Des mandats formels sont en place pour le Comité d'audit. Le mandat de référence du Comité d'audit est mis à la disposition des actionnaires sur demande.

Le Comité d'audit s'est réuni à dix reprises au cours de l'exercice financier. Ces réunions avaient pour objet d'aborder plusieurs sujets dont l'actualité de l'environnement règlementaire d'intérêt pour les états financiers de l'Entité, l'actualité des conventions comptables et les états d'avancement de l'Entité en matière d'audit. Les questions importantes étudiées par le Comité d'audit eu égard aux états financiers sont traitées ci-après et ci-contre.

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

Questions importantes prises en compte en relation avec les états financiers
Au cours de l'exercice financier, le Comité d'audit a étudié un certain nombre de problèmes et de domaines significatifs des risques d'audit pour les besoins du rapport annuel et des états financiers. Le Comité a examiné en amont le plan d'audit externe et a conclu que les domaines à risque de l'audit de l'Entité avaient été correctement mis en évidence dans le programme d'audit, et que des procédures appropriées avaient été mises en place afin d'obtenir des garanties raisonnables sur l'absence d'anomalies significatives. Les principaux domaines à risque mis en évidence et les solutions proposées par le Comité sont présentés dans les pages suivantes.

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

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT (suite)

Rôles et responsabilités (suite)

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

2. Existence

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

3. Risque de contournement de la direction

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

États financiers réputés fidèles, équilibrés et compréhensibles

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

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

En conséquence des travaux réalisés, le Comité d'audit a conclu que les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025, pris dans leur ensemble, donnent une image fidèle, équilibrée et compréhensible et fournissent des informations permettant aux actionnaires d'évaluer la situation, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité. Le Comité d'audit a communiqué ses conclusions au Conseil d'administration et lui a présenté les états financiers pour approbation. Les conclusions du Conseil d'administration à cet égard figurent dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs.

RAPPORT DU COMITÉ D'AUDIT (suite)

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

Les parties impliquées, notamment le partenaire d'audit et l'équipe d'audit, sont invitées à transmettre leurs commentaires et remarques sur la procédure d'audit et les rôles du Gestionnaire d'investissement et du Gestionnaire. Les Commissaires aux comptes sont invités à assister aux réunions du Comité d'audit au cours desquelles les états financiers annuels sont examinés.

Deloitte Ireland LLP (« Deloitte ») a été nommée en tant que Commissaires aux comptes de l'Entité le 12 avril 2019 et une rotation de la société chargée de l'audit principale a lieu tous les cinq ans de manière à en garantir l'indépendance. Afin de parvenir à une conclusion sur l'indépendance des Commissaires aux comptes, le Comité d'audit juge si leurs compétences et expériences en font un prestataire adéquat de services hors audit et si des mesures de protection sont en place pour veiller à ce que rien ne remette en question leur objectivité et leur indépendance dans la réalisation de l'audit issu de la prestation de ces services. Les frais relatifs aux services d'audit et d'assurance sont communiqués à la Note 18 des états financiers de l'Entité.

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

Compte tenu des vérifications effectuées, le Comité d'audit a conclu que Deloitte est, en sa qualité de Commissaires aux comptes, indépendante de l'Entité. Le Comité d'audit a réalisé un examen sur l'indépendance des Commissaires aux comptes et dispose d'une politique d'approbation préalable de l'engagement des Commissaires aux comptes en faveur de services autres que des services d'audit.

Audit interne
La gestion et l'administration de l'Entité étant déléguées au Gestionnaire, au Gestionnaire d'investissement, à l'Agent administratif et au Dépositaire, le Conseil d'administration estime qu'il n'est pas nécessaire de doter l'Entité d'une fonction d'audit interne propre.

Efficacité du Comité d'audit
La performance du Comité d'audit sera révisée au moins une fois par an. L'évaluation du Comité d'audit pour 2024 s'est tenue en 2025 sans qu'aucune problématique significative ne soit identifiée.

Deirdre Somers
Présidente du Comité d'audit
26 février 2026

iSHARES V PLC

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS

Les Administrateurs présentent leur rapport et les états financiers audités pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025.

Déclaration de responsabilité des Administrateurs
Les Administrateurs sont responsables de la préparation du rapport annuel et des états financiers audités conformément à la législation irlandaise applicable, la Norme d'information financière FRS 102, « La Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande » établie par le Financial Reporting Council, le Companies Act irlandais de 2014 (tel qu'amendé), la Réglementation OPCVM et les Règles de cotation du London Stock Exchange (« LSE »).

En vertu du droit irlandais, les Administrateurs ne sauraient approuver les états financiers audités sous réserve qu'ils répondent à l'obligation de présenter un état fidèle et réel des actifs, des passifs et de la situation financière de l'Entité à la clôture de l'exercice, ainsi que des profits et pertes enregistrés par l'Entité au cours de l'exercice en question.

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

- de sélectionner des conventions comptables adaptées et de les appliquer de manière systématique ;
- d'exprimer des avis et de présenter des estimations raisonnables et prudentes ;
- d'établir si les états financiers ont été préparés conformément aux normes comptables applicables et d'identifier les normes en question, sous réserve que tout écart significatif par rapport à ces normes soit communiqué et circonstancié dans les notes aux états financiers ; et
- d'établir les états financiers en appliquant le principe de continuité de l'exploitation, à moins qu'il soit inapproprié de présumer que l'Entité poursuivra ses activités.

Les Administrateurs confirment qu'ils se sont conformés aux conditions susvisées lors de la préparation des états financiers audités.

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

- correctement enregistrer et justifier les transactions de l'Entité ;
- permettre de déterminer, à tout moment et avec une précision raisonnable, les actifs, les passifs, la situation financière ainsi que les profits et pertes de l'Entité ; et
- permettre aux Administrateurs de garantir que les états financiers et le Rapport des Administrateurs soient conformes au Companies Act de 2014 (tel qu'amendé) et que lesdits états financiers puissent faire l'objet d'un audit.

Afin d'assurer le respect de l'obligation de l'Entité de tenir des registres comptables adéquats, les Administrateurs ont nommé le Gestionnaire, qui a quant à lui nommé State Street Fund Services (Ireland) Limited pour la tenue desdits registres comptables appropriés. En conséquence, les registres comptables sont conservés à l'adresse suivante pour le compte de l'Agent administratif :

State Street Fund Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 HD32
Irlande

Les Administrateurs sont aussi responsables de la bonne garde des actifs de l'Entité et, par conséquent, de la mise en œuvre des contrôles nécessaires pour se prémunir de toute fraude ou autre irrégularité. Les Administrateurs ont confié la conservation des actifs de l'Entité au Dépositaire conformément aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de l'Entité. À ce titre, les Administrateurs ont nommé State Street Custodial Services (Ireland) Limited en tant que Dépositaire de ses actifs en vertu des dispositions prévues par le Contrat de Dépositaire. L'adresse à laquelle les activités sont exercées est la suivante :

State Street Custodial Services (Ireland) Limited
78 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
D02 HD32
Irlande

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

Déclaration de responsabilité des Administrateurs (suite)
Les états financiers audités sont publiés sur le site Internet suivant : https://www.ishares.com. Les Administrateurs, ainsi que le Gestionnaire et le Gestionnaire d'investissement, auront la responsabilité de la tenue à jour et de l'intégrité des informations financières publiées sur ce site. La législation de la République d'Irlande régissant la préparation et la diffusion des états financiers est susceptible de différer des législations en vigueur dans d'autres juridictions.

Le Code britannique exige également des Administrateurs de garantir que le rapport annuel et les états financiers audités sont fidèles, équilibrés et compréhensibles et qu'ils fournissent les informations nécessaires pour permettre aux actionnaires d'évaluer la situation et la performance de l'Entité, ainsi que son modèle économique et sa stratégie. Afin de parvenir à une conclusion sur ce sujet, les Administrateurs ont demandé au Comité d'audit d'estimer s'il considère que les états financiers remplissent ces exigences. Le processus qui a permis au Comité d'audit de parvenir à ces conclusions est présenté dans le rapport du Comité d'audit. Suite à un examen exhaustif, les Administrateurs ont conclu que les états financiers de l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025, pris dans leur ensemble, étaient fidèles, équilibrés et compréhensibles et fournissaient les informations nécessaires aux actionnaires pour évaluer la position, la performance, le modèle économique et la stratégie de l'Entité.

Déclaration de conformité des Administrateurs
Conformément à l'article 225 du Companies Act de 2014 (tel qu'amendé), les Administrateurs reconnaissent qu'il leur incombe d'assurer la conformité de l'Entité vis-à-vis de ses obligations et confirment :

1. qu'une politique de conformité a été préparée pour définir les procédures de l'Entité (qui, de l'avis des Administrateurs, sont appropriées pour l'Entité) visant à garantir le respect des obligations correspondantes de la part de l'Entité ;
2. qu'une structure adéquate est en place, qui de l'avis des Administrateurs, est conçue pour assurer la conformité essentielle avec les obligations pertinentes de l'Entité ; et
3. qu'une procédure d'examen annuel a été mise en place aux fins d'examiner les obligations correspondantes de l'Entité et de veiller à ce qu'il existe une structure permettant à cette dernière de se conformer à ses obligations.

Résultats et dividendes
Les résultats et dividendes de l'Entité pour l'exercice financier sont présentés dans le compte de résultat.

Le Gestionnaire a soumis une demande qui a été approuvée pour l'application du statut de « Fonds déclarant » à certaines catégories d'actions en vertu de l'Instrument statutaire 2009/3001 (The Offshore Funds (Tax) Regulations 2009, la législation fiscale du Royaume-Uni régissant les fonds offshores). Une liste des catégories d'actions ayant actuellement le statut de « fonds déclarant » est disponible à l'adresse https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds.

Évaluation de l'activité et évolutions futures
Les objectifs et politiques d'investissement spécifiques de chaque Compartiment, tels que décrits dans le prospectus de l'Entité, sont formulés par les Administrateurs au moment de la création du Compartiment. Nous attendons des investisseurs qu'ils soient avisés et qu'ils aient pris conseil auprès de professionnels, qu'ils soient capables de supporter le risque de capital et de revenu et qu'ils envisagent un horizon de placement de moyen à long terme. Une description du Compartiment, une analyse de sa performance et une analyse du marché sont disponibles dans la section « Présentation » et dans le rapport du Gestionnaire d'investissement. L'analyse de la performance comprend des informations relatives à l'écart de suivi et à l'écart de performance, deux indicateurs clés qui permettent d'évaluer la qualité de gestion du Compartiment par rapport à ses indices de référence.

Objectifs et politiques de gestion des risques
Les risques que rencontre l'Entité, qui ont trait aux instruments financiers qu'elle détient, sont décrits dans la section « Risques financiers » des états financiers. La déclaration de gouvernance d'entreprise de l'Entité est présentée dans la section « Gouvernance » des états financiers.

Événements postérieurs à la date de clôture de l'exercice financier
Les événements subséquents qui se sont produits depuis la date de clôture de l'exercice sont présentés dans les notes aux états financiers audités.

Participations des Administrateurs et du Secrétaire général
Les Administrateurs et le Secrétaire général ne détenaient aucune participation dans les actions de l'Entité pendant, ou à la fin de l'exercice financier (2024 : néant).

Les Administrateurs et le Secrétaire général ne détenaient aucune participation dans les obligations de l'Entité pendant ou à la fin de l'exercice financier (2024 : néant).

Manuela Sperandeo est Administratrice non exécutive et également employée du groupe BlackRock.

Aucun Administrateur n'a détenu, à un quelconque moment de l'exercice financier, un intérêt matériel dans un quelconque contrat significatif relatif aux activités de l'Entité réalisées au cours ou à la fin de l'exercice financier (2024 : néant).

Continuité de l'exploitation
Les états financiers de l'Entité ont été préparés sur le principe de la continuité de l'exploitation. L'Entité est en mesure de s'acquitter de l'ensemble de ses passifs à partir de ses actifs. La performance, le potentiel commercial et les risques du Compartiment sont passés en revue régulièrement durant l'exercice financier. En conséquence, les Administrateurs estiment que l'Entité conservera son existence opérationnelle dans un futur proche et qu'elle est financièrement solide. Les Administrateurs sont satisfaits du fait que, lors de l'approbation des états financiers, l'adoption du principe de la continuité d'exploitation dans la préparation des états financiers de l'Entité soit appropriée.

Déclaration de viabilité
Le Code britannique intègre une disposition pour les entreprises afin d'inclure une « Déclaration de viabilité » adressée aux actionnaires dont le dessein est de fournir une évaluation tant approfondie qu'élargie de la solvabilité et de la liquidité à long terme. Le Code britannique ne définit pas l'expression « long terme », mais prévoit que la période soit supérieure à 12 mois et que chaque entreprise choisisse une période financière appropriée à la nature spécifique de ses activités. Le Conseil d'administration a procédé à cet examen pour la période financière courant jusqu'à l'AGA de 2027. Les Administrateurs considèrent que trois exercices constituent une période financière adaptée pour évaluer les perspectives de l'Entité, étant donné qu'ils n'anticipent pas de modification significative des principaux risques de l'Entité ni de la pertinence des contrôles qui visent à les réduire au cours de cette période. En outre, les Administrateurs n'envisagent aucune modification de l'objectif de l'Entité, tel que stipulé à la section « Historique » du rapport annuel et des états financiers audités, ni aucun autre événement susceptible d'empêcher la poursuite de l'exploitation de l'Entité sur la période financière étant donné que les actifs de l'Entité sont suffisamment liquides et que l'Entité prévoit de poursuivre ses activités en tant que société d'investissement. Cette période comptable a été choisie, car une période comptable supérieure à trois exercices engendre un degré d'incertitude sur l'avenir. Les Administrateurs sont d'avis qu'une Déclaration de viabilité ne saurait ainsi être réalisée de manière valable. Pour procéder à cette évaluation, les Administrateurs ont tenu compte des facteurs suivants :

- les principaux risques de l'Entité, décrits dans la section « Risques financiers » des états financiers ;
- la pertinence dans le temps des objectifs de l'Entité dans l'environnement actuel ; et
- le niveau de demande des investisseurs pour les Compartiments proposés par l'Entité.

Les Administrateurs ont également tenu compte de différentes mesures financières lors de son évaluation, incluant :

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

Les Administrateurs ont conclu que l'Entité aurait la capacité de répondre à ses coûts d'exploitation courants lorsqu'ils parviennent à échéance du fait :

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

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

RAPPORT DES ADMINISTRATEURS (suite)

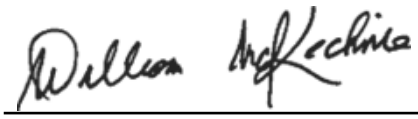
Commissaires aux comptes indépendants

Le 12 avril 2019, Deloitte a été nommé conformément à la section 380 du Companies Act de 2014 (tel qu'amendé).

Déclaration des informations d'audit pertinentes

Pour autant que les Administrateurs le sachent, il n'existe aucune information d'audit pertinente dont les commissaires aux comptes de l'Entité n'auraient pas pris connaissance. Les Administrateurs ont pris toutes les mesures devant être adoptées dans le cadre de leurs fonctions afin que toutes les informations d'audit pertinentes leur soient soumises ainsi qu'aux Commissaires aux comptes de l'Entité.

Au nom des Administrateurs



Administrateur

26 février 2026



Administrateur

26 février 2026

iSHARES V PLC

RAPPORT DU DÉPOSITAIRE AUX ACTIONNAIRES

En notre qualité de Dépositaire de l'Entité, nous avons étudié la gestion des activités de BlackRock Asset Management Ireland Limited en tant que Gestionnaire de iShares V plc (l'« Entité ») ainsi que la gestion des activités de l'Entité en tant que telle pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025.

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

Responsabilités du Dépositaire
Nos obligations et responsabilités figurent dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 de la Réglementation OPCVM. L'une de ces obligations consiste à examiner l'administration des activités du Gestionnaire et de l'Entité sur chaque exercice comptable et d'en informer les actionnaires.

Notre rapport doit établir si nous sommes d'avis que la gestion de l'Entité sur cet exercice a bien été conforme aux dispositions prévues par l'Acte constitutif de l'Entité (l'« Acte constitutif ») et par la Réglementation OPCVM. Il relève de la responsabilité générale du Gestionnaire et de l'Entité de se conformer à ces dispositions. Dans le cas où le Gestionnaire ou l'Entité n'auraient pas satisfait aux exigences légales, nous sommes tenus, en qualité de Dépositaire, d'en établir les raisons et de définir les mesures adoptées pour rectifier la situation.

Fondement de l'opinion du Dépositaire
Le Dépositaire mène les révisions qu'il considère raisonnablement nécessaires pour honorer ses obligations, telles que définies dans le Règlement 34, (1), (3) et (4) de la Partie 5 de la Réglementation OPCVM et afin de garantir que, à tous égards significatifs, l'Entité a été gérée :

(i) conformément aux restrictions imposées aux pouvoirs d'investissement et d'emprunt, prévues par les dispositions de l'Acte constitutif et de la Réglementation OPCVM de l'Entité ; et

(ii) par ailleurs, conformément aux documents constitutifs de l'Entité et aux réglementations correspondantes.

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

(i) conformément aux restrictions imposées aux capacités d'investissement et d'emprunt de l'Entité par l'Acte constitutif, par la Réglementation OPCVM ainsi que par la Réglementation de 2019 issue de la Loi de 2013 de la Banque centrale (Supervision and Enforcement) [supervision et application] (section 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières), (la « Réglementation OPCVM de la Banque centrale ») ; et

(ii) par ailleurs, conformément aux dispositions de l'Acte constitutif, de la Réglementation OPCVM et de la Réglementation OPCVM de la Banque centrale.

Pour et au nom de



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

26 février 2026

Deloitte.

Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants &
Statutory Audit Firm

RAPPORT DU COMMISSAIRE AUX COMPTES AUX ACTIONNAIRES D'ISHARES V PLC

Rapport sur l'audit des états financiers

Opinion sur les états financiers d'iShares V PLC (l'« entité »)

Il est de notre avis que les états financiers :

- donnent une image sincère et fidèle de l'actif, du passif et de la situation financière de l'entité pour l'exercice annuel clôturé au 30 novembre 2025 ainsi que de la situation bénéficiaire de l'exercice considéré ; et
- ont été préparés conformément au cadre de présentation de l'information financière retenu, aux Réglementations applicables et, en particulier, aux exigences du Companies Act de 2014.

Les états financiers que nous avons audités comprennent :

- le compte de résultat ;
- l'État des variations des Actifs nets attribuables aux Porteurs d'actions rachetables ;
- le bilan ;
- les notes y afférentes 1 à 20, qui contiennent une synthèse des principales conventions comptables telles que stipulées à la note 2 ; et
- les Tableaux des investissements.

Le cadre de présentation de l'information financière appliqué lors de la préparation des états financiers est composé du Companies Act de 2014 et de la Norme FRS 102 « Norme de reporting financier applicable au R.-U. et en République d'Irlande » publiée par le Financial Reporting Council (le « cadre de présentation de l'information financière »).

Les réglementations applicables qui ont servi à la préparation des états financiers sont les Réglementations des Communautés européennes de 2011 (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) et la Réglementation de la Banque centrale de 2019 relative à la Loi de 2013 (supervision et application) (article 48(1)) (Organismes de placement collectif en valeurs mobilières) (« les Réglementations applicables »).

Fondement de notre opinion

Nous avons procédé à notre audit conformément aux Normes internationales d'audit (Irlande) (International Standards on Auditing, « ISA » (Ireland)) et à la législation applicable. Nos responsabilités en vertu de ces normes sont décrites ci-dessous dans la partie de notre rapport intitulée *« Responsabilités des Commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers »*.

Nous sommes indépendants de l'entité conformément aux prescriptions déontologiques applicables à notre audit des états financiers en Irlande, parmi lesquelles la norme déontologique promulguée par l'Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) applicable aux entités d'intérêt public, et nous avons satisfait à nos autres responsabilités déontologiques conformément à ces exigences.

Nous estimons que nous avons réuni suffisamment d'éléments probants et adéquats sur lesquels fonder notre opinion.

Synthèse de notre approche d'audit

Questions d'audit clés	Les questions d'audit clés que nous avons identifiées pour l'exercice en cours sont : • Valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat • Existence des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat
Importance relative	L'importance relative que nous avons utilisée pour l'exercice considéré a été fixée à 0,5 % de l'actif net moyen pour chaque Compartiment.

Deloitte.

Périmètre	L'entité est constituée sous la forme d'une société d'investissement à capital variable, est organisée sous la forme d'une société anonyme de type public limited company de droit irlandais régie par le Companies Act de 2014. L'Entité a délégué certaines fonctions et responsabilités d'administration quotidienne de l'entité à BlackRock Asset Management Ireland Limited (le « Gestionnaire »). Notre audit suit une approche basée sur le risque qui tient compte de la structure de l'entité, des types d'investissement, de l'implication des prestataires de services externes, des contrôles et processus comptables en place et du secteur au sein duquel l'entité évolue.
Changements significatifs de notre approche	Il n'y a pas eu de changements significatifs de notre approche par rapport à l'exercice précédent.

Conclusions relatives au principe de la continuité d'exploitation

Lors de l'audit des états financiers, nous avons conclu que le principe comptable de la continuité d'exploitation utilisé par les Administrateurs lors de la préparation des états financiers est approprié.

Notre évaluation de l'examen conduit par les Administrateurs quant à la capacité de l'entité à continuer d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation comprenait les travaux décrits ci-dessous :

- Dans le cadre de nos procédures d'évaluation des risques, nous avons eu connaissance des contrôles appropriés en place concernant la continuité d'exploitation.
- Nous avons soumis à examen le caractère raisonnable des hypothèses clés appliquées par les Administrateurs dans leur évaluation.
- Discussions avec la direction concernant l'évaluation de la continuité d'exploitation par les Administrateurs, les plans à venir de l'entité et la faisabilité de ces plans.
- Examen de l'ensemble des procès-verbaux du conseil au cours de cette période jusqu'à la date d'approbation des états financiers, afin d'obtenir des preuves de toute discussion et/ou décision qui pourrait avoir un impact sur la capacité de l'entité à exercer ses activités selon le principe de la continuité d'exploitation.
- Examen de l'emploi du capital et les mouvements de Valeur liquidative postérieurs à la clôture de l'exercice.
- Évaluation de l'adéquation des informations publiées dans les états financiers au titre de la continuité d'exploitation.

Au cours de nos travaux, nous n'avons pas identifié d'incertitudes significatives liées à des événements ou à des conditions qui, individuellement ou collectivement, pourraient jeter un doute important sur la capacité de l'entité à poursuivre son activité pendant une période d'au moins douze mois à compter de la date à laquelle la publication des états financiers a été autorisée.

Concernant le rapport détaillant la manière dont le Groupe a appliqué le Code britannique de gouvernance d'entreprise, nous n'avons pas de remarques significatives à faire eu égard à la déclaration des Administrateurs portant sur le caractère approprié de leur décision d'adopter le principe comptable de la continuité d'exploitation, incluse dans les états financiers.

Nos responsabilités ainsi que celles des Administrateurs eu égard à la question de la continuité d'exploitation sont décrites dans les sections pertinentes de ce rapport.

Questions d'audit clés

Les questions d'audit clés sont les questions qui, de notre avis professionnel, étaient les plus importantes dans le cadre de l'audit des états financiers de l'exercice en cours et qui incluent les risques les plus importants d'anomalies significatives évalués (qu'elles soient de nature intentionnelle ou non) que nous avons identifiés, y compris ceux qui ont eu l'incidence la plus forte sur : la stratégie d'audit globale, l'affectation des ressources dans le cadre de l'audit ; et l'orientation des efforts de notre équipe chargée de la mission d'audit.

Ces questions ont été traitées dans le contexte de notre audit des états financiers pris dans leur ensemble et en fondant notre opinion sur ces derniers, et nous n'exprimons aucune opinion séparée sur ces questions.

Valorisation des Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Description des questions d'audit clés 	Au titre de l'exercice financier clôturé, les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat de l'entité se sont élevés à 72 440 millions de GBP, soit 99 % de l'actif net total de 72 854 millions de GBP. Bien que la nature des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat n'exige pas un degré de jugement important, leur évaluation est considérée comme un point clé de l'audit, car ils représentent le solde le plus significatif du bilan. Il existe un risque que les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat soient évalués de manière incorrecte. Des méthodologies d'évaluation inappropriées ou des hypothèses inexactes pourraient en effet entraîner des anomalies significatives. Veuillez vous référer également aux notes 2,2, 3 et 4 des états financiers.
Comment le périmètre de notre audit a-t-il répondu à la question d'audit clé ? 	Nous avons appliqué les procédures suivantes pour répondre à la question d'audit clé : • Nous avons obtenu le Rapport SOC 1 de State Street Administration Services (Ireland) Limited (« SS ») afin de mieux comprendre et évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles clés tout au long de la procédure de valorisation des actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat ; • Nous avons évalué de manière indépendante les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat en nous appuyant sur des sources de données de marché indépendantes. Nous avons comparé les prix publiés par les sources indépendantes à ceux du portefeuille d'investissement ; et • Nous avons évalué de manière indépendante les contrats de change à terme en obtenant des cours à terme de fournisseurs tiers et en comparant ces cours aux taux à terme enregistrés dans le portefeuille d'investissement.
Existence des Actifs et Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	
Description des questions d'audit clés 	Au titre de l'exercice financier clôturé, les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat de l'entité se sont élevés à 72 440 millions de GBP, soit 99 % de l'actif net total de 72 854 millions de GBP. L'existence d'actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat est essentielle pour garantir que les états financiers sont exempts d'anomalies importantes et nécessite un effort d'audit important dans le cadre des procédures d'audit. Il existe un risque que les actifs et passifs financiers n'existent plus à la fin de l'exercice. Veuillez vous référer également aux notes 2,2, 3 et 4 des états financiers.
Comment le périmètre de notre audit a-t-il répondu à la question d'audit clé ?	Nous avons appliqué les procédures suivantes pour répondre à la question d'audit clé : • Nous avons obtenu les rapports SOC 1 de SS afin de mieux comprendre et évaluer la conception et la mise en œuvre des contrôles clés pendant le processus de rapprochement des actifs et passifs financiers à la juste valeur en résultat ; et • Nous avons obtenu la confirmation indépendante des teneurs de compte-conservateurs et des contreparties en fin d'exercice, et avons approuvé les montants détenus dans le portefeuille d'investissement.

Nos procédures d'audit relatives à ces questions ont été conçues dans le contexte de notre contrôle légal des états financiers dans leur ensemble, et non pour exprimer une opinion sur des publications ou comptes individuels. Notre avis sur les états financiers reste inchangé au regard des risques mentionnés ci-dessus, et nous n'exprimons pas d'opinion sur ces points particuliers.

Notre application de l'importance relative

Nous définissons l'importance relative comme l'ampleur de toute anomalie susceptible de modifier ou d'influencer les décisions économiques prises par une personne raisonnablement informée su r la base des états financiers. Nous utilisons l'importance relative à la fois pour planifier le périmètre de notre travail d'audit et pour évaluer les résultats de notre travail.

Deloitte.

Nous avons établi l'importance relative pour chacun des Compartiments à 0,5 % des actifs nets moyens. Nous avons considéré que les actifs nets moyens constituaient le critère essentiel pour déterminer l'importance relative, le principal objectif de chaque Compartiment étant de fournir un rendement total aux investisseurs. Nous avons pris en considération des facteurs quantitatifs et qualitatifs comme la compréhension de l'entité et de son environnement, l'historique des anomalies, la complexité de l'entité et la fiabilité de l'environnement de contrôle.

Nous fixons le seuil de signification pour les travaux d'audit à un niveau inférieur à l'importance relative afin de réduire la probabilité que, prises dans leur ensemble, les inexactitudes non corrigées et non détectées soient plus significatives que l'importance relative pour les états financiers dans leur ensemble. Le caractère significatif de la performance a été fixé à 80 % de l'importance relative pour l'audit 2025 (2024 : 80 %). Pour déterminer le caractère significatif de la performance, nous avons analysé les facteurs suivants :

- notre compréhension de l'entité et du secteur dans lequel elle exerce ;
- la qualité de l'environnement de contrôle et si nous pouvions nous fier aux contrôles ;
- l'évaluation des risques d'inexactitudes significatives, dont les risques de fraude ; et
- la nature, le volume et l'ampleur des inexactitudes (le cas échéant) identifiées dans l'audit en cours et l'audit précédent.

Nous avons convenu avec le Comité d'audit de lui signaler tout écart d'audit représentant plus de 10 % d'importance relative, ainsi que tout écart en deçà de ce seuil qui, selon nous, mériterait d'être signalé pour motifs d'ordre qualitatif. Nous signalons également au Comité d'audit les questions de divulgation que nous avons identifiées lors de l'évaluation de la présentation générale des états financiers.

Présentation du périmètre de notre audit

Notre audit suit une approche basée sur le risque qui tient compte de la structure de l'entité, des types d'investissement, de l'implication des prestataires de services externes, des contrôles et processus comptables en place et du secteur au sein duquel l'entité évolue. L'entité est enregistrée en tant que société d'investissement à capital variable de type ouvert et est constituée en vertu du droit irlandais en tant que public limited company en application du Companies Act de 2014. L'entité est agréée par la Banque centrale d'Irlande (« la Banque centrale ») en tant qu'OPCVM (organisme de placement collectif en valeurs mobilières) en vertu des dispositions de la Réglementation des Communautés européennes (Organisme de placement collectif en valeurs mobilières) de 2011 (telle qu'amendée). L'entité est organisée en tant que fonds à compartiments multiples à responsabilité séparée entre chaque Compartiment. Nous évaluons les risques de chaque Compartiment de manière séparée. Nous avons mené notre audit sur la base des livres et registres comptables tenus par l'agent administratif State Street Fund Services (Ireland) Limited sis 78 Sir Rogerson's Quay, Dublin 2, Irlande.

Autres informations

Les autres informations comprennent toutes les informations figurant dans le Rapport annuel et les états financiers audités, à l'exclusion des états financiers et du rapport des commissaires aux comptes concernant ces derniers. Les Administrateurs sont responsables des autres informations présentées dans le Rapport annuel et les états financiers audités.

Notre opinion sur les états financiers ne porte pas sur les autres informations et, sauf mention contraire expressément indiquée dans notre rapport, nous n'exprimons aucune forme de conclusion avec assurance à cet égard.

Notre responsabilité consiste à lire les autres informations et, ce faisant, à vérifier que lesdites autres informations ne présentent pas d'incohérences importantes par rapport aux états financiers ou aux connaissances que nous avons acquises au cours de l'audit, ou qu'elles ne comportent pas d'inexactitudes significatives. Si nous identifions des incohérences ou des inexactitudes significatives, nous sommes tenus de déterminer s'il existe une anomalie importante dans les états financiers ou dans les autres informations. Si, sur la base des travaux que nous avons effectués, nous concluons à l'existence d'une erreur importante dans ces autres informations, nous sommes tenus de le signaler.

Nous n'avons rien à signaler à ce propos.

Responsabilités des Administrateurs

Comme expliqué plus en détail dans la Déclaration de responsabilité des Administrateurs, ces derniers sont responsables de la préparation des états financiers et sont tenus de s'assurer qu'ils donnent une image sincère et fidèle, et qu'ils sont par ailleurs conformes au Companies Act de 2014. Ils sont également responsables de tout contrôle en interne qu'ils estiment nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers ne comportant aucune anomalie significative, que celle-ci résulte de fraudes ou d'erreurs.

Deloitte.

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

Responsabilités des commissaires aux comptes concernant l'audit des états financiers

Nos objectifs consistent à obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers sont dans leur ensemble exempts d'anomalie significative résultant d'erreurs ou d'actes frauduleux, et à publier un rapport d'audit qui inclue notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau de certitude élevé, mais ne garantit aucunement qu'un audit effectué conformément aux normes ISA (Irlande) détecte systématiquement une éventuelle anomalie importante. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et sont considérées comme importantes si, individuellement ou dans leur ensemble, l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles influencent les décisions économiques des utilisateurs établies sur la base des présents états financiers.

Une description plus détaillée de nos responsabilités concernant l'audit des états financiers est disponible sur le site Internet de l'IAASA : https://iaasa.ie/publications/description-of-the-auditors-responsibilities-for-the-audit-of-the-financial-statements/. Cette description fait partie intégrante de notre rapport d'audit.

Mesure dans laquelle l'audit a permis de détecter les irrégularités, y compris de nature intentionnelle

Les irrégularités, y compris de nature intentionnelle, sont des cas de non-conformité aux lois et réglementations. Nous établissons des procédures conformément à nos responsabilités, mentionnées précédemment, afin de détecter les anomalies significatives au titre des irrégularités, y compris de nature intentionnelle. La mesure dans laquelle nos procédures sont capables de détecter les irrégularités, y compris celles de nature intentionnelle, sont décrites en détail ci-dessous.

Identification et évaluation des risques potentiels liés aux irrégularités

Lors de l'identification et de l'évaluation des risques d'anomalie significative au titre des irrégularités, y compris la fraude et la non-conformité aux lois et réglementations, nous tenons compte des éléments suivants :

- de la nature de l'industrie, de l'environnement de contrôle et de la performance de l'entreprise ;
- des documents de la société sur ses politiques et procédures en matière de fraude et de respect des lois et règlements ;
- des résultats de nos recherches auprès de la direction concernant leur propre processus d'identification et d'évaluation des risques d'irrégularités ;
- de toute question que nous avons identifiée après obtention et examen des documents de la société sur ses politiques et procédures concernant :
  - l'identification, l'évaluation et le respect des lois et règlements et s'ils avaient connaissance de cas de non-conformité ;
  - la détection et la réponse apportée aux risques de fraude et s'ils ont connaissance de toute fraude réelle, suspectée ou alléguée ;
  - les contrôles internes établis pour atténuer les risques de fraude ou de non-respect des lois et règlements ;
- les points faisant l'objet de discussions au sein de l'équipe en charge de la mission d'audit et parmi les spécialistes internes concernés, y compris les moyens utilisés et la forme que peut prendre la fraude ainsi que tous indicateurs potentiels de fraude.

À la suite de ces procédures, nous avons examiné les possibilités et les incitations de fraude qui peuvent exister au sein de l'organisation, et identifié le principal potentiel de fraude dans la comptabilisation des revenus afférents à la variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en titres. De même que pour tous les audits réalisés sous le régime des normes ISA (Irlande), nous sommes tenus de suivre des procédures spécifiques pour répondre au risque de contournement des contrôles par la direction.

Nous avons également obtenu une compréhension du cadre légal et réglementaire dans lequel la société opère, en nous concentrant sur les dispositions des lois et réglementations qui ont eu un effet direct sur la détermination des montants et des informations significatives communiquées dans les états financiers. Les principales lois et réglementations dont nous avons tenu compte dans ce contexte sont le Companies Act de 2014 et la Réglementation des Communautés européennes de 2011 sur les Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (telle qu'amendée).

En outre, nous avons tenu compte des dispositions d'autres lois et réglementations qui n'ont pas d'effet direct sur les états financiers, mais à l'égard desquelles la société doit être conforme afin de pouvoir exercer ses activités ou à éviter une pénalité majeure. Il s'agit notamment des règles de cotation applicables.

Commentaires sur l'audit des risques identifiés

Suite aux vérifications susmentionnées, nous n'avons pas identifié de questions d'audit clés liées au risque de fraude ou de non-conformité aux lois et réglementations.

Nos procédures de réponse aux risques identifiés incluent :

- d'examiner les informations communiquées dans les états financiers et de vérifier les documents justificatifs, afin d'évaluer la conformité aux dispositions des lois et réglementations pertinentes définies comme ayant un effet direct sur les états financiers ;
- d'enquêter auprès de la direction et du comité d'audit au titre de plaintes et litiges réels ou éventuels ;
- d'appliquer des procédures analytiques pour identifier toute relation inhabituelle ou inattendue qui pourrait indiquer des risques d'anomalies significatives de nature intentionnelle ;
- de lire les comptes-rendus de réunions des responsables en matière de gouvernance ;
- d'évaluer le potentiel de fraude dans la comptabilisation des revenus, de valoriser indépendamment l'ensemble des titres en utilisant nos propres sources de données de marché et de procéder au rapprochement des plus-values/moins-values latentes ; et
- concernant le traitement du risque de fraude via le contournement des contrôles par la direction, de tester le caractère approprié des écritures comptables et autres ajustements ; d'évaluer si les jugements portés lors de la réalisation des estimations comptables sont indicatifs d'une potentielle partialité ; et d'évaluer la justification opérationnelle de toutes transactions significatives qui sont inhabituelles ou sortent du cadre des activités courantes.

Nous avons également communiqué les lois et règlements pertinents identifiés et les risques de fraude potentiels à tous les membres de l'équipe en charge, y compris les spécialistes internes, et sommes restés attentifs à toute indication de fraude ou de non-conformité aux lois et réglementations tout au long de l'audit.

Rapport sur les autres exigences légales et réglementaires

Opinion sur d'autres aspects requise par le Companies Act de 2014

Sur la seule base des travaux menés dans le cadre de notre mission d'audit, nous déclarons que :

- Nous avons obtenu l'ensemble des informations et explications jugées nécessaires à la réalisation de notre audit.
- À notre avis, les registres comptables tenus par l'entité sont suffisants pour permettre un audit immédiat et approfondi des états financiers.
- Les états financiers sont conformes aux registres comptables.
- Selon nous, les informations fournies dans le rapport des Administrateurs sont cohérentes avec les états financiers, et ledit rapport a été préparé conformément au Companies Act de 2014.

Déclaration de gouvernance d'entreprise requise par le Companies Act de 2014

En ce qui concerne les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise aux pages 25 à 34, nous déclarons ce qui suit :

- À notre avis, à la lumière du travail que nous avons mené au cours de l'audit, les informations présentées dans la Déclaration de gouvernance d'entreprise en vertu des alinéas 2(c) de la Section 1373 du Companies Act de 2014 sont cohérentes avec les états financiers statutaires de l'entité pour l'exercice considéré, et ces informations ont été préparées conformément au Companies Act de 2014. Sur la base de notre connaissance et de notre compréhension de l'entité et de son environnement acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons identifié aucune anomalie significative importante parmi ces informations.

- À notre avis, à la lumière du travail que nous avons mené au cours de l'audit, la Déclaration de gouvernance d'entreprise contient les informations requises en vertu de l'article 6(2) du règlement de l'Union européenne (Publication d'informations non financières et d'informations relatives à la diversité par certaines grandes entreprises et certains groupes) de 2017 (tel qu'amendé) ; et

Deloitte.

- À notre avis, à la lumière du travail que nous avons mené au cours de l'audit, les informations requises en vertu de l'article 1373(2), alinéas (a), (b), (e) et (f) du Companies Act de 2014 figurent dans la déclaration de gouvernance d'entreprise.

Déclaration de gouvernance d'entreprise

Les Règles de cotation ou les ISA (Irlande) nous imposent d'examiner la déclaration des Administrateurs relative à la continuité d'exploitation de l'entité, à sa viabilité à long terme, et à la partie de la Déclaration de gouvernance d'entreprise concernant la conformité du groupe quant aux dispositions du Code britannique de gouvernance d'entreprise.

À la lumière des travaux que nous avons menés, nous avons conclu que chacun des éléments de la Déclaration de gouvernance d'entreprise décrits ci-après était fondamentalement cohérent avec les états financiers et les renseignements obtenus au cours de notre audit, à savoir :

- la déclaration des Administrateurs en page 40 quant au caractère approprié de l'adoption du principe comptable de la continuité d'exploitation et des incertitudes significatives identifiées ;
- les explications fournies par les Administrateurs en page 40 quant aux perspectives de l'entité, à la période couverte par cette évaluation et au caractère approprié de la période d'évaluation choisie ;
- la déclaration des administrateurs en page 39 quant au caractère fidèle, équilibré et compréhensible des états financiers ;
- la confirmation selon laquelle le conseil d'administration atteste avoir conduit une rigoureuse évaluation des risques émergents et principaux auxquels l'Entité se trouve confrontée et des informations publiées dans le rapport annuel qui décrivent les principaux risques et les procédures en place pour identifier les risques émergents et expliquent la manière dont ceux-ci sont gérés ou atténués, publiées en pages 31 ;
- la section du rapport annuel en page 35 qui décrit l'examen mené pour évaluer le niveau d'efficacité de la gestion des risques et des systèmes de contrôle internes ; et
- la section aux pages 35 à 37 qui présente les travaux effectués par le comité d'audit.

Éléments que nous sommes tenus de publier par exception

Sur la base des informations et de la compréhension de l'entité et de son environnement acquises dans le cadre de notre audit, nous n'avons pas identifié d'anomalie significative quelconque dans le rapport des Administrateurs.

Nous n'avons aucun élément à communiquer eu égard aux dispositions du Companies Act de 2014 nous exigeant de signaler si, selon nous, les informations légalement requises concernant la rémunération et les transactions des Administrateurs n'ont pas été fournies.

Autres éléments que nous sommes tenus de couvrir

Nous avons été mandatés par les administrateurs en date du 12 avril 2019 pour réaliser l'audit des états financiers pour la période clôturée le 30 novembre 2019 ainsi que les périodes financières postérieures. La période d'activité totale ininterrompue incluant les renouvellements et réintégrations précédents de la société, est de 7 ans et couvre les exercices clôturés du 30 novembre 2019 au 30 novembre 2025.

Nous n'avons pas offert de services en dehors du périmètre de notre audit, conformément à la norme éthique de l'IAASA qui proscrit toute prestation autre que l'audit, et nous avons mené notre mission en toute indépendance par rapport à l'entité.

Notre opinion d'audit concorde avec le rapport aux administrateurs que nous sommes tenus de soumettre en vertu de l'ISA (Irlande) 260.

Deloitte.

Utilisation de ce rapport

Ce rapport est préparé à l'attention exclusive des actionnaires de l'entité en qualité d'organisme, conformément à la Section 391 du Companies Act de 2014. Nous avons mené notre mission d'audit à la seule fin d'informer les actionnaires de l'Entité des aspects que nous sommes tenus de leur communiquer dans notre rapport de commissaires aux comptes. Dans la mesure permise par la loi, nous déclinons toute responsabilité envers toute personne autre que l'Entité ou l'ensemble de ses actionnaires, en ce qui concerne notre mission d'audit, le présent rapport ou les opinions qui y sont formulées.



Darren Griffin
Associé
Au nom et pour le compte de Deloitte Ireland LLP
Chartered Accountants and Statutory Audit Firm
Deloitte & Touche House, Earlsfort Terrace, Dublin 2

Date : 27 février 2026

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	Total de l'Entité 2025 000 GBP	Total de l'Entité 2024 000 GBP	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares Agribusiness UCITS ETF 2025 000 USD	iShares Agribusiness UCITS ETF 2024 000 USD	iShares EM Dividend UCITS ETF 2025 000 USD	iShares EM Dividend UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	1 240 485	944 164	6 508	9 581	11 325	12 556	60 452	58 087
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	8 963 089	8 321 796	2 502	7 174	16 191	21 569	133 186	33 762
Total produits/(pertes) sur investissements		**10 203 574**	**9 265 960**	**9 010**	**16 755**	**27 516**	**34 125**	**193 638**	**91 849**
Charges d'exploitation	6	(142 761)	(106 620)	(494)	(599)	(1 895)	(2 457)	(5 045)	(3 965)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**10 060 813**	**9 159 340**	**8 516**	**16 156**	**25 621**	**31 668**	**188 593**	**87 884**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(45)	(108)	(2)	(20)	-	(1)	(3)	(15)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(261 227)	(170 425)	(6 739)	(11 625)	-	-	(54 203)	(41 480)
Total des charges financières		**(261 272)**	**(170 533)**	**(6 741)**	**(11 645)**	**-**	**(1)**	**(54 206)**	**(41 495)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**9 799 541**	**8 988 807**	**1 775**	**4 511**	**25 621**	**31 667**	**134 387**	**46 389**
Fiscalité	10	(101 759)	(86 010)	(3)	(2)	(1 265)	(1 498)	(7 606)	(10 016)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**9 697 782**	**8 902 797**	**1 772**	**4 509**	**24 356**	**30 169**	**126 781**	**36 373**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**9 697 782**	**8 902 797**	**1 772**	**4 509**	**24 356**	**30 169**	**126 781**	**36 373**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	Note	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'exploitation	5	2 267	571	229	5 420	21 844	4 956	4 625
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	10 572	177	(12 395)	499	41 202	(11 420)	7 442
Total produits/(pertes) sur investissements		**12 839**	**748**	**(12 166)**	**5 919**	**63 046**	**(6 464)**	**12 067**
Charges d'exploitation	6	(59)	(16)	(118)	(380)	(1 626)	(424)	(396)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**12 780**	**732**	**(12 284)**	**5 539**	**61 420**	**(6 888)**	**11 671**
Charges financières :								
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	(9)	(8)	(3)	(2)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	-	(20 801)	(7 166)	(4 756)	(2 501)
Total des charges financières		**-**	**-**	**-**	**(20 810)**	**(7 174)**	**(4 759)**	**(2 503)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**12 780**	**732**	**(12 284)**	**(15 271)**	**54 246**	**(11 647)**	**9 168**
Fiscalité	10	(112)	(27)	(1)	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**12 668**	**705**	**(12 285)**	**(15 271)**	**54 246**	**(11 647)**	**9 168**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**12 668**	**705**	**(12 285)**	**(15 271)**	**54 246**	**(11 647)**	**9 168**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	7 783	1 058	41 322	28 034	17 656	15 920	2 977	2 039
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	151 341	9 596	2 166 189	330 908	(353)	563	216	107
Total produits/(pertes) sur investissements		**159 124**	**10 654**	**2 207 511**	**358 942**	**17 303**	**16 483**	**3 193**	**2 146**
Charges d'exploitation	6	(2 002)	(207)	(13 903)	(8 590)	(455)	(347)	(68)	(42)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**157 122**	**10 447**	**2 193 608**	**350 352**	**16 848**	**16 136**	**3 125**	**2 104**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	(14)	-	(1)	-	(1)	-	-
Total des charges financières		**-**	**(14)**	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**157 122**	**10 433**	**2 193 608**	**350 351**	**16 848**	**16 135**	**3 125**	**2 104**
Fiscalité	10	(900)	(128)	(5 792)	(5 083)	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**156 222**	**10 305**	**2 187 816**	**345 268**	**16 848**	**16 135**	**3 125**	**2 104**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**156 222**	**10 305**	**2 187 816**	**345 268**	**16 848**	**16 135**	**3 125**	**2 104**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1] 2024 000 EUR
Produits d'exploitation	5	16 878	12 251	27 818	17 504	38 657	26 072	162	83
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(573)	1 791	1 748	(8 920)	(5 622)	11 269	(21)	71
Total produits/(pertes) sur investissements		**16 305**	**14 042**	**29 566**	**8 584**	**33 035**	**37 341**	**141**	**154**
Charges d'exploitation	6	(767)	(389)	(681)	(424)	(1 386)	(841)	(7)	(3)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**15 538**	**13 653**	**28 885**	**8 160**	**31 649**	**36 500**	**134**	**151**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	(1)	-	(3)	(1)	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(6 202)	(1 265)	(8 649)	(3 937)	(21 163)	(12 533)	(126)	(39)
Total des charges financières		**(6 202)**	**(1 265)**	**(8 650)**	**(3 937)**	**(21 166)**	**(12 534)**	**(126)**	**(39)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**9 336**	**12 388**	**20 235**	**4 223**	**10 483**	**23 966**	**8**	**112**
Fiscalité	10	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**9 336**	**12 387**	**20 235**	**4 223**	**10 483**	**23 966**	**8**	**112**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**9 336**	**12 387**	**20 235**	**4 223**	**10 483**	**23 966**	**8**	**112**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	16 497	7 634	1 724	156	26 093	13 004	49 913	24 799
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	2 759	2 039	903	36	(1 873)	10 133	16 526	6 599
Total produits/(pertes) sur investissements		**19 256**	**9 673**	**2 627**	**192**	**24 220**	**23 137**	**66 439**	**31 398**
Charges d'exploitation	6	(412)	(182)	(43)	(4)	(991)	(433)	(1 249)	(589)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**18 844**	**9 491**	**2 584**	**188**	**23 229**	**22 704**	**65 190**	**30 809**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	-	(4)	-	(1)	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(256)	(56)	(7 623)	(998)	(14 759)	(6 220)
Total des charges financières		**-**	**-**	**(256)**	**(56)**	**(7 627)**	**(998)**	**(14 760)**	**(6 220)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**18 844**	**9 491**	**2 328**	**132**	**15 602**	**21 706**	**50 430**	**24 589**
Fiscalité	10	(2)	-	-	-	-	-	(6)	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**18 842**	**9 491**	**2 328**	**132**	**15 602**	**21 706**	**50 424**	**24 589**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**18 842**	**9 491**	**2 328**	**132**	**15 602**	**21 706**	**50 424**	**24 589**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1] 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	58 732	35 307	212	75	12 733	1 413	640	146
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(464)	31 384	3	122	6 574	179	596	(11)
Total produits/(pertes) sur investissements		**58 268**	**66 691**	**215**	**197**	**19 307**	**1 592**	**1 236**	**135**
Charges d'exploitation	6	(2 156)	(1 184)	(9)	(3)	(321)	(35)	(16)	(4)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**56 112**	**65 507**	**206**	**194**	**18 986**	**1 557**	**1 220**	**131**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(1)	(5)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(34 022)	(19 061)	(132)	(40)	(2 017)	(262)	(232)	(49)
Total des charges financières		**(34 023)**	**(19 066)**	**(132)**	**(40)**	**(2 017)**	**(262)**	**(232)**	**(49)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**22 089**	**46 441**	**74**	**154**	**16 969**	**1 295**	**988**	**82**
Fiscalité	10	(90)	-	-	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**21 999**	**46 441**	**74**	**154**	**16 969**	**1 295**	**988**	**82**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**21 999**	**46 441**	**74**	**154**	**16 969**	**1 295**	**988**	**82**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	8 449	830	15 838	2 194	12 841	1 412	2 718	64
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	835	1 516	9 236	(1 622)	1 119	3 031	2 307	143
Total produits/(pertes) sur investissements		**9 284**	**2 346**	**25 074**	**572**	**13 960**	**4 443**	**5 025**	**207**
Charges d'exploitation	6	(337)	(29)	(405)	(55)	(483)	(48)	(68)	(1)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**8 947**	**2 317**	**24 669**	**517**	**13 477**	**4 395**	**4 957**	**206**
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(3 744)	(167)	(5 367)	(73)	(6 449)	(244)	(797)	1
Total des charges financières		**(3 744)**	**(167)**	**(5 367)**	**(73)**	**(6 449)**	**(244)**	**(797)**	**1**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**5 203**	**2 150**	**19 302**	**444**	**7 028**	**4 151**	**4 160**	**207**
Fiscalité	10	-	-	(2)	-	-	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**5 203**	**2 150**	**19 300**	**444**	**7 028**	**4 151**	**4 160**	**207**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**5 203**	**2 150**	**19 300**	**444**	**7 028**	**4 151**	**4 160**	**207**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	2 678	52	1 997	59	2 219	52	1 527	63
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	268	364	1 381	133	(190)	409	1 014	158
Total produits/(pertes) sur investissements		**2 946**	**416**	**3 378**	**192**	**2 029**	**461**	**2 541**	**221**
Charges d'exploitation	6	(97)	(2)	(49)	(1)	(79)	(2)	(36)	(1)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**2 849**	**414**	**3 329**	**191**	**1 950**	**459**	**2 505**	**220**
Charges financières :									
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(741)	1	(775)	1	(810)	3	(725)	2
Total des charges financières		**(741)**	**1**	**(775)**	**1**	**(810)**	**3**	**(725)**	**2**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**2 108**	**415**	**2 554**	**192**	**1 140**	**462**	**1 780**	**222**
Fiscalité	10	(4)	-	-	-	(1)	-	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**2 104**	**415**	**2 554**	**192**	**1 139**	**462**	**1 780**	**222**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**2 104**	**415**	**2 554**	**192**	**1 139**	**462**	**1 780**	**222**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2] 2025 000 USD
Produits d'exploitation	5	1 488	55	2 590	77	1 934	55	119
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(347)	468	2 020	281	(567)	504	83
Total produits/(pertes) sur investissements		**1 141**	**523**	**4 610**	**358**	**1 367**	**559**	**202**
Charges d'exploitation	6	(51)	(2)	(60)	(2)	(66)	(2)	(3)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**1 090**	**521**	**4 550**	**356**	**1 301**	**557**	**199**
Charges financières :								
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(605)	2	(966)	5	(762)	2	-
Total des charges financières		**(605)**	**2**	**(966)**	**5**	**(762)**	**2**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**485**	**523**	**3 584**	**361**	**539**	**559**	**199**
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**485**	**523**	**3 584**	**361**	**539**	**559**	**199**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**485**	**523**	**3 584**	**361**	**539**	**559**	**199**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF 2025 000 EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF 2024 000 EUR	iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF 2025 000 USD	iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF 2024 000 USD	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2] 2025 000 JPY	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2] 2024 000 JPY
Produits d'exploitation	5	135	38 597	29 947	147 576	124 560	175 940	11 336
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(43)	(5 473)	69 810	52 922	84 426	(285 101)	(46 120)
Total produits/(pertes) sur investissements		**92**	**33 124**	**99 757**	**200 498**	**208 986**	**(109 161)**	**(34 784)**
Charges d'exploitation	6	(4)	(2 563)	(2 047)	(12 183)	(10 606)	(9 710)	(886)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**88**	**30 561**	**97 710**	**188 315**	**198 380**	**(118 871)**	**(35 670)**
Charges financières :								
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	(6)	(5)	-	-	-	(7)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	19	(28 455)	(20 572)	(37 878)	(38 153)	472	-
Total des charges financières		**19**	**(28 461)**	**(20 577)**	**(37 878)**	**(38 153)**	**472**	**(7)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**107**	**2 100**	**77 133**	**150 437**	**160 227**	**(118 399)**	**(35 677)**
Fiscalité	10	(1)	-	-	(68)	(9)	-	-
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**106**	**2 100**	**77 133**	**150 369**	**160 218**	**(118 399)**	**(35 677)**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**106**	**2 100**	**77 133**	**150 369**	**160 218**	**(118 399)**	**(35 677)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

[2] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI ACWI UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI ACWI UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2024 000 EUR	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2025 000 EUR	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2024 000 EUR
Produits d'exploitation	5	368 270	263 813	857	1 541	68	11	187	38
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	3 474 045	2 803 848	7 162	8 618	384	(51)	539	(19)
Total produits/(pertes) sur investissements		**3 842 315**	**3 067 661**	**8 019**	**10 159**	**452**	**(40)**	**726**	**19**
Charges d'exploitation	6	(40 847)	(27 222)	(307)	(489)	(3)	(1)	(7)	(3)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**3 801 468**	**3 040 439**	**7 712**	**9 670**	**449**	**(41)**	**719**	**16**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(11)	(7)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	-	-	(3)	-	(17)	-
Total des charges financières		**(11)**	**(7)**	**-**	**-**	**(3)**	**-**	**(17)**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**3 801 457**	**3 040 432**	**7 712**	**9 670**	**446**	**(41)**	**702**	**16**
Fiscalité	10	(42 853)	(30 745)	(380)	(592)	(7)	(1)	(21)	(2)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**3 758 604**	**3 009 687**	**7 332**	**9 078**	**439**	**(42)**	**681**	**14**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**3 758 604**	**3 009 687**	**7 332**	**9 078**	**439**	**(42)**	**681**	**14**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 EUR	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 EUR	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 GBP	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 GBP
Produits d'exploitation	5	251	173	259	107	15 069	16 953	7 887	2 705
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	622	659	2 225	(47)	175 669	115 356	60 371	18 462
Total produits/(pertes) sur investissements		**873**	**832**	**2 484**	**60**	**190 738**	**132 309**	**68 258**	**21 167**
Charges d'exploitation	6	(22)	(12)	(17)	(5)	(4 367)	(4 629)	(1 840)	(743)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**851**	**820**	**2 467**	**55**	**186 371**	**127 680**	**66 418**	**20 424**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	-	-	(22)	-	(3)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(39)	15	-	-	-	-
Total des charges financières		**-**	**-**	**(39)**	**15**	-	**(22)**	**-**	**(3)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**851**	**820**	**2 428**	**70**	**186 371**	**127 658**	**66 418**	**20 421**
Fiscalité	10	(28)	(18)	(38)	(16)	(2 213)	(2 489)	(1 162)	(397)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**823**	**802**	**2 390**	**54**	**184 158**	**125 169**	**65 256**	**20 024**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**823**	**802**	**2 390**	**54**	**184 158**	**125 169**	**65 256**	**20 024**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI Poland UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI Poland UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2025 000 USD	iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1] 2024 000 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	15 201	9 305	71	23	146	43	896	504
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	72 885	(6 737)	670	474	1 235	457	23 009	9 093
Total produits/(pertes) sur investissements		**88 086**	**2 568**	**741**	**497**	**1 381**	**500**	**23 905**	**9 597**
Charges d'exploitation	6	(1 891)	(1 152)	(4)	(1)	(16)	(5)	(142)	(71)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**86 195**	**1 416**	**737**	**496**	**1 365**	**495**	**23 763**	**9 526**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(2)	(2)	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(9)	-	(31)	13	(558)	(138)
Total des charges financières		**(2)**	**(2)**	**(9)**	**-**	**(31)**	**13**	**(558)**	**(138)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**86 193**	**1 414**	**728**	**496**	**1 334**	**508**	**23 205**	**9 388**
Fiscalité	10	-	-	(10)	(3)	(18)	(5)	(106)	(53)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**86 193**	**1 414**	**718**	**493**	**1 316**	**503**	**23 099**	**9 335**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**86 193**	**1 414**	**718**	**493**	**1 316**	**503**	**23 099**	**9 335**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	558	191	3 206	3 059	3 088	4 205	26 409	25 785
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	1 841	2 541	1 757	6 438	(2 403)	4 865	9 410	37 206
Total produits/(pertes) sur investissements		**2 399**	**2 732**	**4 963**	**9 497**	**685**	**9 070**	**35 819**	**62 991**
Charges d'exploitation	6	(81)	(25)	(217)	(191)	(144)	(186)	(1 164)	(1 179)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**2 318**	**2 707**	**4 746**	**9 306**	**541**	**8 884**	**34 655**	**61 812**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(295)	(165)	(2 584)	(2 301)	(3 744)	(3 033)	(22 609)	(19 296)
Total des charges financières		**(295)**	**(165)**	**(2 584)**	**(2 301)**	**(3 744)**	**(3 033)**	**(22 609)**	**(19 297)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**2 023**	**2 542**	**2 162**	**7 005**	**(3 203)**	**5 851**	**12 046**	**42 515**
Fiscalité	10	(58)	(18)	(270)	(316)	(367)	(436)	(3 165)	(2 997)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**1 965**	**2 524**	**1 892**	**6 689**	**(3 570)**	**5 415**	**8 881**	**39 518**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**1 965**	**2 524**	**1 892**	**6 689**	**(3 570)**	**5 415**	**8 881**	**39 518**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 EUR	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 EUR	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 GBP	iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 GBP	iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD
Produits d'exploitation	5	70 330	61 650	6 071	1 283	5 900	5 470	9 401	13 086
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	550 922	747 983	21 476	13 284	49 318	62 752	37 802	57 667
Total produits/(pertes) sur investissements		**621 252**	**809 633**	**27 547**	**14 567**	**55 218**	**68 222**	**47 203**	**70 753**
Charges d'exploitation	6	(22 054)	(17 791)	(382)	(74)	(1 860)	(1 589)	(1 068)	(1 751)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**599 198**	**791 842**	**27 165**	**14 493**	**53 358**	**66 633**	**46 135**	**69 002**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(3)	(5)	-	-	(1)	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(646)	(488)	-	-	(5 631)	(10 054)
Total des charges financières		**(3)**	**(5)**	**(646)**	**(488)**	**(1)**	**-**	**(5 631)**	**(10 054)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**599 195**	**791 837**	**26 519**	**14 005**	**53 357**	**66 633**	**40 504**	**58 948**
Fiscalité	10	(8 249)	(7 297)	(734)	(164)	(703)	(652)	(1 496)	(2 019)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**590 946**	**784 540**	**25 785**	**13 841**	**52 654**	**65 981**	**39 008**	**56 929**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**590 946**	**784 540**	**25 785**	**13 841**	**52 654**	**65 981**	**39 008**	**56 929**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF 2025 000 USD	iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF 2024 000 USD	iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1] 2025 000 USD
Produits d'exploitation	5	1 256	787	6 467	4 864	609	591	117
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	5 374	9 140	207 536	169 077	2 113	370	739
Total produits/(pertes) sur investissements		**6 630**	**9 927**	**214 003**	**173 941**	**2 722**	**961**	**856**
Charges d'exploitation	6	(122)	(75)	(1 851)	(1 268)	(54)	(42)	(5)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**6 508**	**9 852**	**212 152**	**172 673**	**2 668**	**919**	**851**
Charges financières :								
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	-	-	-	(1)
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(759)	(452)	(3 939)	(2 018)	(465)	(379)	-
Total des charges financières		**(759)**	**(452)**	**(3 939)**	**(2 018)**	**(465)**	**(379)**	**(1)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**5 749**	**9 400**	**208 213**	**170 655**	**2 203**	**540**	**850**
Fiscalité	10	(154)	(85)	(900)	(692)	(68)	(60)	(10)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**5 595**	**9 315**	**207 313**	**169 963**	**2 135**	**480**	**840**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**5 595**	**9 315**	**207 313**	**169 963**	**2 135**	**480**	**840**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	8 536	12 101	7 038	3 319	5 355	4 106	11 124	11 424
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(10 169)	11 948	160 033	91 419	56 797	175 467	(8 959)	78 896
Total produits/(pertes) sur investissements		**(1 633)**	**24 049**	**167 071**	**94 738**	**62 152**	**179 573**	**2 165**	**90 320**
Charges d'exploitation	6	(1 257)	(1 751)	(890)	(411)	(1 086)	(774)	(691)	(628)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**(2 890)**	**22 298**	**166 181**	**94 327**	**61 066**	**178 799**	**1 474**	**89 692**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**(2 890)**	**22 298**	**166 181**	**94 327**	**61 066**	**178 799**	**1 474**	**89 692**
Fiscalité	10	(1 226)	(1 694)	(1 015)	(488)	(759)	(599)	(1 454)	(1 518)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**(4 116)**	**20 604**	**165 166**	**93 839**	**60 307**	**178 200**	**20**	**88 174**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**(4 116)**	**20 604**	**165 166**	**93 839**	**60 307**	**178 200**	**20**	**88 174**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Note	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF 2025 000 USD	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF 2024 000 USD	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 EUR	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 EUR	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF 2025 000 USD	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF 2024 000 USD	iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2025 000 GBP	iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 2024 000 GBP
Produits d'exploitation	5	24 473	31 447	89 097	82 369	36 793	20 107	11 829	10 101
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	(51 793)	91 763	798 051	1 519 073	63 059	466 413	128 429	195 762
Total produits/(pertes) sur investissements		(27 320)	**123 210**	**887 148**	**1 601 442**	**99 852**	**486 520**	**140 258**	**205 863**
Charges d'exploitation	6	(1 077)	(1 385)	(13 834)	(11 558)	(3 631)	(1 829)	(1 829)	(1 428)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**(28 397)**	**121 825**	**873 314**	**1 589 884**	**96 221**	**484 691**	**138 429**	**204 435**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	(1)	(7)	-	-	-	(3)
Total des charges financières		**-**	**-**	**(1)**	**(7)**	**-**	**-**	**-**	**(3)**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**(28 397)**	**121 825**	**873 313**	**1 589 877**	**96 221**	**484 691**	**138 429**	**204 432**
Fiscalité	10	(3 489)	(4 390)	(12 293)	(11 428)	(5 245)	(2 808)	(1 628)	(1 407)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**(31 886)**	**117 435**	**861 020**	**1 578 449**	**90 976**	**481 883**	**136 801**	**203 025**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**(31 886)**	**117 435**	**861 020**	**1 578 449**	**90 976**	**481 883**	**136 801**	**203 025**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.
Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	43 784	40 422	6 795	4 491	74 221	52 966	4 103	2 802
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	183 026	242 014	28 277	80 310	2 927 354	2 331 005	(14 760)	19 037
Total produits/(pertes) sur investissements		**226 810**	**282 436**	**35 072**	**84 801**	**3 001 575**	**2 383 971**	**(10 657)**	**21 839**
Charges d'exploitation	6	(3 616)	(3 707)	(676)	(422)	(17 940)	(11 166)	(312)	(230)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**223 194**	**278 729**	**34 396**	**84 379**	**2 983 635**	**2 372 805**	**(10 969)**	**21 609**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	(1)	-	-	-	-	-	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	(1 554)	(1 633)	-	-	-	-	-	-
Total des charges financières		**(1 555)**	**(1 633)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**221 639**	**277 096**	**34 396**	**84 379**	**2 983 635**	**2 372 805**	**(10 969)**	**21 609**
Fiscalité	10	(6 259)	(5 756)	(926)	(629)	(10 382)	(7 342)	(417)	(310)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**215 380**	**271 340**	**33 470**	**83 750**	**2 973 253**	**2 365 463**	**(11 386)**	**21 299**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**215 380**	**271 340**	**33 470**	**83 750**	**2 973 253**	**2 365 463**	**(11 386)**	**21 299**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

COMPTE DE RÉSULTAT (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

		iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
		2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	Note	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD
Produits d'exploitation	5	16 910	10 971	20 596	10 115	12 703	6 897	1 851	1 992
Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers	7	65 861	100 555	(55 315)	148 540	(12 959)	19 776	10 741	38 661
Total produits/(pertes) sur investissements		**82 771**	**111 526**	**(34 719)**	**158 655**	**(256)**	**26 673**	**12 592**	**40 653**
Charges d'exploitation	6	(871)	(506)	(2 395)	(1 046)	(995)	(626)	(493)	(514)
Produits/(Charges) d'exploitation net(te)s		**81 900**	**111 020**	**(37 114)**	**157 609**	**(1 251)**	**26 047**	**12 099**	**40 139**
Charges financières :									
Charges d'intérêts ou frais similaires	8	-	-	-	(5)	(1)	(2)	-	-
Distributions aux porteurs d'actions rachetables	9	-	-	(98)	(153)	(11 724)	(4 434)	-	-
Total des charges financières		**-**	**-**	**(98)**	**(158)**	**(11 725)**	**(4 436)**	**-**	**-**
Bénéfice/(Perte) net(te) avant impôt		**81 900**	**111 020**	**(37 212)**	**157 451**	**(12 976)**	**21 611**	**12 099**	**40 139**
Fiscalité	10	(2 523)	(1 550)	(3 069)	(1 504)	-	-	(180)	(196)
Bénéfice/(Perte) net(te) après impôt		**79 377**	**109 470**	**(40 281)**	**155 947**	**(12 976)**	**21 611**	**11 919**	**39 943**
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**79 377**	**109 470**	**(40 281)**	**155 947**	**(12 976)**	**21 611**	**11 919**	**39 943**

Il n'y a pas eu de plus-values ou moins-values constatées sur l'exercice financier autres que celles traitées dans le compte de résultat.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	54 082 094	33 943 510	204 395	257 495	415 272	558 682	612 523	561 928
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	9 697 782	8 902 797	1 772	4 509	24 356	30 169	126 781	36 373
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	25 095 139	22 720 127	33 571	101 294	33 677	71 887	284 728	52 398
Rachats d'actions rachetables	(15 245 407)	(10 995 898)	(31 190)	(158 903)	(133 152)	(245 466)	(55 075)	(38 176)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**9 849 732**	**11 724 229**	**2 381**	**(57 609)**	**(99 475)**	**(173 579)**	**229 653**	**14 222**
Ajustement de change notionnel*	(775 304)	(488 442)	-	-	-	-	-	-
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**72 854 304**	**54 082 094**	**208 548**	**204 395**	**340 153**	**415 272**	**968 957**	**612 523**

* L'ajustement de change nominal résulte à la fois de la conversion des actifs nets au début de l'exercice financier en utilisant le taux de change au 30 novembre 2025 et de la conversion des éléments du compte de résultat et des transactions sur actions en utilisant le taux de change moyen au taux de change au 30 novembre 2025.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Actifs nets au début de l'exercice financier	30 333	3 089	-	1 344 668	412 895	203 711	207 486
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	12 668	705	(12 285)	(15 271)	54 246	(11 647)	9 168
Opérations sur actions :							
Émissions d'actions rachetables	70 990	37 038	121 287	357 513	1 142 032	194 174	128 187
Rachats d'actions rachetables	(31 643)	(10 499)	-	(1 596 036)	(264 505)	(209 386)	(141 130)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**39 347**	**26 539**	**121 287**	**(1 238 523)**	**877 527**	**(15 212)**	**(12 943)**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**82 348**	**30 333**	**109 002**	**90 874**	**1 344 668**	**176 852**	**203 711**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD	000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	158 994	-	1 549 619	1 550 005	442 038	131 285	65 111	18 567
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	156 222	10 305	2 187 816	345 268	16 848	16 135	3 125	2 104
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	838 477	159 819	1 580 467	344 243	30 402	618 274	40 891	89 169
Rachats d'actions rachetables	(53 693)	(11 130)	(1 142 645)	(689 897)	(288 634)	(323 656)	(47 597)	(44 729)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**784 784**	**148 689**	**437 822**	**(345 654)**	**(258 232)**	**294 618**	**(6 706)**	**44 440**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**1 100 000**	**158 994**	**4 175 257**	**1 549 619**	**200 654**	**442 038**	**61 530**	**65 111**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Actifs nets au début de l'exercice financier	538 034	99 661	508 856	111 080	988 812	391 376	4 698	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	9 336	12 387	20 235	4 223	10 483	23 966	8	112
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	252 846	587 073	582 914	775 944	617 592	832 004	6 625	8 299
Rachats d'actions rachetables	(167 534)	(161 087)	(401 435)	(382 391)	(265 474)	(258 534)	(3 618)	(3 713)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**85 312**	**425 986**	**181 479**	**393 553**	**352 118**	**573 470**	**3 007**	**4 586**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**632 682**	**538 034**	**710 570**	**508 856**	**1 351 413**	**988 812**	**7 713**	**4 698**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	257 197	34 416	10 579	-	629 014	120 019	826 804	111 092
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	18 842	9 491	2 328	132	15 602	21 706	50 424	24 589
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	178 593	231 520	67 781	33 381	644 832	608 273	646 898	1 011 758
Rachats d'actions rachetables	(30 540)	(18 230)	(41 450)	(22 934)	(213 531)	(120 984)	(291 935)	(320 635)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**148 053**	**213 290**	**26 331**	**10 447**	**431 301**	**487 289**	**354 963**	**691 123**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**424 092**	**257 197**	**39 238**	**10 579**	**1 075 917**	**629 014**	**1 232 191**	**826 804**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	1 429 838	301 053	5 140	-	122 033	-	9 474	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	21 999	46 441	74	154	16 969	1 295	988	82
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	1 375 147	1 478 107	10 954	7 429	424 303	160 340	21 742	60 617
Rachats d'actions rachetables	(659 775)	(395 763)	(5 507)	(2 443)	(107 853)	(39 602)	(12 255)	(51 225)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**715 372**	**1 082 344**	**5 447**	**4 986**	**316 450**	**120 738**	**9 487**	**9 392**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**2 167 209**	**1 429 838**	**10 661**	**5 140**	**455 452**	**122 033**	**19 949**	**9 474**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	90 860	-	198 596	-	153 494	-	18 219	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	5 203	2 150	19 300	444	7 028	4 151	4 160	207
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	594 811	100 758	453 613	258 769	802 133	188 927	137 158	19 556
Rachats d'actions rachetables	(136 396)	(12 048)	(120 562)	(60 617)	(233 138)	(39 584)	(38 940)	(1 544)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**458 415**	**88 710**	**333 051**	**198 152**	**568 995**	**149 343**	**98 218**	**18 012**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**554 478**	**90 860**	**550 947**	**198 596**	**729 517**	**153 494**	**120 597**	**18 219**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	21 430	-	17 230	-	22 497	-	17 238	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	2 104	415	2 554	192	1 139	462	1 780	222
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	271 962	21 670	123 225	17 637	172 287	22 892	51 829	17 564
Rachats d'actions rachetables	(75 950)	(655)	(53 190)	(599)	(62 965)	(857)	(19 258)	(548)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**196 012**	**21 015**	**70 035**	**17 038**	**109 322**	**22 035**	**32 571**	**17 016**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**219 546**	**21 430**	**89 819**	**17 230**	**132 958**	**22 497**	**51 589**	**17 238**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	23 503	-	22 345	-	22 680	-	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	485	523	3 584	361	539	559	199
Opérations sur actions :							
Émissions d'actions rachetables	69 203	24 639	145 397	22 730	138 365	22 675	19 937
Rachats d'actions rachetables	(22 690)	(1 659)	(50 496)	(746)	(65 872)	(554)	(1 179)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**46 513**	**22 980**	**94 901**	**21 984**	**72 493**	**22 121**	**18 758**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**70 501**	**23 503**	**120 830**	**22 345**	**95 712**	**22 680**	**18 957**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2]	
	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Actifs nets au début de l'exercice financier	-	1 184 696	857 244	2 264 507	1 845 537	2 603 214	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	106	2 100	77 133	150 369	160 218	(118 399)	(35 677)
Opérations sur actions :							
Émissions d'actions rachetables	37 957	634 048	550 642	1 306 442	1 534 868	47 202 928	3 857 809
Rachats d'actions rachetables	(8 920)	(705 148)	(300 323)	(857 123)	(1 276 116)	(27 342 403)	(1 218 918)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**29 037**	**(71 100)**	**250 319**	**449 319**	**258 752**	**19 860 525**	**2 638 891**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**29 143**	**1 115 696**	**1 184 696**	**2 864 195**	**2 264 507**	**22 345 340**	**2 603 214**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

[2] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Actifs nets au début de l'exercice financier	17 433 095	9 796 139	59 604	83 477	1 918	-	5 848	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	3 758 604	3 009 687	7 332	9 078	439	(42)	681	14
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	4 459 182	5 010 078	49	-	295	2 646	828	6 522
Rachats d'actions rachetables	(554 867)	(382 809)	(21 165)	(32 951)	(295)	(686)	(829)	(688)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**3 904 315**	**4 627 269**	**(21 116)**	**(32 951)**	**-**	**1 960**	**(1)**	**5 834**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**25 096 014**	**17 433 095**	**45 820**	**59 604**	**2 357**	**1 918**	**6 528**	**5 848**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Actifs nets au début de l'exercice financier	5 795	-	10 340	-	697 497	710 183	121 000	100 976
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	823	802	2 390	54	184 158	125 169	65 256	20 024
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	-	4 993	112	12 314	243 789	137 665	249 068	-
Rachats d'actions rachetables	-	-	(110)	(2 028)	(146 889)	(275 520)	(275 443)	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**-**	**4 993**	**2**	**10 286**	**96 900**	**(137 855)**	**(26 375)**	**-**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**6 618**	**5 795**	**12 732**	**10 340**	**978 555**	**697 497**	**159 881**	**121 000**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	87 734	119 255	5 970	-	10 958	-	63 173	13 512
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	86 193	1 414	718	493	1 316	503	23 099	9 335
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	346 460	50 417	-	6 379	5 965	15 651	43 801	40 326
Rachats d'actions rachetables	(36 673)	(83 352)	-	(902)	(8 742)	(5 196)	(22 738)	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**309 787**	**(32 935)**	**-**	**5 477**	**(2 777)**	**10 455**	**21 063**	**40 326**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**483 714**	**87 734**	**6 688**	**5 970**	**9 497**	**10 958**	**107 335**	**63 173**

[1] Les chiffres comparatifs sont présentés pour la période financière courant de la date de lancement au 30 novembre 2024.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	12 650	21 221	117 752	93 622	133 708	97 618	741 589	570 571
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	1 965	2 524	1 892	6 689	(3 570)	5 415	8 881	39 518
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	56 066	-	46 907	35 016	20 175	91 830	56 270	341 765
Rachats d'actions rachetables	(16 890)	(11 095)	(53 210)	(17 575)	(84 765)	(61 155)	(111 005)	(210 265)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**39 176**	**(11 095)**	**(6 303)**	**17 441**	**(64 590)**	**30 675**	**(54 735)**	**131 500**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**53 791**	**12 650**	**113 341**	**117 752**	**65 548**	**133 708**	**695 735**	**741 589**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	3 462 244	3 278 044	91 411	19 528	327 903	237 692	719 405	946 119
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	590 946	784 540	25 785	13 841	52 654	65 981	39 008	56 929
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	1 157 181	189 356	586 879	58 042	36 806	105 145	201 700	317 857
Rachats d'actions rachetables	(547 058)	(789 696)	(77 800)	-	(11 361)	(80 915)	(273 505)	(601 500)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**610 123**	**(600 340)**	**509 079**	**58 042**	**25 445**	**24 230**	**(71 805)**	**(283 643)**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**4 663 313**	**3 462 244**	**626 275**	**91 411**	**406 002**	**327 903**	**686 608**	**719 405**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	60 265	23 640	993 602	362 757	27 035	12 713	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	5 595	9 315	207 313	169 963	2 135	480	840
Opérations sur actions :							
Émissions d'actions rachetables	52 575	27 310	263 609	655 422	32 720	20 654	4 931
Rachats d'actions rachetables	(19 405)	-	(353 398)	(194 540)	(22 362)	(6 812)	-
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**33 170**	**27 310**	**(89 789)**	**460 882**	**10 358**	**13 842**	**4 931**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**99 030**	**60 265**	**1 111 126**	**993 602**	**39 528**	**27 035**	**5 771**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	318 796	351 675	401 286	165 566	833 079	422 120	523 264	336 083
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(4 116)	20 604	165 166	93 839	60 307	178 200	20	88 174
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	49 302	83 224	461 741	287 566	208 241	416 102	455 657	318 036
Rachats d'actions rachetables	(140 313)	(136 707)	(204 000)	(145 685)	(365 492)	(183 343)	(458 921)	(219 029)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(91 011)**	**(53 483)**	**257 741**	**141 881**	**(157 251)**	**232 759**	**(3 264)**	**99 007**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**223 669**	**318 796**	**824 193**	**401 286**	**736 135**	**833 079**	**520 020**	**523 264**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Actifs nets au début de l'exercice financier	895 256	883 065	6 613 036	5 495 605	2 209 384	978 038	845 406	636 614
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	(31 886)	117 435	861 020	1 578 449	90 976	481 883	136 801	203 025
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	301 662	493 839	1 554 482	880 412	962 110	1 048 005	124 295	53 712
Rachats d'actions rachetables	(475 949)	(599 083)	(1 335 169)	(1 341 430)	(914 015)	(298 542)	(42 931)	(47 945)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**(174 287)**	**(105 244)**	**219 313**	**(461 018)**	**48 095**	**749 463**	**81 364**	**5 767**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**689 083**	**895 256**	**7 693 369**	**6 613 036**	**2 348 455**	**2 209 384**	**1 063 571**	**845 406**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	2 630 579	2 129 642	430 012	208 547	10 115 905	4 805 205	179 846	127 754
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	215 380	271 340	33 470	83 750	2 973 253	2 365 463	(11 386)	21 299
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	733 508	1 046 302	143 449	248 995	2 936 464	3 320 431	184 083	101 825
Rachats d'actions rachetables	(706 529)	(816 705)	(132 118)	(111 280)	(1 220 473)	(375 194)	(156 019)	(71 032)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**26 979**	**229 597**	**11 331**	**137 715**	**1 715 991**	**2 945 237**	**28 064**	**30 793**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**2 872 938**	**2 630 579**	**474 813**	**430 012**	**14 805 149**	**10 115 905**	**196 524**	**179 846**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

ÉTAT DES VARIATIONS DES ACTIFS NETS ATTRIBUABLES AUX PORTEURS D'ACTIONS RACHETABLES (suite)
Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Actifs nets au début de l'exercice financier	511 648	269 345	633 595	295 456	369 696	263 533	242 871	153 731
Augmentation/(Diminution) des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables	79 377	109 470	(40 281)	155 947	(12 976)	21 611	11 919	39 943
Opérations sur actions :								
Émissions d'actions rachetables	448 695	422 083	1 014 236	824 520	414 881	139 209	96 439	198 091
Rachats d'actions rachetables	(306 523)	(289 250)	(885 386)	(642 328)	(493 324)	(54 657)	(170 841)	(148 894)
Augmentation/(Diminution) des actifs nets résultant d'opérations sur actions	**142 172**	**132 833**	**128 850**	**182 192**	**(78 443)**	**84 552**	**(74 402)**	**49 197**
Actifs nets à la fin de l'exercice financier	**733 197**	**511 648**	**722 164**	**633 595**	**278 277**	**369 696**	**180 388**	**242 871**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN
Au 30 novembre 2025

	Note	Total de l'Entité 30 nov. 2025 000 GBP	Total de l'Entité 30 nov. 2024 000 GBP	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares Agribusiness UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares Agribusiness UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares EM Dividend UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares EM Dividend UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		121 076	95 947	45	1	836	878	3 076	1 312
Équivalents de trésorerie		196 031	67 803	575	170	-	-	290	-
Marges de trésorerie		11 752	9 751	2 478	3 422	66	91	143	431
Montants à recevoir	11	502 418	606 411	6 323	3 800	703	1 001	12 453	7 797
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	72 443 589	53 805 955	203 225	199 619	338 691	413 507	962 217	603 543
Total des actifs circulants		**73 274 866**	**54 585 867**	**212 646**	**207 012**	**340 296**	**415 477**	**978 179**	**613 083**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		(1 117)	(1 416)	-	(179)	-	-	(312)	-
Marges de trésorerie à payer		(164)	(258)	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(415 748)	(214 642)	(3 914)	(1 080)	(143)	(178)	(8 910)	(322)
Provision pour impôts différés sur les plus-values	10	(227)	(327)	-	-	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(3 306)	(287 130)	(184)	(1 358)	-	(27)	-	(238)
Total des passifs circulants		**(420 562)**	**(503 773)**	**(4 098)**	**(2 617)**	**(143)**	**(205)**	**(9 222)**	**(560)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**72 854 304**	**54 082 094**	**208 548**	**204 395**	**340 153**	**415 272**	**968 957**	**612 523**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

Au nom des Administrateurs

Administrateur
26 février 2026

Administrateur
26 février 2026

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares Europe Defence UCITS ETF[1] 30 nov. 2025 000 EUR	iShares France Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares France Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR
ACTIFS CIRCULANTS								
Trésorerie		165	59	120	11	32	9	11
Équivalents de trésorerie		270	102	-	273	3 667	261	248
Marges de trésorerie		23	14	13	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	150	32	111	2 370	40 957	1 700	1 760
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	81 746	30 130	108 793	90 299	1 349 264	175 046	201 724
Total des actifs circulants		**82 354**	**30 337**	**109 037**	**92 953**	**1 393 920**	**177 016**	**203 743**
PASSIFS CIRCULANTS								
Découverts bancaires		-	-	-	(12)	-	-	-
Montants à payer	12	(6)	(2)	(31)	(2 062)	(48 821)	(164)	(32)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	(2)	(4)	(5)	(431)	-	-
Total des passifs circulants		**(6)**	**(4)**	**(35)**	**(2 079)**	**(49 252)**	**(164)**	**(32)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**82 348**	**30 333**	**109 002**	**90 874**	**1 344 668**	**176 852**	**203 711**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		774	271	2 088	2 520	9	10	92	10
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	3 324	5 981	6 142	113
Marges de trésorerie		94	6	10	7	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	827	144	18 501	15 559	1 817	14 514	5 163	1 505
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	1 098 596	158 614	4 167 585	1 545 442	195 526	432 223	56 132	64 599
Total des actifs circulants		**1 100 291**	**159 035**	**4 188 184**	**1 563 528**	**200 676**	**452 728**	**67 529**	**66 227**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	(1)	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(289)	(40)	(12 927)	(13 909)	(22)	(10 687)	(5 989)	(1 104)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(2)	-	-	-	-	(3)	(10)	(12)
Total des passifs circulants		**(291)**	**(41)**	**(12 927)**	**(13 909)**	**(22)**	**(10 690)**	**(5 999)**	**(1 116)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**1 100 000**	**158 994**	**4 175 257**	**1 549 619**	**200 654**	**442 038**	**61 530**	**65 111**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		10	10	961	11	-	-	9	4
Équivalents de trésorerie		61 229	2 570	12 638	7 197	15 487	10 042	16	-
Montants à recevoir	11	6 220	4 131	16 821	14 814	10 499	8 553	51	1 441
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	590 374	531 619	691 654	502 774	1 333 569	975 375	7 657	4 660
Total des actifs circulants		**657 833**	**538 330**	**722 074**	**524 796**	**1 359 555**	**993 970**	**7 733**	**6 105**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		-	-	-	-	(115)	(1 172)	-	-
Montants à payer	12	(25 151)	(296)	(11 493)	(15 475)	(8 027)	(3 986)	(20)	(1 407)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	(11)	(465)	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(25 151)**	**(296)**	**(11 504)**	**(15 940)**	**(8 142)**	**(5 158)**	**(20)**	**(1 407)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**632 682**	**538 034**	**710 570**	**508 856**	**1 351 413**	**988 812**	**7 713**	**4 698**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		1	10	12	10	1 981	11	20	15
Équivalents de trésorerie		2 365	2 329	128	15	10 731	2 660	1 795	2 302
Montants à recevoir	11	4 117	2 512	748	103	20 483	6 965	15 123	10 029
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	417 668	254 434	38 997	10 494	1 064 685	622 549	1 217 923	816 177
Total des actifs circulants		**424 151**	**259 285**	**39 885**	**10 622**	**1 097 880**	**632 185**	**1 234 861**	**828 523**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		(19)	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(39)	(2 080)	(647)	(43)	(21 963)	(3 171)	(2 664)	(1 600)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(1)	(8)	-	-	-	-	(6)	(119)
Total des passifs circulants		**(59)**	**(2 088)**	**(647)**	**(43)**	**(21 963)**	**(3 171)**	**(2 670)**	**(1 719)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**424 092**	**257 197**	**39 238**	**10 579**	**1 075 917**	**629 014**	**1 232 191**	**826 804**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		3 036	10	6	4	14	207	12	10
Équivalents de trésorerie		2 510	4 374	-	-	1 912	-	11	501
Montants à recevoir	11	38 940	30 606	89	42	12 853	2 985	430	623
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	2 145 782	1 415 563	10 572	5 094	449 120	120 513	19 777	9 407
Total des actifs circulants		**2 190 268**	**1 450 553**	**10 667**	**5 140**	**463 899**	**123 705**	**20 230**	**10 541**
PASSIFS CIRCULANTS									
Montants à payer	12	(23 059)	(20 715)	(6)	-	(8 446)	(1 665)	(281)	(1 067)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	-	(1)	(7)	-	-
Total des passifs circulants		**(23 059)**	**(20 715)**	**(6)**	-	**(8 447)**	**(1 672)**	**(281)**	**(1 067)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**2 167 209**	**1 429 838**	**10 661**	**5 140**	**455 452**	**122 033**	**19 949**	**9 474**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		-	515	11	791	10	468	15	16
Équivalents de trésorerie		1 695	-	1 839	-	1 144	-	255	69
Montants à recevoir	11	8 686	8 171	5 205	1 644	14 834	12 706	6 504	613
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	547 504	89 614	544 998	197 156	720 642	151 444	119 200	17 959
Total des actifs circulants		**557 885**	**98 300**	**552 053**	**199 591**	**736 630**	**164 618**	**125 974**	**18 657**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		(14)	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(3 393)	(7 440)	(1 104)	(992)	(7 113)	(11 124)	(5 376)	(438)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	(2)	(3)	-	-	(1)	-
Total des passifs circulants		**(3 407)**	**(7 440)**	**(1 106)**	**(995)**	**(7 113)**	**(11 124)**	**(5 377)**	**(438)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**554 478**	**90 860**	**550 947**	**198 596**	**729 517**	**153 494**	**120 597**	**18 219**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		11	-	419	10	9	10	277	15
Équivalents de trésorerie		718	147	163	32	169	1 151	128	41
Montants à recevoir	11	2 709	294	925	1 182	3 813	375	628	434
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	217 277	21 182	88 753	17 005	131 378	22 193	50 836	16 973
Total des actifs circulants		**220 715**	**21 623**	**90 260**	**18 229**	**135 369**	**23 729**	**51 869**	**17 463**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		-	(92)	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(1 169)	(101)	(440)	(999)	(2 411)	(1 232)	(280)	(225)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	(1)	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(1 169)**	**(193)**	**(441)**	**(999)**	**(2 411)**	**(1 232)**	**(280)**	**(225)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**219 546**	**21 430**	**89 819**	**17 230**	**132 958**	**22 497**	**51 589**	**17 238**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1] 30 nov. 2025 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS								
Trésorerie		10	10	10	18	10	10	463
Équivalents de trésorerie		293	74	172	34	462	102	36
Montants à recevoir	11	2 133	307	7 329	311	3 516	949	225
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	69 515	23 114	119 097	21 991	94 320	22 280	18 688
Total des actifs circulants		**71 951**	**23 505**	**126 608**	**22 354**	**98 308**	**23 341**	**19 412**
PASSIFS CIRCULANTS								
Montants à payer	12	(1 450)	(2)	(5 778)	(9)	(2 596)	(661)	(455)
Total des passifs circulants		**(1 450)**	**(2)**	**(5 778)**	**(9)**	**(2 596)**	**(661)**	**(455)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**70 501**	**23 503**	**120 830**	**22 345**	**95 712**	**22 680**	**18 957**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1] 30 nov. 2025 000 EUR	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	30 nov. 2024 000 EUR	iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	iShares Japan Govt Bond UCITS ETF 30 nov. 2025 000 JPY	30 nov. 2024 000 JPY
ACTIFS CIRCULANTS								
Trésorerie		2 513	63	67	5 676	7 472	13 251	2 081
Équivalents de trésorerie		126	1 146	1 674	-	-	-	-
Montants à recevoir	11	1 296	19 641	23 057	88 524	51 411	1 198 420	16 601
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	28 720	1 107 117	1 174 790	2 821 046	2 235 256	22 535 977	2 595 871
Total des actifs circulants		**32 655**	**1 127 967**	**1 199 588**	**2 915 246**	**2 294 139**	**23 747 648**	**2 614 553**
PASSIFS CIRCULANTS								
Montants à payer	12	(3 512)	(12 267)	(14 883)	(50 992)	(19 122)	(1 389 976)	(5 647)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	(4)	(9)	(59)	(10 510)	(12 332)	(5 692)
Total des passifs circulants		**(3 512)**	**(12 271)**	**(14 892)**	**(51 051)**	**(29 632)**	**(1 402 308)**	**(11 339)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**29 143**	**1 115 696**	**1 184 696**	**2 864 195**	**2 264 507**	**22 345 340**	**2 603 214**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI ACWI UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI ACWI UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2025 000 EUR	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2024 000 EUR
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		36 760	41 328	97	367	5	7	19	22
Équivalents de trésorerie		36 357	14 493	1	1	5	-	-	-
Marges de trésorerie		1 956	2 635	5	3	1	1	1	2
Montants à recevoir	11	38 227	24 368	40	71	296	-	8	5
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	24 992 803	17 361 568	46 007	59 810	2 345	1 910	6 501	5 819
Total des actifs circulants		**25 106 103**	**17 444 392**	**46 150**	**60 252**	**2 652**	**1 918**	**6 529**	**5 848**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		-	-	(7)	(197)	-	-	-	-
Montants à payer	12	(9 475)	(2 709)	(22)	(36)	(295)	-	(1)	-
Provision pour impôts différés sur les plus-values	10	-	-	(301)	(415)	-	-	-	-
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(614)	(8 588)	-	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(10 089)**	**(11 297)**	**(330)**	**(648)**	**(295)**	-	**(1)**	-
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**25 096 014**	**17 433 095**	**45 820**	**59 604**	**2 357**	**1 918**	**6 528**	**5 848**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 30 nov. 2025 000 EUR	iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc) 30 nov. 2024 000 EUR	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 30 nov. 2025 000 GBP	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc) 30 nov. 2024 000 GBP
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		11	13	87	66	2 941	9 841	872	1 192
Marges de trésorerie		2	2	-	10	376	873	-	106
Montants à recevoir	11	21	16	79	62	23 939	25 232	2 465	2 822
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	6 587	5 766	12 569	10 206	982 919	690 453	159 701	119 714
Total des actifs circulants		**6 621**	**5 797**	**12 735**	**10 344**	**1 010 175**	**726 399**	**163 038**	**123 834**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		(1)	-	-	-	-	-	-	-
Marges de trésorerie à payer		-	(1)	(2)	-	-	-	(49)	-
Montants à payer	12	(2)	(1)	(1)	(1)	(31 438)	(361)	(3 104)	(62)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	(3)	(182)	(28 541)	(4)	(2 772)
Total des passifs circulants		**(3)**	**(2)**	**(3)**	**(4)**	**(31 620)**	**(28 902)**	**(3 157)**	**(2 834)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**6 618**	**5 795**	**12 732**	**10 340**	**978 555**	**697 497**	**159 881**	**121 000**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		770	141	8	8	11	47	114	87
Marges de trésorerie		35	488	-	-	2	3	9	5
Montants à recevoir	11	4 802	2 941	4	4	12	997	71	56
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	481 420	84 431	6 677	5 958	9 474	10 897	107 156	63 034
Total des actifs circulants		**487 027**	**88 001**	**6 689**	**5 970**	**9 499**	**11 944**	**107 350**	**63 182**
PASSIFS CIRCULANTS									
Montants à payer	12	(3 313)	(66)	(1)	-	(2)	(986)	(15)	(9)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	(201)	-	-	-	-	-	-
Total des passifs circulants		**(3 313)**	**(267)**	**(1)**	-	**(2)**	**(986)**	**(15)**	**(9)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**483 714**	**87 734**	**6 688**	**5 970**	**9 497**	**10 958**	**107 335**	**63 173**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		136	58	296	491	261	299	908	2 336
Équivalents de trésorerie		-	-	-	-	-	-	-	2 676
Marges de trésorerie		9	4	27	44	47	56	452	312
Montants à recevoir	11	37	22	30 381	330	289	495	3 470	3 370
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	53 617	12 568	112 533	116 917	64 961	132 877	691 011	736 638
Total des actifs circulants		**53 799**	**12 652**	**143 237**	**117 782**	**65 558**	**133 727**	**695 841**	**745 332**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		-	-	(73)	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(8)	(2)	(29 823)	(16)	(9)	(19)	(95)	(3 743)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	(14)	(1)	-	(11)	-
Total des passifs circulants		**(8)**	**(2)**	**(29 896)**	**(30)**	**(10)**	**(19)**	**(106)**	**(3 743)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**53 791**	**12 650**	**113 341**	**117 752**	**65 548**	**133 708**	**695 735**	**741 589**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 EUR	30 nov. 2024 000 EUR	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 GBP	30 nov. 2024 000 GBP	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		8 177	6 451	1 813	96	822	1 054	2 306	1 324
Équivalents de trésorerie		14 475	11 823	169	-	1 305	-	517	-
Marges de trésorerie		1 364	494	207	12	93	25	19	211
Montants à recevoir	11	6 569	97 536	17 097	185	551	4 741	11 558	8 592
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	4 636 016	3 434 510	622 997	91 133	405 901	325 403	682 842	716 882
Total des actifs circulants		**4 666 601**	**3 550 814**	**642 283**	**91 426**	**408 672**	**331 223**	**697 242**	**727 009**
PASSIFS CIRCULANTS									
Découverts bancaires		-	(42)	(904)	-	-	-	-	-
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	(2)	-	-	(61)	-
Montants à payer	12	(1 984)	(1 521)	(15 095)	(12)	(2 665)	(138)	(10 573)	(7 498)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(1 304)	(87 007)	(9)	(1)	(5)	(3 182)	-	(106)
Total des passifs circulants		**(3 288)**	**(88 570)**	**(16 008)**	**(15)**	**(2 670)**	**(3 320)**	**(10 634)**	**(7 604)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**4 663 313**	**3 462 244**	**626 275**	**91 411**	**406 002**	**327 903**	**686 608**	**719 405**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2025 000 USD	iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF 30 nov. 2024 000 USD	iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1] 30 nov. 2025 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS								
Trésorerie		368	133	3 534	674	79	109	25
Équivalents de trésorerie		96	-	1 183	-	25	-	17
Marges de trésorerie		35	13	295	65	27	19	2
Montants à recevoir	11	145	150	12 168	740	90	78	18
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	98 405	60 012	1 105 756	992 264	39 312	26 836	5 710
Total des actifs circulants		**99 049**	**60 308**	**1 122 936**	**993 743**	**39 533**	**27 042**	**5 772**
PASSIFS CIRCULANTS								
Découverts bancaires		-	(34)	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(14)	(9)	(11 810)	(141)	(5)	(4)	(1)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(5)	-	-	-	-	(3)	-
Total des passifs circulants		**(19)**	**(43)**	**(11 810)**	**(141)**	**(5)**	**(7)**	**(1)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**99 030**	**60 265**	**1 111 126**	**993 602**	**39 528**	**27 035**	**5 771**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		619	1 019	162	812	910	1 606	24 565	1 192
Équivalents de trésorerie		-	5 364	2 751	449	-	260	697	808
Marges de trésorerie		79	14	194	-	76	-	108	97
Montants à recevoir	11	13 953	431	10 821	62	217	513	307	631
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	222 753	317 679	820 988	400 021	735 015	830 816	517 954	520 604
Total des actifs circulants		**237 404**	**324 507**	**834 916**	**401 344**	**736 218**	**833 195**	**543 631**	**523 332**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	(11)	-	(23)	-	-
Montants à payer	12	(13 735)	(5 711)	(10 723)	(47)	(83)	(93)	(23 603)	(60)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
Total des passifs circulants		**(13 735)**	**(5 711)**	**(10 723)**	**(58)**	**(83)**	**(116)**	**(23 611)**	**(68)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**223 669**	**318 796**	**824 193**	**401 286**	**736 135**	**833 079**	**520 020**	**523 264**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 EUR	30 nov. 2024 000 EUR	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 GBP	30 nov. 2024 000 GBP
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		1 220	1 221	12 949	2 051	4 900	4 480	1 752	699
Équivalents de trésorerie		-	-	36 743	362	1 413	1 309	5 434	-
Marges de trésorerie		540	344	2 666	214	533	-	367	-
Montants à recevoir	11	8 142	3 895	17 508	204 784	1 572	1 663	833	11 700
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	683 937	889 896	7 652 201	6 592 928	2 340 335	2 202 434	1 062 791	842 759
Total des actifs circulants		**693 839**	**895 356**	**7 722 067**	**6 800 339**	**2 348 753**	**2 209 886**	**1 071 177**	**855 158**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		-	-	-	-	-	(285)	-	(4)
Montants à payer	12	(4 745)	(100)	(27 513)	(1 046)	(263)	(217)	(7 596)	(134)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(11)	-	(1 185)	(186 257)	(35)	-	(10)	(9 614)
Total des passifs circulants		**(4 756)**	**(100)**	**(28 698)**	**(187 303)**	**(298)**	**(502)**	**(7 606)**	**(9 752)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**689 083**	**895 256**	**7 693 369**	**6 613 036**	**2 348 455**	**2 209 384**	**1 063 571**	**845 406**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		4 771	3 246	972	684	14 755	19 008	369	465
Équivalents de trésorerie		-	-	640	3	1 991	-	241	-
Marges de trésorerie		-	424	108	3	1 434	1 495	57	31
Montants à recevoir	11	43 850	8 060	512	464	25 595	21 534	310	265
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	2 864 807	2 626 208	472 638	428 905	14 785 379	10 091 699	195 569	179 106
Total des actifs circulants		**2 913 428**	**2 637 938**	**474 870**	**430 059**	**14 829 154**	**10 133 736**	**196 546**	**179 867**
PASSIFS CIRCULANTS									
Marges de trésorerie à payer		(90)	-	-	-	-	-	-	-
Montants à payer	12	(40 388)	(3 217)	(54)	(47)	(23 898)	(17 831)	(22)	(21)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	(12)	(4 142)	(3)	-	(107)	-	-	-
Total des passifs circulants		**(40 490)**	**(7 359)**	**(57)**	**(47)**	**(24 005)**	**(17 831)**	**(22)**	**(21)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**2 872 938**	**2 630 579**	**474 813**	**430 012**	**14 805 149**	**10 115 905**	**196 524**	**179 846**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

iSHARES V PLC

BILAN (suite)
Au 30 novembre 2025

	Note	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
		30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD	30 nov. 2025 000 EUR	30 nov. 2024 000 EUR	30 nov. 2025 000 USD	30 nov. 2024 000 USD
ACTIFS CIRCULANTS									
Trésorerie		1 502	1 042	1 228	1 254	20	31	165	276
Équivalents de trésorerie		546	329	500	155	188	334	110	-
Marges de trésorerie		217	86	134	8	-	-	6	7
Montants à recevoir	11	2 431	2 044	752	7 922	3 741	4 308	25	26 278
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	728 580	508 206	719 741	631 325	275 672	366 791	180 116	242 620
Total des actifs circulants		**733 276**	**511 707**	**722 355**	**640 664**	**279 621**	**371 464**	**180 422**	**269 181**
PASSIFS CIRCULANTS									
Montants à payer	12	(79)	(59)	(191)	(7 069)	(1 312)	(1 763)	(34)	(26 310)
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4	-	-	-	-	(32)	(5)	-	-
Total des passifs circulants		**(79)**	**(59)**	**(191)**	**(7 069)**	**(1 344)**	**(1 768)**	**(34)**	**(26 310)**
Actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables		**733 197**	**511 648**	**722 164**	**633 595**	**278 277**	**369 696**	**180 388**	**242 871**

Les notes jointes font partie intégrante des présents états financiers.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS

1. Informations générales

L'Entité est une société d'investissement à capital variable de droit irlandais, domiciliée et constituée en Irlande en tant que société anonyme de type public limited company. Elle est agréée par la BCI et régie par les dispositions de la Réglementation OPCVM. Son siège social est sis J.P. Morgan, 200 Capital Dock, 79 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2, D02 RK57, Irlande.

2. Principales conventions comptables

2.1 Base de préparation

Les états financiers sont préparés conformément à la Norme de présentation financière FRS 102 applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande et publiée par le Financial Reporting Council.

Les états financiers sont établis selon le principe de continuité de l'exploitation sous convention du coût historique modifié par la revalorisation des actifs et passifs financiers détenus à la juste valeur par le biais du compte de résultat.

L'Entité a pu bénéficier de la dérogation offerte aux fonds d'investissement à capital variable qui détiennent une proportion substantielle de placements très liquides et valorisés à la juste valeur, au titre de la Section 7 de la Norme FRS 102, et ne présente donc pas d'état des flux de trésorerie.

L'Entité a déterminé que les titres et sous-titres des états financiers doivent être adaptés par rapport aux exigences de la Loi sur les sociétés de 2014 (telle que modifiée) afin de refléter de manière plus appropriée les activités de l'Entité en tant que fonds d'investissement.

Tous les montants ont été arrondis au millier le plus proche, sauf mention contraire. Les montants inférieurs à 500 CCY ont été arrondis à zéro.

2.2 Instruments financiers

L'Entité a choisi d'adopter les dispositions de comptabilisation et d'évaluation prévues par la Norme IAS 39, ainsi que les seules exigences de déclaration prévues aux Sections 11 et 12 de la Norme FRS 102 en ce qui concerne les instruments financiers.

2.2.1 Classification

L'Entité classe ses investissements en instruments de créance, instruments de capital ou instruments dérivés en tant qu'actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat. Ces actifs et passifs financiers sont répertoriés comme détenus à des fins de transaction ou désignés à la juste valeur par le biais du compte de résultat au moment de leur création. Tous les placements dans des dérivés sont détenus à des fins de transaction. Tous les autres actifs et passifs financiers, dont la trésorerie, les équivalents de trésorerie, les montants à recevoir et les montants à payer sont classés au coût amorti selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.2.2 Comptabilisation initiale et décomptabilisation

L'Entité comptabilise un actif ou un passif financier à la date à laquelle elle devient partie aux dispositions contractuelles de l'instrument. Les achats et les ventes de titres sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction.

Les plus-values et moins-values réalisées sur les cessions d'instruments financiers sont calculées sur la base du coût moyen pondéré. Pour les instruments détenus en position longue, elles représentent la différence entre la valeur comptable initiale et le montant de la cession. Pour les instruments détenus en position courte, elles représentent la différence entre les produits reçus et la valeur à l'ouverture. Pour les contrats sur dérivés, elles représentent les montants de trésorerie payés ou reçus sur les contrats de dérivés (hormis ceux payés ou perçus au titre des garanties ou des comptes de marge pour ces instruments).

Les actifs financiers sont sortis du bilan dès lors que les droits à recevoir des flux de trésorerie sur l'actif ont expiré ou lorsque la quasi-totalité des risques et avantages inhérents à la propriété ont été transférés. Les passifs financiers sont sortis du bilan lorsque l'obligation liée au passif est libérée, annulée ou lorsqu'elle a expiré.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.3 Évaluation

Tous les instruments financiers sont initialement comptabilisés à la juste valeur.

Les actifs et passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués à leur juste valeur. Les coûts de transaction sur achats et ventes d'investissements ainsi que les plus-values et moins-values provenant des variations de la juste valeur des actifs ou passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont présentés au compte de résultat, au poste « Plus-values/ (Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les actifs et passifs financiers autres que ceux classés à la juste valeur par le biais du compte de résultat sont ensuite évalués au coût amorti.

2.2.4 Estimation de la juste valeur

La juste valeur est le prix qui serait reçu pour la vente d'un actif ou payé pour le transfert d'un passif dans le cadre d'une transaction ordonnée entre les participants au marché à la date d'évaluation. L'estimation de la juste valeur, après comptabilisation initiale, est déterminée comme suit :

- Les investissements en instruments de créance et de capital et les instruments dérivés négociés en Bourse qui sont cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont évalués sur la base des prix cotés, ce qui, aux fins de présentation des états financiers, est conforme à la méthodologie de valorisation prescrite dans le prospectus de l'Entité. En fonction de la nature de l'investissement sous-jacent, la valeur retenue peut correspondre au cours de clôture, au cours moyen de clôture du marché, ou au cours acheteur sur le marché concerné.
- Les investissements dans des ETF qui sont cotés, négociés ou échangés sur un marché ou une Bourse de valeurs sont valorisés sur la base des prix cotés, sauf dans les cas où le Compartiment négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL de cet ETF. Dans lesdits cas, un investissement dans un ETF est valorisé sur la base de la dernière VL de l'ETF en question.
- Les investissements dans des instruments dérivés de gré à gré à compensation centralisée et des organismes de placement collectif (« OPC ») émetteurs sont mesurés au moyen de techniques de valorisation.

Dans le cas d'un investissement qui n'est pas coté, n'est pas inscrit ni négocié sur un marché reconnu ou à l'égard duquel un prix coté, négocié ou traité ou une cotation n'est pas disponible au moment de la valorisation, la juste valeur de cet investissement doit être estimée avec soin et de bonne foi par un professionnel compétent, qu'il s'agisse d'une personne physique, d'un organisme, d'un cabinet ou d'une société (désignés dans ce but par les Administrateurs de concert avec le Gestionnaire d'investissement et approuvés à cette fin par le Dépositaire), et cette juste valeur doit être déterminée à l'aide de techniques de valorisation. L'Entité utilise un certain nombre de méthodes et projette des hypothèses basées sur la conjoncture de marché existante à chaque date d'établissement des rapports.

Les techniques de valorisation utilisées pour les instruments financiers non standardisés, tels que les dérivés OTC, incluent celles détaillées dans la note sur la hiérarchie des justes valeurs, ainsi que celles employées par les acteurs du marché qui utilisent au maximum les données de marché et reposent le moins possible sur des données spécifiques à l'entité.

2.2.5 Dérivés financiers et autres instruments spécifiques

2.2.5.1 Contrats à terme standardisés

Un contrat à terme standardisé est un contrat, négocié sur un marché boursier, pour acheter ou vendre un instrument sous-jacent donné, à une date future déterminée et à un prix spécifié.

Les dépôts de marge initiaux sont effectués auprès des courtiers concernés au moment de la conclusion des contrats à terme ferme (futures) et sont inclus dans les marges de trésorerie.

2.2.5.2 Contrats de change à terme

Un contrat de change à terme est un accord conclu de gré à gré entre deux parties qui conviennent d'acheter ou de vendre une devise sous-jacente donnée, à une date future déterminée et à un prix spécifié.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.2 Instruments financiers (suite)

2.2.5 Instruments financiers dérivés et autres instruments spécifiques (suite)

2.2.5.3 Swaps

Un swap est un accord conclu de gré à gré négocié individuellement entre deux parties convenant d'échanger un flux de paiements contre un autre. Les swaps peuvent être conclus sous la forme d'un contrat bilatéral (« swaps de gré à gré ») ou d'une compensation centralisée (« swaps faisant l'objet d'une compensation centrale »).

Au moment de la souscription d'un swap à compensation centrale, le Compartiment a l'obligation de déposer une marge initiale auprès de la maison de courtage, sous la forme de numéraire, pour une somme qui varie en fonction de la taille et du profil de risque du contrat de swap sous-jacent en question.

2.2.6 Trésorerie et équivalents de trésorerie

La trésorerie inscrite au bilan inclut les dépôts à vue détenus auprès d'établissements bancaires. Les équivalents de trésorerie incluent les placements liquides à court terme qui sont aisément convertibles en montants numéraires connus et dont le risque de variation de valeur est négligeable, avec des échéances initiales équivalentes ou inférieures à trois mois.

Les découverts bancaires sont classés comme passifs au bilan.

2.2.7 Garanties et marges de trésorerie

Les garanties en numéraire fournies par le Compartiment sont identifiées en tant qu'actifs dans le bilan comme des « Garanties en numéraire » et ne sont pas incluses comme composante de trésorerie et équivalents de trésorerie. Pour les garanties autres qu'en numéraire fournies par le Compartiment, si la partie bénéficiaire de la garantie est habilitée, sur la base du contrat, à vendre ou réengager la garantie, le Compartiment classe cet actif au bilan séparément d'autres actifs et identifie l'actif en question en tant qu'investissement nanti. Lorsque la partie bénéficiaire de la garantie n'est pas habilitée à la vendre ou la réengager, la garantie en question est déclarée dans les notes annexes aux états financiers.

Les soldes de trésorerie détenus à la date du rapport à titre de marge auprès des courtiers respectifs, relativement à des investissements sur produits dérivés, sont inclus au bilan, au poste « Marges de trésorerie ».

Les garanties en numéraire remises au Compartiment par les contreparties sont identifiées au bilan comme « Garanties en numéraire à payer ». Le Compartiment peut réinvestir ces garanties en numéraire et les actifs achetés sont inclus au bilan dans les « Équivalents de trésorerie ».

2.2.8 Actions rachetables

Chaque Compartiment classe les actions rachetables émises comme des passifs financiers conformément à la teneur des termes contractuels des instruments. Les actions rachetables sont mesurées à la valeur actuelle des montants de rachat.

Les actions de participation rachetables sont rachetables au gré des porteurs et ne répondent pas aux conditions énoncées à la section 22.4 de la Norme FRS 102, à savoir un classement en fonds propres. En conséquence, elles sont classées en tant que passifs financiers.

Les actions rachetables sont comptabilisées à la date de réalisation de la transaction. Les souscriptions et les rachats d'actions rachetables sont comptabilisés à la date de réalisation de la transaction commerciale. Les actions sont souscrites et remboursées selon la VL par action au dernier point d'évaluation.

Lorsque des droits et des charges sont imputés dans le contexte d'une souscription ou d'un rachat, ils ont un impact sur la valeur du placement d'un investisseur procédant à une souscription ou un rachat et sont, en conséquence, reflétés comme faisant partie de l'émission ou du rachat d'actions rachetables dans l'état des variations des actifs nets attribuables aux porteurs d'actions rachetables. Les droits et frais éventuels sont déterminés à l'entière discrétion des Administrateurs.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.3 Devises étrangères

2.3.1 Devise fonctionnelle et devise de présentation

Les éléments en devises étrangères inclus dans les états financiers de chaque Compartiment sont évalués dans la devise fonctionnelle de chaque Compartiment indiquée pour chacun d'entre eux dans les intitulés des états financiers.

Les Administrateurs considèrent que ces devises sont celles qui représentent le plus précisément les effets économiques des transactions, des conditions et des événements relatifs à chaque Compartiment. La devise de présentation de chaque Compartiment est identique à la devise fonctionnelle.

La devise de présentation des états financiers de l'Entité est la GBP.

2.3.2 Transactions et soldes comptables

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

Les actifs et passifs en devise étrangère, dont les investissements, sont convertis au taux de change prévalant à la date de clôture des états financiers.

Les plus-values ou moins-values de change réalisées sur la conversion des investissements, ainsi que les plus-values ou moins-values résultant de la conversion d'actifs et de passifs autres, sont incluses dans le compte de résultat.

2.4 Estimations et décisions comptables critiques

La préparation des états financiers conformément à la Norme FRS 102 requiert l'utilisation de certaines estimations comptables déterminantes. L'appréciation des Administrateurs intervient également dans le processus d'application des conventions comptables de l'Entité. Les changements d'hypothèses effectués peuvent avoir un impact significatif sur les états financiers au cours de la période à laquelle elles se rapportent. Les Administrateurs estiment que les hypothèses sous-jacentes sont appropriées et que les états financiers de l'Entité offrent, par conséquent, une image fidèle de sa situation financière et de ses résultats. Les estimations et hypothèses sous-jacentes sont révisées sur une base continue. Les révisions des estimations comptables sont constatées sur la période au cours de laquelle l'estimation est révisée si la révision n'affecte que cette période, ou sur la période de révision et les exercices à venir si la révision affecte à la fois l'exercice courant et les exercices futurs. Les domaines impliquant un degré plus important de jugement ou de complexité, ou les domaines dans lesquels les hypothèses et les estimations sont significatives pour les états financiers sont indiqués ci-dessous.

2.4.1 Hypothèses et incertitudes relatives aux estimations

2.4.1.1 Juste valeur des instruments financiers dérivés négociés de gré à gré

Les instruments financiers dérivés négociés de gré à gré sont valorisés au moyen de techniques de valorisation, comme détaillé dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs. Lorsque des techniques de valorisation (par exemple, des modèles) sont utilisées pour déterminer les justes valeurs, elles sont validées, régulièrement examinées et comparées au prix fourni par un prestataire de services de cotation indépendant, le cas échéant.

2.4.1.2 Juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif

La juste valeur des instruments financiers non cotés sur un marché actif peut être déterminée par le Compartiment au moyen de sources de cotation réputées ou de prix indicatifs fournis par des teneurs de marchés des obligations/de la dette. Le Compartiment fonde son jugement et ses estimations sur la quantité et la qualité des sources de cotation utilisées. Les cotations des courtiers telles qu'elles sont fournies par les sources de cotation peuvent être utilisées à titre indicatif, mais ne sont ni exécutables ni contraignantes.

2.4.1.3 Juste valeur des instruments financiers caractérisés par un nombre important de données non observables

La juste valeur de ces instruments financiers est déterminée à l'aide de techniques d'évaluation incluant des données non basées sur des statistiques de marché et auxquelles sont appliqués des ajustements et des hypothèses déterminés par une entité importante, tel que décrit dans la note aux états financiers relative à la hiérarchie des justes valeurs.

Les détails concernant la technique d'évaluation et les intrants non observables utilisés pour l'évaluation des instruments financiers sont présentés dans la note aux états financiers sur la hiérarchie des justes valeurs.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.4 Estimations et jugements comptables déterminants (suite)

2.4.2 Jugements

2.4.2.1 Évaluation en tant qu'entités d'investissement

Les Administrateurs estiment que l'Entité répond à la définition d'une société d'investissement. Les conditions suivantes sont réunies :

a) l'Entité a obtenu des fonds dans le but de fournir aux investisseurs des services de gestion des investissements ; et

b) les investissements détenus par l'Entité sont mesurés et évalués sur la base de la juste valeur, et les informations sur ces investissements sont fournies aux actionnaires sur la base de la juste valeur par l'intermédiaire de l'Entité.

2.5 Produits des dividendes

Les produits de dividendes sont comptabilisés dans le compte de résultat lorsque le droit du Compartiment à recevoir des paiements est établi. Pour les titres de capital cotés, il s'agit généralement de la date de détachement du coupon. Pour les titres de participation non cotés, il s'agit généralement de la date à laquelle les actionnaires approuvent le versement d'un dividende. Les produits de dividendes sont indiqués bruts de toutes retenues à la source non récupérables, lesquelles sont présentées séparément dans le compte de résultat. Le revenu des OPC est comptabilisé lorsque des distributions sont déclarées par les OPC sous-jacents. Les revenus des ETF sont comptabilisés à la date de détachement du coupon.

Dans le cas des titres de créance, toute différence entre le coût d'acquisition et la valeur à l'échéance est comptabilisée en tant que produit d'intérêts sur la durée de vie du titre, selon la méthode du rendement effectif pour calculer l'amortissement.

2.6 Produits et charges d'intérêts

Les produits et charges d'intérêts pour tous les instruments financiers porteurs d'intérêts sont constatés au compte de résultat selon la méthode du taux d'intérêt effectif.

2.7 Revenus sur prêts de titres

Les revenus sur prêts de titres sont obtenus grâce aux titres détenus par le Compartiment et prêtés à un certain nombre d'emprunteurs tiers. Tous les revenus sur prêts de titres, nets de la commission de l'Agent de prêt de titres, sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice.

2.8 Commissions et frais

Les charges sont comptabilisées dans le compte de résultat selon le principe de la comptabilité d'exercice à l'exception des coûts de transaction liés à l'acquisition et à la réalisation d'investissements, qui sont imputés lorsqu'ils sont engagés et sont présentés au poste « Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers » pour la période au cours de laquelle ils surviennent.

Les charges directement imputables à une catégorie d'actions spécifique sont directement et seulement assumées par ladite catégorie.

2.9 Rendement négatif sur les actifs financiers

Le rendement négatif sur actifs financiers relatif aux intérêts qui résultent d'un taux d'intérêt effectif négatif sur un actif financier est ajusté chaque jour et constaté dans le compte de résultat pendant la durée de vie de l'instrument sous-jacent.

2.10 Distributions

Les distributions sont constatées au compte de résultat comme charges financières lorsque les actions du Compartiment ne répondent pas aux critères de classification en fonds propres et sont, de ce fait, classées en passifs financiers.

Les Administrateurs peuvent déclarer des distributions sur les actions de la catégorie et ce, pour chaque période financière. Les distributions versées peuvent être prélevées sur les produits nets du Compartiment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

2. Principales conventions comptables (suite)

2.10 Distributions (suite)

Les Administrateurs ont mis en place des accords de péréquation des revenus, afin de garantir que le niveau de revenu dérivé des investissements n'est pas affecté par l'émission, la conversion ou le rachat d'actions au cours de l'exercice financier. Dans le cadre du paiement de distribution, le montant moyen de ladite péréquation est ajusté pour les actionnaires ayant réalisé une souscription ou un rachat auprès du Compartiment au cours de l'exercice financier. L'élément de péréquation de la distribution est géré au titre de remboursement de capital.

Aucune distribution ne sera effectuée auprès des actionnaires des catégories de parts de capitalisation. Les produits et autres bénéfices seront accumulés et réinvestis dans le Compartiment pour le compte de ces actionnaires.

2.11 Fiscalité

2.11.1 Impôt exigible

L'impôt exigible constaté correspond au montant des impôts sur le revenu à payer au titre des bénéfices imposables réalisés à l'étranger pour les périodes de référence en cours ou passées sur la base des taux d'imposition et de la législation fiscale qui ont été adoptées ou qui étaient largement en vigueur à la date de clôture des états financiers.

2.11.2 Impôt différé

Une provision pour impôt différé à payer est constatée au titre des décalages temporels importants générés et non réintégrés à la date du bilan. Aucun actif d'impôt différé n'est constaté tant que le transfert des avantages économiques dans le futur est incertain. Les décalages temporels correspondent aux différences entre les bénéfices imposables du Compartiment réalisés à l'étranger et ses résultats indiqués dans les états financiers provenant de l'inclusion de produits et charges dans les évaluations fiscales sur des périodes différentes de celles au titre desquelles ils sont constatés dans les états financiers.

2.12 Modifications de la norme comptable

2.12.1 Amendements à la Norme d'information financière FRS 102 adoptés durant l'exercice financier

Le 27 mars 2024, le Financial Reporting Council a publié des Amendements à la Norme d'information financière FRS 102, à la Norme d'information financière applicable au Royaume-Uni et en République d'Irlande à d'autres Normes FRS – Examen périodique 2024. La plupart des amendements entreront en vigueur pour les exercices comptables à compter du 1er janvier 2026. Les amendements les plus importants sont le remplacement de la Section 23, maintenant renommée « Produits des activités ordinaires tirés de contrats avec des clients », et de la Section 20 « Contrats de location ». Ces nouvelles exigences en matière de produits et de contrats de location visent à assurer une plus grande cohérence et une meilleure harmonisation avec les Normes IFRS de comptabilité, c'est-à-dire les Normes IFRS 15 et IFRS 16. Les autres changements moins importants comprennent une nouvelle Section 2A « Évaluation de la juste valeur » et une révision de la Section 2 « Concepts et principes omniprésents ». Ces nouveaux amendements n'ont pas d'incidence significative sur les états financiers de l'Entité.

Il n'existe aucune autre norme, interprétation ou amendement à des normes existantes qui ne soit pas encore en vigueur et qui pourrait avoir une incidence significative sur l'Entité.

3. Risques financiers

Étant donné ses activités d'investissement, chaque Compartiment est exposé à différents types de risques associés aux instruments financiers et aux marchés sur lesquels il investit. Les informations suivantes ne sauraient constituer le récapitulatif exhaustif de l'ensemble des risques existants et les investisseurs sont invités à se référer au prospectus pour une analyse plus détaillée des risques inhérents aux investissements dans chaque Compartiment.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.1 Reporting de gestion du risque

Les Administrateurs ont délégué au Gestionnaire certaines fonctions et responsabilités relatives à l'administration quotidienne de l'Entité. Le Gestionnaire a, de son côté, délégué l'administration quotidienne du programme d'investissement au Gestionnaire d'investissement. Le Comité d'investissement du Gestionnaire examine chaque année le rendement des Compartiments de l'Entité et reçoit chaque trimestre tout nouveau développement important concernant les profils de performance et de risque des Compartiments de l'Entité. Le Gestionnaire d'investissement est également tenu d'assurer que l'Entité soit gérée conformément aux dispositions prévues par les directives d'investissement et selon les limites définies dans le prospectus. Le Gestionnaire est responsable de la tâche de suivi et de supervision de la performance d'investissement, du risque des produits, ainsi que de la tâche de suivi et de surveillance du risque opérationnel et réglementaire concernant l'Entité. Le Gestionnaire a nommé un gestionnaire des risques chargé du processus de gestion journalière des risques avec l'assistance du personnel clé de la gestion des risques du Gestionnaire d'investissement, dont les membres du Groupe Analyse quantitative et du risque de BlackRock (le « Groupe RQA »), un groupe centralisé qui exerce une fonction indépendante de gestion du risque. Le Groupe RQA identifie, mesure et contrôle en toute indépendance le risque d'investissement, y compris le risque lié au climat. Le Groupe RQA suit les pratiques de gestion du risque effectivement mises en œuvre au niveau de chacun des Compartiments. En détaillant les composantes du processus, le Groupe RQA est habilité à déterminer si des processus de gestion du risque adéquats sont en place pour chaque Compartiment. Le Groupe RQA identifie les outils de gestion du risque employés, le mode de contrôle des degrés de risque, en veillant à ce que le rapport rendement/risque soit pris en compte dans la construction du portefeuille et le passage en revue des résultats.

3.2 Risque de marché

Le risque de marché découle principalement des incertitudes liées aux futures valeurs des instruments financiers influencées par les fluctuations des devises, des taux d'intérêt et des cours. Il représente la perte potentielle que chaque Compartiment peut subir sur ses positions en raison des fluctuations du marché.

Les Compartiments sont exposés au risque de marché en raison de leurs investissements dans des instruments de créance, des instruments de capital propre, des OPC, des ETF et des instruments dérivés.

La Valeur à risque (« VàR ») est l'une des mesures fondamentales utilisées par le Groupe RQA pour estimer le risque de marché et couvre les risques de change, de taux d'intérêt et de prix. La VàR est une mesure statistique du risque qui évalue les pertes de portefeuille potentielles qui résultent de variations de marché défavorables dans une conjoncture de marché normale. L'analyse de la VàR reflète les interdépendances entre les variables du risque, à la différence d'une analyse de sensibilité classique.

Les calculs de la VàR sont réalisés sur la base d'un modèle de simulation historique ajusté avec un niveau de confiance de 99 %, d'une période de détention d'un jour et d'une période d'observation historique d'au moins un an (250 jours). La VàR se définit par une probabilité et un horizon temporel donnés. Une VàR à seuil de confiance de 99 % à un jour signifie qu'il y a 99 % de chances sur une période d'un jour que la perte de chaque Compartiment n'excède pas ce nombre en termes de pourcentage. Par conséquent, plus la VàR augmente, plus le risque augmente. La VàR à un jour s'appuie sur une période rétroactive de plusieurs années qui recense la volatilité entraînée par les événements politiques, sociaux et économiques, lesquels alimentent le modèle de calcul. Les perturbations de marché significatives, comme celles provoquées par les pandémies ou les désastres écologiques, guerres, actes de terrorisme ou autres, peuvent avoir un impact négatif sur la VàR des Compartiments.

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

Les VàR à un jour sur la base d'un seuil de confiance de 99 % sont fournies dans le tableau ci-dessous :

Nom du Compartiment	2025 %	2024 %
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	0,25	0,27
iShares Agribusiness UCITS ETF	2,14	2,54
iShares EM Dividend UCITS ETF	2,06	2,62

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

Nom du Compartiment	2025 %	2024 %
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	2,48	2,50
iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	3,37	-
iShares France Govt Bond UCITS ETF	0,52	0,80
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	0,47	0,73
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	2,77	3,29
iShares Gold Producers UCITS ETF	4,01	3,76
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	0,01	0,06
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	0,01	0,07
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	0,01	0,07
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	0,05	0,24
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	0,03	0,17
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	0,04	0,18
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	0,17	0,42
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	0,18	0,43
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	0,09	0,30
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	0,31	0,55
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	0,16	0,41
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	0,19	0,46
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	0,41	0,66
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	0,42	0,68
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	0,23	0,50
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	0,49	0,78
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	0,30	0,59
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	0,57	0,91
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	0,39	0,69
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	0,63	0,98
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	0,45	0,75
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	0,67	1,06
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	0,51	0,81
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	0,71	1,14
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	0,57	0,88
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1]	0,77	-
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	0,64	-
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	0,49	0,77
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	0,37	0,49
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	0,53	0,55
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	2,36	2,62
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	2,58	2,82
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	2,31	2,38
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	2,02	2,14
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	1,88	1,91

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

Nom du Compartiment	2025 %	2024 %
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	3,11	3,01
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	2,95	2,89
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	2,90	2,85
iShares MSCI Poland UCITS ETF	4,38	4,75
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	3,25	3,46
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	2,60	2,82
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	3,46	3,27
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	3,36	3,17
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	1,61	1,84
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	3,23	4,08
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	3,34	4,07
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	2,68	2,88
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	2,55	2,89
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	2,50	2,70
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	1,90	2,24
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	2,32	2,37
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	4,19	4,11
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	2,31	2,43
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]	2,30	-
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	3,95	4,77
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	3,79	3,76
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	4,03	4,30
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	2,12	2,41
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	4,06	4,86
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	3,30	3,51
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	3,18	3,51
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	3,16	3,37
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	2,19	2,57
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	2,82	3,23
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	4,60	4,38
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	2,76	3,29
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	2,79	3,21
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	4,18	4,87
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	0,48	0,74
iShares US Medical Devices UCITS ETF	3,04	3,36

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change

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

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.1 Risque de marché dû au risque de change (suite)

Exposition au risque de change

Chaque Compartiment pourra investir dans des instruments financiers libellés dans des devises autres que sa devise fonctionnelle. En conséquence, chaque Compartiment est exposé, directement et/ou indirectement, aux risques que les variations du taux de change entre sa devise fonctionnelle et d'autres monnaies aient une incidence défavorable sur la valeur de la part des actifs de chaque Compartiment libellés dans des monnaies autres que la sienne.

Les investissements de chaque Compartiment dans les OPC sous-jacents sont libellés dans la même devise que la devise fonctionnelle de chaque Compartiment. Par conséquent, aucun Compartiment n'était directement exposé au risque de change au 30 novembre 2025 et au 30 novembre 2024. Chaque Compartiment est indirectement exposé au risque de change du fait de ses investissements dans des OPC, car ceux-ci peuvent investir dans des instruments financiers libellés dans d'autres devise que leur devise fonctionnelle.

Les détails des contrats de change à terme en cours mis en place pour couvrir le risque de change, à la date de clôture de l'exercice financier figurent dans les tableaux des investissements.

Par ailleurs, certains Compartiments ont créé des catégories d'actions libellées dans des devises différentes de leur devise fonctionnelle.

Gestion du risque de change direct et indirect

Certains Compartiments effectuent des opérations de couverture de change afin de minimiser l'effet des fluctuations entre les devises des investissements qu'ils détiennent, la devise fonctionnelle du Compartiment et la devise de ses catégories d'actions couvertes.

Le Gestionnaire d'investissement surveille l'exposition de change par rapport à des tolérances prédéfinies et détermine les échéances des réactualisations de la couverture de change, ainsi que du réinvestissement ou du règlement de la plus-value ou moins-value découlant de ladite couverture de change. Il tient compte à cet égard de la fréquence et des coûts de transaction et de réinvestissement associés à la réactualisation de la couverture de change.

3.2.2 Risque de marché découlant du risque de taux d'intérêt

Le risque de taux d'intérêt est le risque de fluctuation de la juste valeur ou des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier en raison des variations des taux d'intérêt du marché.

Exposition au risque de taux d'intérêt

Chaque Compartiment est exposé au risque de taux d'intérêt via ses avoirs de trésorerie et équivalents de trésorerie, lesquels incluent les marges de trésorerie détenues auprès des courtiers, et via ses investissements en instruments financiers porteurs d'intérêts tels que présentés dans le tableau des investissements.

Certains Compartiments sont également exposés indirectement au risque de taux d'intérêt par le biais de leurs investissements en OPC, ETF et instruments financiers dérivés (« IFD ») sur taux d'intérêt, à l'égard desquels la valeur de l'actif sous-jacent peut fluctuer en fonction des variations des taux d'intérêt.

Gestion du risque de taux d'intérêt direct et indirect

L'exposition au risque de taux d'intérêt au niveau de l'OPC sous-jacent est gérée grâce au contrôle permanent des positions en cas d'écarts et du respect du seuil de tolérance défini et aux ajustements requis lorsque celui-ci n'est plus respecté.

3.2.3 Risque de marché lié aux risques de prix

Le risque de prix consiste en ce que la juste valeur des flux de trésorerie futurs d'un instrument financier soit soumise à des fluctuations en raison de l'évolution des prix du marché (autres que celles liées au risque de taux d'intérêt ou au risque de change), que lesdites évolutions soient entraînées par des facteurs spécifiques aux instruments financiers individuels ou à leur émetteur, ou d'autres facteurs affectant des instruments financiers similaires négociés sur le marché. Les événements locaux, régionaux et mondiaux, comme les guerres, les actes terroristes, la propagation de maladies infectieuses ou d'autres problèmes de santé publique, les récessions ou d'autres événements, pourraient avoir un impact significatif sur chaque Compartiment et sur le prix du marché de leurs investissements.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.2 Risque de marché (suite)

3.2.3 Risque de marché lié aux risques de prix (suite)

Exposition au risque de prix

Chaque Compartiment est exposé au risque de prix découlant de ses investissements dans des instruments financiers. L'exposition de chaque Compartiment au risque de prix est représentée par la juste valeur des investissements détenus, présentés dans leur tableau des investissements respectif.

Gestion du risque de prix direct et indirect

Grâce à une diversification du portefeuille, lorsque cela s'avère approprié et cohérent avec les objectifs de chacun des Compartiments, le risque qu'une variation de prix d'un investissement spécifique puisse avoir une incidence significative sur la VL de chaque Compartiment est réduit au minimum.

Il existe un risque que la valorisation de chacun des Compartiments ne reflète pas exactement la valeur des investissements détenus à un moment spécifique en raison d'événements hors du contrôle des Administrateurs, ce qui peut entraîner des pertes importantes ou un établissement de prix inexact pour ces Compartiments. Afin de limiter ce risque, les Administrateurs peuvent suspendre temporairement le calcul de la VL d'un Compartiment jusqu'à ce qu'une valorisation juste et raisonnable des investissements détenus puisse être effectuée.

Le Gestionnaire d'investissement contrôle le risque de prix inhérent aux participations dans des OPC/ETF, au niveau des OPC/ETF, à travers une bonne compréhension des objectifs d'investissement des fonds sous-jacents, ainsi que de leurs règles de contrôle interne et des rapports réguliers sur les risques et la performance. Les investissements dans d'autres OPC/ETF sont tous des investissements effectués dans des compartiments de parties liées. Ces OPC/ETF sont soumis aux mêmes procédures de contrôle que celles employées par le Gestionnaire d'investissement pour chacun des Compartiments.

3.3 Risque de liquidité

Le risque de liquidité correspond au risque que chaque Compartiment rencontre des difficultés à honorer ses engagements financiers.

Exposition au risque de liquidité

Le risque de liquidité principal de chacun des Compartiments émane du droit des investisseurs à effectuer des demandes de rachat et du niveau de liquidité des instruments sous-jacents investis par ces Compartiments.

Les actionnaires de chacun des Compartiments peuvent racheter leurs actions à la clôture de tout jour de négociation en contrepartie d'un paiement en numéraire proportionnel à la part de la VL de ces Compartiments à l'exclusion des droits et charges pertinents. Chaque Compartiment est, par conséquent, potentiellement exposé au risque de liquidité lié aux demandes de rachat des actionnaires et peut se voir contraint de vendre des actifs aux cours en vigueur sur le marché pour satisfaire aux besoins de liquidité.

Chaque Compartiment peut investir dans des OPC qui peuvent lui imposer des périodes de préavis ou d'autres restrictions sur les rachats, ce qui est susceptible d'augmenter son risque de liquidité. Chaque Compartiment est également exposé au risque de liquidité associé aux appels de marge quotidiens sur les IFD.

Tous les passifs financiers du Compartiment, fondés sur les échéances contractuelles, parviennent à terme sous trois mois. Les délais de règlement prévus peuvent excéder trois mois sur la base d'une analyse de la période à courir entre la date du reporting et la date d'échéance et sont indiqués dans le tableau des investissements.

Gestion du risque de liquidité

Le risque de liquidité est minimisé par la détention d'un nombre suffisant de placements liquides aisément accessibles pour répondre aux besoins de liquidité. Des cessions d'actifs peuvent également être nécessaires pour satisfaire aux demandes de rachat. Toutefois, la vente en temps opportun des positions de négociation peut être compromise par de nombreux facteurs, notamment le volume des opérations et la volatilité accrue des cours. Par conséquent, chaque Compartiment peut rencontrer des difficultés à céder des actifs aux fins de répondre à ses besoins de liquidité.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.3 Risque de liquidité (suite)

Gestion du risque de liquidité (suite)

Le risque de liquidité des Compartiments est géré par le Gestionnaire d'investissement conformément aux règles et procédures mises en place. Les gestionnaires de portefeuille passent quotidiennement en revue les rapports de trésorerie prévisionnels qui projettent les obligations de paiement en numéraire. Ces rapports leur permettent de gérer ces obligations en question. Si les demandes de rachat de la part de tous les détenteurs d'actions dans un Compartiment excèdent plus de 10 % de la VL de ce Fonds un jour de négociation donné, les Administrateurs seront en droit, à leur discrétion, de refuser de racheter ce nombre excédentaire d'actions en circulation de chaque Compartiment. Les actions non rachetées lors d'une séance donnée seront rachetées au prorata durant chaque séance ultérieure, en priorité sur les demandes ultérieurement reçues.

Aucun des actifs des Compartiments ne fait l'objet d'accords spéciaux en matière de liquidité.

3.4 Risque de crédit des contreparties

Le risque de crédit de contrepartie est le risque qu'une partie impliquée dans un instrument financier entraîne une perte financière pour l'autre partie, en manquant à ses obligations.

Exposition au risque de crédit de contrepartie

Chacun des Compartiments est exposé à un risque de crédit sur les contreparties avec lesquelles il effectue des opérations et donc à un risque de défaut de règlement.

Chaque Compartiment présente un risque de crédit de contrepartie direct limité.

L'exposition des Compartiments est limitée aux contrats pour lesquels ils ont actuellement une position sur actifs financiers réduite par les garanties reçues des contreparties, ou aux contreparties qui ont reçu des garanties de ces Compartiments. La valeur comptable des actifs financiers ajoutée au montant des liquidités détenues auprès des contreparties fournit la meilleure représentation de l'exposition maximale brute de chaque Compartiment au risque de crédit de la contrepartie à la date du rapport, avant d'inclure l'incidence des accords-cadres ISDA (International Swaps and Derivatives Association, Inc.) (les « Accords-cadres ISDA ») ou accords similaires, et des mécanismes de compensation, qui réduirait l'exposition globale au risque de crédit de contrepartie. Les Compartiments négocient exclusivement avec des contreparties qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou assorties de notes de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit. Les liquidités détenues sous la forme de titres par la contrepartie aux contrats d'IFD sont exposées au risque de crédit de contrepartie.

Toutes les transactions portant sur des titres cotés sont réglées/payées à la livraison de titres par l'intermédiaire de courtiers agréés. Le risque associé aux transactions non réglées est considéré comme faible en raison de la courte période de règlement impliquée et de la qualité de crédit élevée des courtiers en question.

Gestion du risque de crédit de contrepartie

Le risque de crédit de contrepartie est suivi, contrôlé et géré par l'Équipe RQA, Risque de contrepartie de BlackRock. L'équipe est dirigée par le Responsable du crédit de contrepartie de BlackRock qui relève du Responsable mondial de RQA. L'autorité en matière de crédit est confiée au Responsable du crédit de contrepartie ainsi qu'à des membres sélectionnés de l'équipe auxquels une autorité spécifique a été déléguée. À ce titre, les approbations de contreparties peuvent être accordées par le Responsable du crédit de contrepartie ou par des responsables identifiés de l'Équipe RQA, Risque de crédit, auxquels l'autorité a été formellement déléguée par le Responsable du crédit de contrepartie.

L'Équipe RQA, Risque de contrepartie de BlackRock réalise un examen formel de chaque nouvelle contrepartie, assure le suivi et passe en revue toutes les contreparties approuvées, et surveille activement les expositions des contreparties et le processus de gestion des garanties.

Aucun solde déprécié ou en souffrance n'existait au titre de transactions avec des contreparties au 30 novembre 2025 et au 30 novembre 2024.

3.4.1 IFD

Du fait de leurs participations dans des IFD négociés en Bourse et de gré à gré, les Compartiments sont exposés au risque de crédit de contrepartie.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)
3.4.1 IFD (suite)
3.4.1.1 IFD négociés en Bourse

L'exposition est limitée par le fait que les contrats sont négociés par l'intermédiaire d'une chambre de compensation. L'exposition d'un Compartiment au risque de crédit sur les contrats dans lesquels il détient une position de bénéfice est réduite par le versement en numéraire desdits bénéfices par la contrepartie, en vertu du mécanisme de valorisation journalière sur les contrats négociés en Bourse et les swaps faisant l'objet d'une compensation centrale (marge de variation). L'exposition des Compartiments au risque de crédit sur les contrats dans lesquels ils détiennent une position de perte est égale au montant de la marge qui a été versée à la contrepartie et qui n'a pas été transférée au marché dans le cadre du mécanisme de valorisation journalière.

3.4.1.2 IFD de gré à gré

Le risque lié aux IFD négociés de gré à gré résulte d'une incapacité de la contrepartie à respecter les conditions du contrat, sachant que ce type de transactions sur IFD se négocie de façon bilatérale, à l'exception de celles à compensation centrale.

Toutes les transactions sur IFD de gré à gré sont souscrites par les Compartiments en vertu d'un Accord-cadre ISDA ou accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre chacun des Compartiments et une contrepartie. Cet accord régit les transactions sur IFD négociées de gré à gré par les parties.

Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées conjointement. Par conséquent, les garanties déclarées concernent toutes les transactions sur IFD de gré à gré conclues par chacun des Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA. Toute garantie en numéraire reçue/constituée par chacun des Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA est transférée bilatéralement en vertu d'un arrangement de transfert du titre de propriété.

Chaque Compartiment est le détenteur légal de la garantie reçue et peut vendre les actifs et retenir les liquidités en cas de défaut de la contrepartie. Si la contrepartie satisfait à ses obligations eu égard à l'investissement, le Compartiment lui restituera un montant équivalent en numéraire à l'échéance ou à la vente du contrat. Quand un Compartiment restitue les titres reçus en garantie à la contrepartie, ceux-ci doivent être du même type, du même montant et avoir la même valeur nominale et la même description que les titres qui lui ont été transférés. La négociation d'IFD de gré à gré non assortis de garanties crée une exposition à la contrepartie.

L'exposition maximale de chaque Compartiment au risque de contrepartie inhérent à la souscription des contrats de change à terme sera égale au montant nominal du contrat de change et à toute plus-value nette latente publiée dans le tableau des investissements.

À l'exception des contrats de change à terme non livrables détenus sur le Compartiment iShares MSCI ACWI UCITS ETF, les contrats de change à terme n'impliquent pas de marges de variation et le risque de crédit de contrepartie est surveillé par l'équipe RQA Risque de contrepartie de BlackRock, qui assure le suivi de la solvabilité de la contrepartie. La marge est versée ou reçue sur les contrats de change à terme non livrables pour couvrir toute exposition de la contrepartie ou de chaque Compartiment l'un envers l'autre. Le poste des bilans intitulé « Compte de marge de trésorerie » comprend les marges à recevoir des agences de courtage et de compensation du Compartiment et des contreparties sur contrats de change à terme.

Chaque Compartiment est autorisé à réinvestir les garanties en numéraire qu'il reçoit. Les garanties en numéraire fournies par les Compartiments sont identifiées séparément au bilan comme garanties en numéraire et ne sont pas incluses comme composantes de la trésorerie et des équivalents de trésorerie. La garantie en numéraire reçue par chacun des Compartiments est identifiée au bilan comme garantie en numéraire à payer. Chaque Compartiment est également exposé au risque de contrepartie lié à une deuxième mise en gage des sommes précédemment apportées en garantie. La valeur des garanties numéraires reçues et celle des garanties numéraires mises en gage sont reflétées aux bilans de chacun des Compartiments.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)
3.4.1 IFD (suite)
3.4.1.2 IFD de gré à gré (suite)

Les tableaux ci-dessous présentent le nombre total de contreparties aux IFD négociés de gré à gré auxquelles chaque Compartiment est exposé, la notation de crédit à long terme la plus basse de toute contrepartie (ou de sa société mère, si elle n'est pas notée), l'exposition maximale à toute contrepartie (calculée sur une base nette), et le total des garanties numéraires reçues pour cette exposition à une contrepartie individuelle, le cas échéant :

Au 30 novembre 2025	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximum à toute contrepartie 000	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	1	AA-	2 775	580
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	3	A	-	-

Au 30 novembre 2024	Devise	Nombre total de contreparties	Notation de crédit la plus basse d'une contrepartie donnée	Exposition maximum à toute contrepartie 000	Total des garanties reçues par rapport à l'exposition maximale 000
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	USD	1	AA-	-	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	1	A+	-	-

Pour les swaps de rendement total détenus par chaque Compartiment, le risque est encore atténué du fait que les mouvements de trésorerie ont lieu sur une base soit hebdomadaire, soit mensuelle, avec les plus-values ou moins-values réalisées pour le Compartiment concerné.

3.4.2 Dépositaire

La majorité des investissements est détenue par le Dépositaire à la fin de l'exercice financier. Les investissements sont séparés des actifs du Dépositaire, les droits de propriété demeurant acquis au Compartiment. La faillite ou l'insolvabilité du Dépositaire peut retarder ou limiter les droits des Compartiments au regard de leurs investissements détenus par ledit Dépositaire. L'exposition maximale à ce risque est le montant des investissements acheteurs (positions longues) figurant dans le tableau des investissements augmenté des transactions non réglées.

Le Dépositaire a désigné State Street Bank and Trust Company (le « Dépositaire délégué ») en tant que Dépositaire délégué mondial. La quasi-totalité de toutes les liquidités du Compartiment est détenue par le Dépositaire délégué, sur son compte, conjointement à ses propres soldes de trésorerie ainsi que les soldes de trésorerie détenus pour le compte d'autres clients. Les soldes de trésorerie du Compartiment sont comptabilisés séparément dans les livres du Dépositaire délégué.

Les Compartiments seront exposés au risque de crédit de contrepartie sur les liquidités détenues par le Dépositaire délégué ou par d'autres dépositaires désignés par celui-ci. En cas d'insolvabilité ou de faillite du Dépositaire délégué ou d'autres dépositaires, le Compartiment sera traité comme créancier général du Dépositaire délégué ou des dépositaires.

Afin de limiter l'exposition de chaque Compartiment au Dépositaire, le Gestionnaire d'investissement s'appuie sur des procédures spécifiques aux fins de s'assurer que le Dépositaire soit une institution fiable et que le risque de crédit de contrepartie soit acceptable pour chacun des Compartiments. Chaque Compartiment n'effectue des opérations qu'avec des Dépositaires qui sont des entités réglementées soumises à une surveillance prudentielle ou bénéficiant de notations de crédit élevées attribuées par des agences internationales de notation de crédit.

La notation de crédit à long terme de la société mère du Dépositaire et Dépositaire délégué, State Street Corporation, au 30 novembre 2025 est de A (30 novembre 2024 : A) (notation Standard and Poor's).

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.2 Dépositaire (suite)

Afin de réduire davantage l'exposition de chaque Compartiment au risque de contrepartie sur le Dépositaire délégué ou sur les banques dépositaires, chaque Compartiment peut conclure des contrats supplémentaires visant, par exemple, à placer le solde de liquidités dans un fonds du marché monétaire.

3.4.3 Prêt de titres

Les activités de prêt de titres exposent ces Compartiments au risque de contrepartie. L'exposition maximale de chaque Compartiment correspond à la valeur des titres prêtés.

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par un Compartiment font l'objet d'un accord juridique écrit entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité, et indépendamment entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties reçues en échange des titres prêtés sont transférées en vertu d'un contrat de transfert du titre de propriété, puis livrées et détenues sur un compte ouvert auprès d'un gestionnaire de garantie tripartite, au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs qui appartiennent au Dépositaire ou à l'agent de prêt de titres de chaque Compartiment.

Les garanties sont enregistrées et détenues au nom du Dépositaire pour le compte de chacun des Compartiments auprès de l'un ou de tous les dépositaires centraux de titres suivants : The Bank of NY Mellon SA/NV, Euroclear et J.P. Morgan Chase Bank N.A., en fonction du type de garantie que la contrepartie doit fournir afin de couvrir la valeur requise de la position. Les garanties fournies par ces contreparties comprennent des actions admises à la négociation sur un marché réglementé.

Tous les Compartiments énumérés ci-dessous se sont livrés à des activités de prêt de titres pendant l'exercice financier. La valeur des titres prêtés et celle des garanties détenues à la fin de l'exercice financier sont indiquées ci-dessous :

		Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
		30 novembre 2025		30 novembre 2024	
Nom du Compartiment	Devise	000	000	000	000
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR	20 413	21 651	21 675	23 286
iShares Agribusiness UCITS ETF	USD	43 679	48 650	63 655	70 607
iShares EM Dividend UCITS ETF	USD	88 964	96 876	65 840	71 130
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR	14 110	15 627	-	-
iShares Europe Defence UCITS ETF	EUR	3 805	4 176	-	-
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	44 698	49 763	695 221	761 994
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	EUR	124 740	136 842	126 673	136 330
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	USD	42 881	48 699	-	-
iShares Gold Producers UCITS ETF	USD	860 447	922 486	309 244	338 158
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	USD	49 887	56 162	1 681	1 936
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	3 492	3 831	-	-
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR	175 150	191 462	1 662	1 735
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD	4 143	4 575	2 233	2 578

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
		30 novembre 2025		30 novembre 2024	
		000	000	000	000
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR	30 486	32 023	-	-
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	463	516	-	-
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	USD	2 313	2 461	2 022	2 129
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	1 040	1 157	-	-
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR	12 209	12 943	9 926	10 520
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD	29 006	31 576	2 827	3 129
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR	80 275	84 666	9 540	10 005
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	3 818	4 049	676	744
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD	5 061	5 565	-	-
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR	32 076	33 796	362	377
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD	4 470	4 805	-	-
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR	40 733	42 999	-	-
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	266 077	277 391	318 940	336 437
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD	967 160	1 027 825	598 433	638 039
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	1 612 477	1 748 121	1 005 809	1 104 730
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	USD	2 124	2 298	2 209	2 400
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	5	5	1	1
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	101	112	2	2
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	USD	231	255	-	-
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	USD	443	483	265	317
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	120 440	129 446	91 397	100 648
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	26 322	28 218	17 319	19 116
iShares MSCI Poland UCITS ETF	USD	51 377	54 979	30 533	32 506
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	USD	36	40	-	-
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	USD	1 465	1 608	1 475	1 623
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	USD	2 327	2 598	515	561
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	USD	7 777	8 865	4 353	4 835

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
		30 novembre 2025		30 novembre 2024	
		000	000	000	000
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	USD	2 034	2 241	14 987	16 450
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	USD	47 449	51 689	63 975	70 225
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	216 787	235 631	174 481	193 197
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	USD	31 862	34 363	3 179	3 412
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	13 057	14 033	8 191	8 994
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	USD	10 786	11 995	7 078	7 835
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	USD	5 019	5 593	2 838	3 097
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	USD	5 154	5 624	6 989	7 576
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	USD	3 969	4 420	2 132	2 349
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	193	224	-	-
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	USD	35 939	38 331	40 707	45 161
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	USD	13 645	14 987	11 665	12 673
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	USD	12 763	13 912	14 871	16 782
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	USD	12 673	14 048	1 782	2 000
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	USD	11 033	12 142	7 132	8 092
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	322 350	345 272	294 359	315 890
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	USD	47 512	53 276	22 612	25 628
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	11 061	12 208	11 255	12 668
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	USD	27 582	30 856	25 997	29 451
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	USD	5 822	6 429	19 559	21 715
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	USD	108 202	118 229	17 603	19 630
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	USD	9 719	10 783	12 728	14 316
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	USD	36 319	39 882	7 579	8 673
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	USD	71 132	79 162	131 481	149 864
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	19 766	20 619	49 222	51 749
iShares US Medical Devices UCITS ETF	USD	9 207	9 867	13 321	14 484

Afin de modérer ce risque, chaque Compartiment reçoit des liquidités ou des titres en garantie d'un montant équivalent à un certain pourcentage supérieur à la juste valeur des titres prêtés. Le Gestionnaire d'investissement contrôle la juste valeur des titres prêtés et obtient des garanties supplémentaires, si nécessaire.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.3 Prêt de titres (suite)

Au 30 novembre 2025 et au 30 novembre 2024, toutes les garanties reçues se composaient de titres admis à la cote ou négociés sur un marché réglementé.

BlackRock, Inc. indemnise également chaque Compartiment en cas de défaut d'un emprunteur. L'indemnité permet le remplacement total des titres prêtés. BlackRock, Inc. supporte le coût de l'indemnisation au regard du défaut de l'emprunteur.

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance

Le risque de crédit de l'émetteur est le risque de défaut associé à l'un des émetteurs de tout instrument de créance détenu par un Compartiment. Les instruments de créance impliquent un risque de crédit associé à l'émetteur pouvant être mis en évidence par la notation de crédit attribuée à ce dernier. Les titres subordonnés ou assortis d'une notation de crédit inférieure présentent généralement un risque de crédit plus élevé et une plus grande probabilité de défaut que les titres dotés de notations supérieures. Plusieurs Compartiments investissent dans de la dette souveraine/de la dette d'entreprise qui les exposent au risque de défaut de l'émetteur par rapport au paiement des intérêts ou du capital.

Les tableaux suivants détaillent le profil de notation de crédit des instruments de créance détenus par chacun des Compartiments :

Au 30 novembre 2025	Devise	% de titres de créance investment grade	% de titres de créance non-investment grade	% de titres de créance sans notation	% de titres de créance total
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR	99,58	0,42	-	100,00
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,15	0,83	0,02	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,28	0,72	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,76	1,24	-	100,00
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,54	0,28	0,18	100,00
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,58	1,42	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,40	1,60	-	100,00
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,81	-	0,19	100,00

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance (suite)

Au 30 novembre 2025	Devise	% de titres de créance investment grade	% de titres de créance non-investment grade	% de titres de créance sans notation	% de titres de créance total
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,16	0,84	-	100,00
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,31	0,69	-	100,00
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,29	0,71	-	100,00
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,54	1,46	-	100,00
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,51	1,49	-	100,00
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,11	0,89	-	100,00
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD	64,55	32,55	2,90	100,00
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	JPY	100,00	-	-	100,00
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00

Au 30 novembre 2024	Devise	% de titres de créance investment grade	% de titres de créance non-investment grade	% de titres de créance sans notation	% de titres de créance total
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR	99,69	0,31	-	100,00
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,62	0,38	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,52	0,48	-	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,56	0,44	-	100,00
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,52	0,48	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

3. Risques financiers (suite)

3.4 Risque de crédit de contrepartie (suite)

3.4.4 Risque de crédit de l'émetteur lié aux titres de créance (suite)

Au 30 novembre 2024	Devise	% de titres de créance investment grade	% de titres de créance non-investment grade	% de titres de créance sans notation	% de titres de créance total
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,07	0,93	-	100,00
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR	99,70	0,30	-	100,00
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,86	1,14	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,49	1,51	-	100,00
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,00	1,00	-	100,00
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	USD	99,39	0,61	-	100,00
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,87	1,13	-	100,00
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	USD	98,08	1,92	-	100,00
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD	61,91	35,01	3,08	100,00
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	JPY	100,00	-	-	100,00
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	100,00	-	-	100,00

Pour gérer ce risque, le Gestionnaire d'investissement veille à une diversification appropriée et conforme aux objectifs de chacun des Compartiments en investissant dans un large éventail de titres de créance. Les notations des titres de créance sont en permanence contrôlées par BlackRock Portfolio Management Group (« PMG »). Pour les titres sans notation ou les titres assortis d'une notation de crédit subordonnée ou inférieure, des procédures spécifiques supplémentaires sont appliquées afin de s'assurer que le risque de crédit est acceptable pour chaque Compartiment.

4. Hiérarchie des justes valeurs

Chaque Compartiment classe les instruments financiers évalués à la juste valeur selon une hiérarchie des justes valeurs. La hiérarchie des justes valeurs comporte les catégories suivantes :

Niveau 1 : le prix coté non ajusté sur un marché actif pour des actifs ou des passifs identiques auxquels l'Entité peut avoir accès à la date d'évaluation.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Niveau 2 : données autres que les prix cotés compris dans le Niveau 1 qui sont observables (c.-à-d. élaborées à l'aide de données de marché) pour l'actif ou le passif, directement ou indirectement. Cette catégorie inclut les instruments évalués en utilisant : les cours cotés sur des marchés actifs pour des instruments similaires ; les cours cotés pour des instruments identiques ou similaires sur des marchés considérés comme moins actifs ; ou d'autres techniques de valorisation où les données importantes sont directement ou indirectement observables d'après les données du marché.

Niveau 3 : données qui sont non observables (c.-à-d. pour lesquelles il n'existe pas de données de marché disponibles) pour l'actif ou le passif. Cette catégorie comprend tous les instruments pour lesquels les techniques de valorisation incluent des données non basées sur des données de marché. Lesdites données peuvent avoir une incidence significative sur la valorisation des instruments. Cette catégorie inclut également des instruments qui sont valorisés sur la base de prix cotés pour des instruments similaires lorsqu'une Entité significative a déterminé que des ajustements ou des hypothèses sont requis pour refléter les différences entre les instruments pour lesquels il n'existe aucun marché actif.

Les techniques de valorisation spécifiques utilisées pour évaluer les instruments financiers de niveau 2 et/ou de niveau 3 comprennent :

(i) pour les instruments de créance et de capital, l'utilisation des prix du marché cotés ou des cours fournis par les courtiers pour des instruments similaires ;

(ii) pour les investissements qui constituent une action de participation dans un OPC et les investissements dans un ETF où le Compartiment négocie habituellement les parts détenues à la dernière VL dudit ETF et, le cas échéant, à la VL auditée de manière indépendante à la date de valorisation de ladite action de participation calculée par l'agent administratif de l'OPC/ETF conformément aux exigences de l'organisme duquel l'investissement constitue une action de participation. La VL non auditée de l'OPC sous-jacent investi ou de l'ETF est constatée brute de tous frais de rachat susceptibles de découler des rachats de l'OPC sous-jacent ou de l'ETF. La VL non auditée de l'OPC investi sous-jacent ou de l'ETF peut faire l'objet d'ajustements au moment de la publication de ses états financiers soumis à un audit indépendant et ces ajustements peuvent être significatifs pour les états financiers du Compartiment ;

(iii) pour les actions étrangères, l'utilisation de facteurs d'ajustement indépendants de la juste valeur pour refléter la différence entre la dernière fermeture des marchés et le point d'évaluation de chaque Compartiment ;

(iv) pour les instruments de créance en défaut, le recours à des transactions récentes et à des instruments de capital en défaut pour lesquels des données de marché ne sont pas disponibles ;

(v) pour les swaps de rendement total, la valeur des flux de trésorerie estimés, d'après la valeur de marché de l'actif, des actifs ou de l'indice de référence sous-jacent(s) à la date du bilan ; et

(vi) pour les contrats de change à terme, la valeur actuelle des flux de trésorerie futurs, d'après les taux de change à terme à la date du bilan.

Toutes les estimations de la juste valeur qui en résultent sont incluses dans le niveau 2, excepté concernant les titres de participation non cotés et certains contrats dérivés, pour lesquels les justes valeurs ont été déterminées sur la base des valeurs actuelles et les taux d'actualisation utilisés étaient soit non observables par le marché soit ajustés pour tenir compte du risque de contrepartie ou de crédit propre, ou de certains OPC qui peuvent imposer des plafonnements ou des restrictions sur les rachats ou qui ne peuvent faire l'objet de rachats de parts sous délai de 90 jours, lesquelles sont incluses au niveau 3.

Le niveau dans la hiérarchie des justes valeurs auquel est catégorisée l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité, est déterminé à partir du plus bas niveau significatif pour l'évaluation de la juste valeur dans son intégralité. À cette fin, l'importance d'une donnée est appréciée par comparaison à la mesure de la juste valeur dans son intégralité. Lorsqu'une mesure de la juste valeur est fondée sur des données observables qui requièrent un ajustement significatif en considération de données non observables, cette mesure relève alors du niveau 3. L'évaluation du caractère significatif d'une donnée particulière pour la mesure de la juste valeur dans son intégralité nécessite de porter un jugement en tenant compte de facteurs spécifiques pour l'actif ou le passif.

La détermination de ce qui constitue une donnée « observable » fait appel à une part de jugement. Les Administrateurs considèrent que les données observables sont des données de marché facilement consultables, régulièrement distribuées ou mises à jour, fiables et vérifiables, non exclusives et fournies par des sources indépendantes qui participent activement au marché concerné.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

Les tableaux suivants représentent une analyse des actifs et des passifs financiers de chacun des Compartiments évalués à la juste valeur au 30 novembre 2025 et au 30 novembre 2024 :

30 novembre 2025

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	203 036	-	203 036
- Contrats à terme négociés en bourse	189	-	-	189
Total	**189**	**203 036**	**-**	**203 225**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(184)	-	-	(184)
Total	**(184)**	**-**	**-**	**(184)**
iShares Agribusiness UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	338 559	-	123	338 682
- Contrats à terme négociés en bourse	9	-	-	9
Total	**338 568**	**-**	**123**	**338 691**
iShares EM Dividend UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	962 034	-	26	962 060
- Contrats à terme négociés en bourse	157	-	-	157
Total	**962 191**	**-**	**26**	**962 217**
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	81 727	-	-	81 727
- Contrats à terme négociés en bourse	19	-	-	19
Total	**81 746**	**-**	**-**	**81 746**
iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	108 793	-	-	108 793
Total	**108 793**	**-**	**-**	**108 793**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(4)	-	-	(4)
Total	**(4)**	**-**	**-**	**(4)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares France Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	89 998	-	89 998
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	301	-	301
Total	**-**	**90 299**	**-**	**90 299**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(5)	-	(5)
Total	**-**	**(5)**	**-**	**(5)**
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	175 046	-	175 046
Total	**-**	**175 046**	**-**	**175 046**
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 098 363	-	226	1 098 589
- Contrats à terme négociés en bourse	7	-	-	7
Total	**1 098 370**	**-**	**226**	**1 098 596**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(2)	-	-	(2)
Total	**(2)**	**-**	**-**	**(2)**
iShares Gold Producers UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	4 167 488	-	-[x]	4 167 488
- Contrats à terme négociés en bourse	97	-	-	97
Total	**4 167 585**	**-**	**-**	**4 167 585**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	4 454	-	4 454
- Instruments de dette d'État	-	191 056	-	191 056
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	16	-	16
Total	**-**	**195 526**	**-**	**195 526**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	56 108	-	56 108
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	24	-	24
Total	**-**	**56 132**	**-**	**56 132**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(10)	-	(10)
Total	**-**	**(10)**	**-**	**(10)**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	38 763	-	38 763
- Instruments de dette d'État	-	551 611	-	551 611
Total	**-**	**590 374**	**-**	**590 374**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	691 508	-	691 508
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	146	-	146
Total	**-**	**691 654**	**-**	**691 654**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(11)	-	(11)
Total	**-**	**(11)**	**-**	**(11)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	1 333 569	-	1 333 569
Total	**-**	**1 333 569**	**-**	**1 333 569**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	7 657	-	7 657
Total	**-**	**7 657**	**-**	**7 657**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	417 558	-	417 558
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	110	-	110
Total	**-**	**417 668**	**-**	**417 668**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1)	-	(1)
Total	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	38 938	-	38 938
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	59	-	59
Total	**-**	**38 997**	**-**	**38 997**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	1 064 685	-	1 064 685
Total	**-**	**1 064 685**	**-**	**1 064 685**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	1 217 438	-	1 217 438
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	485	-	485
Total	**-**	**1 217 923**	**-**	**1 217 923**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(6)	-	(6)
Total	**-**	**(6)**	**-**	**(6)**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	2 145 782	-	2 145 782
Total	**-**	**2 145 782**	**-**	**2 145 782**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	10 572	-	10 572
Total	**-**	**10 572**	**-**	**10 572**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	449 050	-	449 050
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	70	-	70
Total	**-**	**449 120**	**-**	**449 120**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1)	-	(1)
Total	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	19 757	-	19 757
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	20	-	20
Total	**-**	**19 777**	**-**	**19 777**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	547 504	-	547 504
Total	**-**	**547 504**	**-**	**547 504**
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	544 950	-	544 950
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	48	-	48
Total	**-**	**544 998**	**-**	**544 998**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(2)	-	(2)
Total	**-**	**(2)**	**-**	**(2)**
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	720 642	-	720 642
Total	**-**	**720 642**	**-**	**720 642**
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	119 117	-	119 117
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	83	-	83
Total	**-**	**119 200**	**-**	**119 200**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1)	-	(1)
Total	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	217 277	-	217 277
Total	**-**	**217 277**	**-**	**217 277**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	88 701	-	88 701
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	52	-	52
Total	**-**	**88 753**	**-**	**88 753**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1)	-	(1)
Total	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	131 378	-	131 378
Total	**-**	**131 378**	**-**	**131 378**
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	50 829	-	50 829
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	7	-	7
Total	**-**	**50 836**	**-**	**50 836**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	69 515	-	69 515
Total	**-**	**69 515**	**-**	**69 515**
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	119 095	-	119 095
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	2	-	2
Total	**-**	**119 097**	**-**	**119 097**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	94 320	-	94 320
Total	**-**	**94 320**	**-**	**94 320**
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	18 687	-	18 687
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	1	-	1
Total	**-**	**18 688**	**-**	**18 688**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	28 720	-	28 720
Total	**-**	**28 720**	**-**	**28 720**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	1 107 114	-	1 107 114
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3	-	3
Total	**-**	**1 107 117**	**-**	**1 107 117**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(4)	-	(4)
Total	**-**	**(4)**	**-**	**(4)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	2 764 596	-	2 764 596
- Instruments de dette d'État	-	31 151	-	31 151
- Instruments supranationaux	-	23 231	-	23 231
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	2 068	-	2 068
Total	**-**	**2 821 046**	**-**	**2 821 046**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(59)	-	(59)
Total	**-**	**(59)**	**-**	**(59)**
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	22 270 405	-	22 270 405
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	265 572	-	265 572
Total	**-**	**22 535 977**	**-**	**22 535 977**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(12 332)	-	(12 332)
Total	**-**	**(12 332)**	**-**	**(12 332)**
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	24 253 519	-	1 658	24 255 177
- Droits	-	-	6	6
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Compartiments négociés en bourse	-	732 658	-	732 658
- Contrats à terme négociés en bourse	1 573	-	-	1 573
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3 389	-	3 389
Total	**24 255 092**	**736 047**	**1 664**	**24 992 803**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(614)	-	(614)
Total	**-**	**(614)**	**-**	**(614)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	46 006	-	1	46 007
Total	**46 006**	**-**	**1**	**46 007**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 345	-	-	2 345
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**2 345**	**-**	**-**	**2 345**
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 500	-	-	6 500
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**6 501**	**-**	**-**	**6 501**
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 587	-	-	6 587
Total	**6 587**	**-**	**-**	**6 587**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	12 556	-	-	12 556
- Contrats à terme négociés en bourse	13	-	-	13
Total	**12 569**	**-**	**-**	**12 569**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	964 483	-	-	964 483
- Contrats à terme négociés en bourse	134	-	-	134
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	18 302	-	18 302
Total	**964 617**	**18 302**	-	**982 919**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(182)	-	(182)
Total	**-**	**(182)**	**-**	**(182)**
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	155 705	-	-	155 705
- Contrats à terme négociés en bourse	262	-	-	262
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3 734	-	3 734
Total	**155 967**	**3 734**	**-**	**159 701**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(4)	-	(4)
Total	-	**(4)**	-	**(4)**
iShares MSCI Poland UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	481 298	-	-	481 298
- Contrats à terme négociés en bourse	119	-	-	119
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3	-	3
Total	**481 417**	**3**	**-**	**481 420**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	-	-	**-**
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 677	-	-	6 677
Total	**6 677**	**-**	**-**	**6 677**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	9 474	-	-	9 474
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**9 474**	**-**	**-**	**9 474**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	107 153	-	-	107 153
- Contrats à terme négociés en bourse	3	-	-	3
Total	**107 156**	**-**	**-**	**107 156**
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	53 613	-	-	53 613
- Contrats à terme négociés en bourse	4	-	-	4
Total	**53 617**	**-**	**-**	**53 617**
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	112 525	-	-	112 525
- Contrats à terme négociés en bourse	8	-	-	8
Total	**112 533**	**-**	**-**	**112 533**
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	64 953	-	-	64 953
- Contrats à terme négociés en bourse	8	-	-	8
Total	**64 961**	**-**	**-**	**64 961**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	690 987	-	-	690 987
- Contrats à terme négociés en bourse	24	-	-	24
Total	**691 011**	**-**	**-**	**691 011**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(11)	-	-	(11)
Total	**(11)**	**-**	**-**	**(11)**
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	4 615 352	-	-	4 615 352
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	493	-	-	493
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	20 171	-	20 171
Total	**4 615 845**	**20 171**	**-**	**4 636 016**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1 304)	-	(1 304)
Total	**-**	**(1 304)**	**-**	**(1 304)**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	622 949	-	-	622 949
- Contrats à terme négociés en bourse	48	-	-	48
Total	**622 997**	**-**	**-**	**622 997**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(9)	-	-	(9)
Total	**(9)**	**-**	**-**	**(9)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	402 424	-	-	402 424
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	64	-	-	64
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3 413	-	3 413
Total	**402 488**	**3 413**	**-**	**405 901**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(5)	-	(5)
Total	**-**	**(5)**	**-**	**(5)**
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	682 572	-	-	682 572
- Contrats à terme négociés en bourse	270	-	-	270
Total	**682 842**	**-**	**-**	**682 842**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	98 398	-	-	98 398
- Contrats à terme négociés en bourse	7	-	-	7
Total	**98 405**	**-**	**-**	**98 405**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(5)	-	-	(5)
Total	**(5)**	**-**	**-**	**(5)**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 105 591	-	-	1 105 591
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	165	-	-	165
Total	**1 105 756**	**-**	**-**	**1 105 756**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	39 302	-	-	39 302
- Contrats à terme négociés en bourse	10	-	-	10
Total	**39 312**	**-**	**-**	**39 312**
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 709	-	-	5 709
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
- Swaps de rendement total de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**5 710**	**-**	**-**	**5 710**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	222 748	-	-[x]	222 748
- Contrats à terme négociés en bourse	5	-	-	5
Total	**222 753**	**-**	**-**	**222 753**
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	820 957	-	-	820 957
- Contrats à terme négociés en bourse	31	-	-	31
Total	**820 988**	**-**	**-**	**820 988**
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	735 007	-	-	735 007
- Contrats à terme négociés en bourse	8	-	-	8
Total	**735 015**	**-**	**-**	**735 015**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	517 954	-	-	517 954
Total	**517 954**	**-**	**-**	**517 954**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(8)	-	-	(8)
Total	**(8)**	**-**	**-**	**(8)**
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	683 937	-	-	683 937
Total	**683 937**	**-**	**-**	**683 937**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(11)	-	-	(11)
Total	**(11)**	**-**	**-**	**(11)**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	7 619 964	-	-	7 619 964
- Contrats à terme négociés en bourse	1 481	-	-	1 481
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	30 756	-	30 756
Total	**7 621 445**	**30 756**	**-**	**7 652 201**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(1 185)	-	(1 185)
Total	**-**	**(1 185)**	**-**	**(1 185)**
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 340 335	-	-	2 340 335
Total	**2 340 335**	**-**	**-**	**2 340 335**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(35)	-	-	(35)
Total	**(35)**	**-**	**-**	**(35)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 053 702	-	-	1 053 702
- Contrats à terme négociés en bourse	237	-	-	237
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	8 852	-	8 852
Total	**1 053 939**	**8 852**	**-**	**1 062 791**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(10)	-	(10)
Total	**-**	**(10)**	**-**	**(10)**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 863 753	-	-	2 863 753
- Contrats à terme négociés en bourse	527	-	-	527
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	527	-	527
Total	**2 864 280**	**527**	**-**	**2 864 807**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(12)	-	(12)
Total	**-**	**(12)**	**-**	**(12)**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	472 638	-	-	472 638
Total	**472 638**	**-**	**-**	**472 638**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(3)	-	-	(3)
Total	**(3)**	**-**	**-**	**(3)**
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	14 785 379	-	-	14 785 379
Total	**14 785 379**	**-**	**-**	**14 785 379**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(107)	-	-	(107)
Total	**(107)**	**-**	**-**	**(107)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2025 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	195 566	-	-	195 566
- Contrats à terme négociés en bourse	3	-	-	3
Total	**195 569**	**-**	**-**	**195 569**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	728 451	-	-	728 451
- Contrats à terme négociés en bourse	129	-	-	129
Total	**728 580**	**-**	**-**	**728 580**
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	719 723	-	-	719 723
- Contrats à terme négociés en bourse	18	-	-	18
Total	**719 741**	**-**	**-**	**719 741**
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	275 668	-	275 668
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	4	-	4
Total	**-**	**275 672**	**-**	**275 672**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(32)	-	(32)
Total	**-**	**(32)**	**-**	**(32)**
iShares US Medical Devices UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	180 110	-	-	180 110
- Contrats à terme négociés en bourse	6	-	-	6
Total	**180 116**	**-**	**-**	**180 116**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
[x] Les investissements d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondis à zéro.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	199 619	-	199 619
Total	**-**	**199 619**	**-**	**199 619**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(1 358)	-	-	(1 358)
Total	**(1 358)**	**-**	**-**	**(1 358)**
iShares Agribusiness UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	413 419	-	88	413 507
- Droits	-[x]	-	-	-
Total	**413 419**	**-**	**88**	**413 507**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(27)	-	-	(27)
Total	**(27)**	**-**	**-**	**(27)**
iShares EM Dividend UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	603 524	-	19	603 543
- Droits	-	-	-[x]	-
Total	**603 524**	**-**	**19**	**603 543**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(238)	-	-	(238)
Total	**(238)**	**-**	**-**	**(238)**
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	30 130	-	-	30 130
Total	**30 130**	**-**	**-**	**30 130**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(2)	-	-	(2)
Total	**(2)**	**-**	**-**	**(2)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares France Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	1 332 755	-	1 332 755
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	16 509	-	16 509
Total	**-**	**1 349 264**	**-**	**1 349 264**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(431)	-	(431)
Total	**-**	**(431)**	**-**	**(431)**
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	201 724	-	201 724
Total	**-**	**201 724**	**-**	**201 724**
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	158 598	-	-	158 598
- Contrats à terme négociés en bourse	16	-	-	16
Total	**158 614**	**-**	**-**	**158 614**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Swaps de rendement total de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares Gold Producers UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 544 787	-	581	1 545 368
- Contrats à terme négociés en bourse	74	-	-	74
Total	**1 544 861**	**-**	**581**	**1 545 442**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	432 223	-	432 223
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**432 223**	**-**	**432 223**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(3)	-	(3)
Total	**-**	**(3)**	**-**	**(3)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	64 599	-	64 599
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**64 599**	**-**	**64 599**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(12)	-	(12)
Total	**-**	**(12)**	**-**	**(12)**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	531 619	-	531 619
Total	**-**	**531 619**	**-**	**531 619**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	502 754	-	502 754
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	20	-	20
Total	**-**	**502 774**	**-**	**502 774**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(465)	-	(465)
Total	**-**	**(465)**	**-**	**(465)**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	975 375	-	975 375
Total	**-**	**975 375**	**-**	**975 375**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	4 660	-	4 660
Total	**-**	**4 660**	**-**	**4 660**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	254 434	-	254 434
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**254 434**	**-**	**254 434**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(8)	-	(8)
Total	**-**	**(8)**	**-**	**(8)**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	10 493	-	10 493
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	1	-	1
Total	**-**	**10 494**	**-**	**10 494**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	622 549	-	622 549
Total	**-**	**622 549**	**-**	**622 549**
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	816 161	-	816 161
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	16	-	16
Total	**-**	**816 177**	**-**	**816 177**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(119)	-	(119)
Total	**-**	**(119)**	**-**	**(119)**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	1 415 563	-	1 415 563
Total	**-**	**1 415 563**	**-**	**1 415 563**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	5 094	-	5 094
Total	**-**	**5 094**	**-**	**5 094**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	120 500	-	120 500
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	13	-	13
Total	**-**	**120 513**	**-**	**120 513**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(7)	-	(7)
Total	**-**	**(7)**	**-**	**(7)**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	9 406	-	9 406
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	1	-	1
Total	**-**	**9 407**	**-**	**9 407**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	89 328	-	89 328
- Instruments de dette d'État	-	286	-	286
Total	**-**	**89 614**	**-**	**89 614**
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	197 156	-	197 156
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**197 156**	**-**	**197 156**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(3)	-	(3)
Total	**-**	**(3)**	**-**	**(3)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	151 444	-	151 444
Total	**-**	**151 444**	**-**	**151 444**
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	17 959	-	17 959
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**17 959**	**-**	**17 959**
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	21 182	-	21 182
Total	**-**	**21 182**	**-**	**21 182**
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	17 005	-	17 005
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**17 005**	**-**	**17 005**
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	22 193	-	22 193
Total	**-**	**22 193**	**-**	**22 193**
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	16 973	-	16 973
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**16 973**	**-**	**16 973**
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	23 114	-	23 114
Total	**-**	**23 114**	**-**	**23 114**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	21 991	-	21 991
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	-[x]	-	-
Total	**-**	**21 991**	**-**	**21 991**
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	22 280	-	22 280
Total	**-**	**22 280**	**-**	**22 280**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	1 174 694	-	1 174 694
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	96	-	96
Total	**-**	**1 174 790**	**-**	**1 174 790**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(9)	-	(9)
Total	**-**	**(9)**	**-**	**(9)**
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'entreprise	-	2 183 363	-	2 183 363
- Instruments de dette d'État	-	29 407	-	29 407
- Instruments supranationaux	-	21 985	-	21 985
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	501	-	501
Total	**-**	**2 235 256**	**-**	**2 235 256**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(10 510)	-	(10 510)
Total	**-**	**(10 510)**	**-**	**(10 510)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**	**000 JPY**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	2 595 835	-	2 595 835
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	36	-	36
Total	**-**	**2 595 871**	**-**	**2 595 871**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(5 692)	-	(5 692)
Total	**-**	**(5 692)**	**-**	**(5 692)**
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	16 815 140	-	2	16 815 142
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Compartiments négociés en bourse	-	543 692	-	543 692
- Contrats à terme négociés en bourse	1 647	-	-	1 647
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	1 087	-	1 087
Total	**16 816 787**	**544 779**	**2**	**17 361 568**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(1 270)	-	-	(1 270)
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(7 318)	-	(7 318)
Total	**(1 270)**	**(7 318)**	**-**	**(8 588)**
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	59 810	-	-[x]	59 810
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**59 810**	**-**	**-**	**59 810**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	1 910	-	-	1 910
Total	**1 910**	**-**	**-**	**1 910**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 819	-	-	5 819
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**5 819**	**-**	**-**	**5 819**
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 765	-	-	5 765
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**5 766**	**-**	**-**	**5 766**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	10 206	-	-	10 206
Total	**10 206**	**-**	**-**	**10 206**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(3)	-	-	(3)
Total	**(3)**	**-**	**-**	**(3)**
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	690 433	-	-	690 433
- Contrats à terme négociés en bourse	16	-	-	16
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	4	-	4
Total	**690 449**	**4**	**-**	**690 453**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(28 541)	-	(28 541)
Total	**-**	**(28 541)**	**-**	**(28 541)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	119 699	-	-	119 699
- Contrats à terme négociés en bourse	14	-	-	14
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	1	-	1
Total	**119 713**	**1**	**-**	**119 714**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(2 772)	-	(2 772)
Total	**-**	**(2 772)**	**-**	**(2 772)**
iShares MSCI Poland UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	84 431	-	-	84 431
Total	**84 431**	**-**	**-**	**84 431**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(201)	-	-	(201)
Total	**(201)**	**-**	**-**	**(201)**
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	5 957	-	-	5 957
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**5 958**	**-**	**-**	**5 958**
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	10 896	-	-	10 896
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**10 897**	**-**	**-**	**10 897**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	63 034	-	-	63 034
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**63 034**	**-**	**-**	**63 034**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	12 567	-	-	12 567
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**12 568**	**-**	**-**	**12 568**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	116 915	-	-	116 915
- Contrats à terme négociés en bourse	2	-	-	2
Total	**116 917**	**-**	**-**	**116 917**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(14)	-	-	(14)
Total	**(14)**	**-**	**-**	**(14)**
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	132 876	-	-	132 876
- Contrats à terme négociés en bourse	1	-	-	1
Total	**132 877**	**-**	**-**	**132 877**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**-**	**-**	**-**	**-**
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	736 604	-	-	736 604
- Contrats à terme négociés en bourse	34	-	-	34
Total	**736 638**	**-**	**-**	**736 638**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	3 432 903	-	-	3 432 903
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	937	-	-	937
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	670	-	670
Total	**3 433 840**	**670**	**-**	**3 434 510**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(288)	-	-	(288)
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(86 719)	-	(86 719)
Total	**(288)**	**(86 719)**	**-**	**(87 007)**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	91 129	-	-	91 129
- Contrats à terme négociés en bourse	4	-	-	4
Total	**91 133**	**-**	**-**	**91 133**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(1)	-	-	(1)
Total	**(1)**	**-**	**-**	**(1)**
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	324 726	-	-	324 726
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	46	-	-	46
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	631	-	631
Total	**324 772**	**631**	**-**	**325 403**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(3)	-	-	(3)
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(3 179)	-	(3 179)
Total	**(3)**	**(3 179)**	**-**	**(3 182)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	716 882	-	-	716 882
Total	**716 882**	**-**	**-**	**716 882**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(106)	-	-	(106)
Total	**(106)**	**-**	**-**	**(106)**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	60 007	-	-	60 007
- Contrats à terme négociés en bourse	5	-	-	5
Total	**60 012**	**-**	**-**	**60 012**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	992 258	-	-	992 258
- Bons de souscription	-	-	-	-
- Contrats à terme négociés en bourse	6	-	-	6
Total	**992 264**	**-**	**-**	**992 264**
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	26 836	-	-	26 836
- Contrats à terme négociés en bourse	-[x]	-	-	-
Total	**26 836**	**-**	**-**	**26 836**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(3)	-	-	(3)
Total	**(3)**	**-**	**-**	**(3)**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	317 613	-	-[x]	317 613
- Contrats à terme négociés en bourse	66	-	-	66
Total	**317 679**	**-**	**-**	**317 679**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	399 932	-	-	399 932
- Contrats à terme négociés en bourse	89	-	-	89
Total	**400 021**	**-**	**-**	**400 021**
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	830 644	-	-	830 644
- Contrats à terme négociés en bourse	172	-	-	172
Total	**830 816**	**-**	**-**	**830 816**
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	520 604	-	-	520 604
Total	**520 604**	**-**	**-**	**520 604**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(8)	-	-	(8)
Total	**(8)**	**-**	**-**	**(8)**
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	889 870	-	-	889 870
- Contrats à terme négociés en bourse	26	-	-	26
Total	**889 896**	**-**	**-**	**889 896**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	6 589 647	-	-	6 589 647
- Contrats à terme négociés en bourse	152	-	-	152
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	3 129	-	3 129
Total	**6 589 799**	**3 129**	**-**	**6 592 928**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(186 257)	-	(186 257)
Total	**-**	**(186 257)**	**-**	**(186 257)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 201 850	-	-	2 201 850
- Contrats à terme négociés en bourse	584	-	-	584
Total	**2 202 434**	**-**	**-**	**2 202 434**
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	842 540	-	-	842 540
- Contrats à terme négociés en bourse	57	-	-	57
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	162	-	162
Total	**842 597**	**162**	**-**	**842 759**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(9 614)	-	(9 614)
Total	**-**	**(9 614)**	**-**	**(9 614)**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	2 626 061	-	-	2 626 061
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	147	-	147
Total	**2 626 061**	**147**	**-**	**2 626 208**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats à terme négociés en bourse	(103)	-	-	(103)
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(4 039)	-	(4 039)
Total	**(103)**	**(4 039)**	**-**	**(4 142)**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	428 874	-	-	428 874
- Contrats à terme négociés en bourse	31	-	-	31
Total	**428 905**	**-**	**-**	**428 905**
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	10 091 382	-	-	10 091 382
- Contrats à terme négociés en bourse	317	-	-	317
Total	**10 091 699**	**-**	**-**	**10 091 699**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

4. Hiérarchie des justes valeurs (suite)

30 novembre 2024 (suite)

Nom du Compartiment	Niveau 1	Niveau 2	Niveau 3	Total
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	179 101	-	-	179 101
- Contrats à terme négociés en bourse	5	-	-	5
Total	**179 106**	**-**	**-**	**179 106**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	508 072	-	-	508 072
- Contrats à terme négociés en bourse	134	-	-	134
Total	**508 206**	**-**	**-**	**508 206**
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	631 282	-	-	631 282
- Contrats à terme négociés en bourse	43	-	-	43
Total	**631 325**	**-**	**-**	**631 325**
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Instruments de dette d'État	-	366 515	-	366 515
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	276	-	276
Total	**-**	**366 791**	**-**	**366 791**
Passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Contrats de change à terme de gré à gré	-	(5)	-	(5)
Total	**-**	**(5)**	**-**	**(5)**
iShares US Medical Devices UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat				
- Actions	242 613	-	-	242 613
- Contrats à terme négociés en bourse	7	-	-	7
Total	**242 620**	**-**	**-**	**242 620**

[x] Les investissements d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondis à zéro.

5. Produits d'exploitation

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	7 543	5 893	45	-	51	68	157	105
Produits d'intérêts sur actifs financiers	430 270	288 423	6 413	9 457	-	-	-	-
Intérêts et produits des dividendes sur instruments financiers dérivés	3	6	-	-	-	-	-	-
Produits de dividendes	789 583	640 318	-	-	11 157	12 284	59 676	57 561
Revenus sur prêts de titres	10 501	7 660	50	124	117	204	619	421
Remises sur commission de gestion	2 585	1 864	-	-	-	-	-	-
Total	**1 240 485**	**944 164**	**6 508**	**9 581**	**11 325**	**12 556**	**60 452**	**58 087**

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2	1	1	1	6	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	5 296	21 691	4 864	4 554
Produits de dividendes	2 264	570	227	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	1	-	1	123	147	92	71
Total	**2 267**	**571**	**229**	**5 420**	**21 844**	**4 956**	**4 625**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	68	25	249	103	609	130	132	13
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	-	17 009	15 789	2 841	2 026
Intérêts et produits des dividendes sur instruments financiers dérivés	-	8	-	-	-	-	-	-
Produits de dividendes	7 702	1 025	40 317	27 458	-	-	-	-
Revenus sur prêts de titres	13	-	756	473	38	1	4	-
Total	**7 783**	**1 058**	**41 322**	**28 034**	**17 656**	**15 920**	**2 977**	**2 039**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	34	-	199	97	1	-	-	1
Produits d'intérêts sur actifs financiers	16 827	12 244	27 615	17 405	38 636	26 059	162	82
Revenus sur prêts de titres	17	7	4	2	20	13	-	-
Total	**16 878**	**12 251**	**27 818**	**17 504**	**38 657**	**26 072**	**162**	**83**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	71	24	9	2	-	-	171	94
Produits d'intérêts sur actifs financiers	16 425	7 608	1 714	154	26 063	12 988	49 717	24 702
Revenus sur prêts de titres	1	2	1	-	30	16	25	3
Total	**16 497**	**7 634**	**1 724**	**156**	**26 093**	**13 004**	**49 913**	**24 799**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	64	9	3	7
Produits d'intérêts sur actifs financiers	58 539	35 256	211	75	12 668	1 404	637	139
Revenus sur prêts de titres	193	51	1	-	1	-	-	-
Total	**58 732**	**35 307**	**212**	**75**	**12 733**	**1 413**	**640**	**146**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	9	4	45	6	8	8	15	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	8 410	826	15 790	2 188	12 812	1 404	2 703	64
Revenus sur prêts de titres	30	-	3	-	21	-	-	-
Total	**8 449**	**830**	**15 838**	**2 194**	**12 841**	**1 412**	**2 718**	**64**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1	-	9	-	-	-	7	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	2 677	52	1 988	59	2 219	52	1 520	63
Total	**2 678**	**52**	**1 997**	**59**	**2 219**	**52**	**1 527**	**63**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]
	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025
	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 EUR	000 EUR	000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	11	1	-	-	1
Produits d'intérêts sur actifs financiers	1 488	55	2 579	76	1 934	55	118
Total	**1 488**	**55**	**2 590**	**77**	**1 934**	**55**	**119**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2]	
	2025	2025	2024	2025	2024	2025	2024
	000 EUR	000 EUR	000 EUR	000 USD	000 USD	000 JPY	000 JPY
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	2	2	539	465	187	41
Produits d'intérêts sur actifs financiers	135	38 458	29 844	144 097	121 516	175 753	11 295
Revenus sur prêts de titres	-	137	101	2 940	2 579	-	-
Total	**135**	**38 597**	**29 947**	**147 576**	**124 560**	**175 940**	**11 336**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1 887	1 648	8	9	-	-	-	-
Produits de dividendes	357 634	256 848	842	1 525	68	11	187	38
Revenus sur prêts de titres	5 356	2 934	7	7	-	-	-	-
Remises sur commission de gestion	3 393	2 383	-	-	-	-	-	-
Total	**368 270**	**263 813**	**857**	**1 541**	**68**	**11**	**187**	**38**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	1	-	1	12	10	8	1
Produits de dividendes	250	172	253	106	14 751	16 598	7 745	2 648
Revenus sur prêts de titres	1	-	6	-	306	345	134	56
Total	**251**	**173**	**259**	**107**	**15 069**	**16 953**	**7 887**	**2 705**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	12	7	-	-	2	-	9	3
Produits de dividendes	15 072	9 219	71	23	144	43	881	498
Revenus sur prêts de titres	117	79	-	-	-	-	6	3
Total	**15 201**	**9 305**	**71**	**23**	**146**	**43**	**896**	**504**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	8	1	21	20	21	25	101	158
Produits de dividendes	545	189	3 174	3 033	3 019	4 135	25 930	25 283
Revenus sur prêts de titres	5	1	11	6	48	45	378	344
Total	**558**	**191**	**3 206**	**3 059**	**3 088**	**4 205**	**26 409**	**25 785**

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1 238	823	51	8	88	105	96	192
Produits de dividendes	68 545	60 268	5 948	1 259	5 774	5 329	9 263	12 811
Revenus sur prêts de titres	547	559	72	16	38	36	42	83
Total	**70 330**	**61 650**	**6 071**	**1 283**	**5 900**	**5 470**	**9 401**	**13 086**

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	10	6	96	91	6	5	2
Intérêts et produits des dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	4
Produits de dividendes	1 233	773	6 343	4 760	597	581	111
Revenus sur prêts de titres	13	8	28	13	6	5	-
Total	**1 256**	**787**	**6 467**	**4 864**	**609**	**591**	**117**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	38	40	85	56	79	35	53	54
Produits de dividendes	8 319	11 838	6 779	3 257	5 255	4 063	11 063	11 361
Revenus sur prêts de titres	179	223	174	6	21	8	8	9
Total	**8 536**	**12 101**	**7 038**	**3 319**	**5 355**	**4 106**	**11 124**	**11 424**

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	49	78	1 245	1 015	160	130	228	106
Produits de dividendes	24 410	31 346	87 483	81 092	36 587	19 910	11 573	9 980
Revenus sur prêts de titres	14	23	369	262	46	67	28	15
Total	**24 473**	**31 447**	**89 097**	**82 369**	**36 793**	**20 107**	**11 829**	**10 101**

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	232	205	38	33	940	1 181	24	18
Produits de dividendes	43 523	40 169	6 745	4 445	73 183	51 731	4 070	2 775
Revenus sur prêts de titres	29	48	12	13	98	54	9	9
Total	**43 784**	**40 422**	**6 795**	**4 491**	**74 221**	**52 966**	**4 103**	**2 802**

5. Produits d'exploitation (suite)

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts sur trésorerie et équivalents de trésorerie	65	41	49	21	1	1	12	14
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	-	12 689	6 878	-	-
Produits de dividendes	16 820	10 912	20 460	10 023	-	-	1 823	1 962
Revenus sur prêts de titres	25	18	87	71	13	18	16	16
Total	**16 910**	**10 971**	**20 596**	**10 115**	**12 703**	**6 897**	**1 851**	**1 992**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation

L'Entité utilise une structure de commission globale pour ses Compartiments, à savoir que chaque Compartiment règle l'ensemble de ses commissions, coûts d'exploitation et frais (ainsi que la part due des coûts et frais y afférents) sous forme de commission forfaitaire unique (le TFE). Lorsqu'un Compartiment dispose de plusieurs catégories d'actions, toutes les commissions et tous les coûts d'exploitation et frais attribuables à une catégorie d'actions particulière (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) sont déduits des montants notionnels des actifs alloués par chacun des Compartiments à cette catégorie d'actions. Le TFE est calculé conformément aux lignes directrices CESR/10-674 du Comité européen des régulateurs de marchés de valeurs mobilières (« CESR », prédécesseur de l'Autorité européenne des marchés financiers, (« AEMF »)), concernant la méthodologie de calcul des frais courants dans le DICI, ou à la page consacrée aux produits du site Internet https://www.ishares.com.

Le Gestionnaire est tenu d'acquitter, sur les sommes perçues sur le TFE, l'ensemble des charges d'exploitation en ce compris, et entre autres, les commissions et frais des Administrateurs, du Gestionnaire d'investissement, du Dépositaire, de l'Agent administratif, de l'Agent de transfert et de registre. Ces charges opérationnelles comprennent les frais réglementaires et les frais d'audit, mais excluent les frais de transaction et les frais juridiques extraordinaires. Dans le cas où les coûts et charges d'un Compartiment relatifs à l'exploitation des Compartiments excèdent le TFE établi, le Gestionnaire acquitte un montant excédentaire sur ses propres actifs.

Commissions de gestion (incluant les commissions de gestion des investissements) :

Le Gestionnaire est habilité à percevoir une commission annuelle dont les coefficients de base ne sauraient excéder les taux listés dans le tableau suivant. Ces taux correspondent aux taux de commissions maximums au 30 novembre 2025 :

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,25
iShares Agribusiness UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,55
iShares EM Dividend UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,65
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,10
iShares Europe Defence UCITS ETF[2]	EUR (Acc)	-	0,35
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,20
iShares France Govt Bond UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,22	-
iShares France Govt Bond UCITS ETF[3]	USD Hedged (Dist)	0,22	-
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,20
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,35
iShares Gold Producers UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,55
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,10
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,13	-
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

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

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,10
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,10
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,13	-
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,10
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,10
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,13	-
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

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

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]	USD (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]	USD (Acc)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2/3]	MXN Hedged (Acc)	0,15	-
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[2]	EUR (Dist)	-	0,12
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[2]	EUR (Acc)	-	0,12
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,20
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,20
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,22	-
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF[3]	USD Hedged (Acc)	0,22	-
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,50
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,50
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF[3]	EUR Hedged (Acc)	0,53	-
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,53	-
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	JPY (Acc)	-	0,07

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

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

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[3]	EUR Hedged (Acc)	0,09	-
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2/3]	GBP Hedged (Acc)	0,09	-
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2/3]	GBP Hedged (Dist)	0,09	-
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[3]	USD Hedged (Acc)	0,09	-
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2/3]	USD Hedged (Dist)	0,09	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF[2]	USD (Dist)	-	0,20
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,20
iShares MSCI ACWI UCITS ETF[3]	SGD Hedged (Acc)	0,20	-
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,60
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,12
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,12
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,35
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,15
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR (Acc)	0,64	-
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP (Acc)	0,64	-
iShares MSCI Poland UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,74
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,07
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,07
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,20
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,20
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR (Acc)	0,55	-
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP (Acc)	0,55	-
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,18
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

6. Charges d'exploitation (suite)

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

Nom du Compartiment[1]	Catégorie d'actions	TFE (%) Catégories d'actions couvertes	TFE (%) Catégories d'actions non couvertes
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,18
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[2]	USD (Acc)	-	0,18
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,55
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR (Acc)	0,20	-
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP (Acc)	0,20	-
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF[3]	EUR Hedged (Dist)	0,18	-
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,15
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	USD (Dist)	-	0,35
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,35
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR (Dist)	-	0,20
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR (Acc)	-	0,20
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF[3]	GBP Hedged (Dist)	0,22	-
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF[3]	USD Hedged (Acc)	0,22	-
iShares US Medical Devices UCITS ETF	USD (Acc)	-	0,25

[1] Lorsqu'un Compartiment dispose de multiples catégories d'actions, toutes les commissions et tous les coûts d'exploitation et frais attribuables à une catégorie particulière d'actions (plutôt qu'à l'ensemble du Compartiment) seront déduits des montants notionnels des actifs alloués par le Compartiment à cette catégorie d'actions.
[2] Ce Compartiment/cette Catégorie d'actions ayant été lancé(e) durant l'exercice financier, les commissions, coûts et charges d'exploitation utilisés pour calculer le TFE ont été annualisés.
[3] Ces frais peuvent atteindre 1,00 %. Toute augmentation de ces frais est soumise à l'approbation préalable des actionnaires.

Bien qu'il soit prévu que le TFE supporté par un Compartiment ou par une catégorie d'actions ne dépasse pas les montants indiqués ci-dessus pendant la durée de vie de chaque Compartiment ou catégorie d'actions (respectivement), il sera peut-être nécessaire d'augmenter ces montants. Toute augmentation visée sera soumise à l'accord préalable des actionnaires du Compartiment ou de la catégorie d'actions concerné(e), soit à la majorité des votes en assemblée, soit par résolution écrite de l'ensemble des actionnaires.

Comme indiqué ci-dessus, aucune commission, décote, commission de courtage ni aucune autre condition spéciale n'ont été accordées ni ne sont dues par l'Entité relativement à l'émission ou à la vente de capital de l'Entité.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	2 276 227	1 836 614	(11 461)	(17 790)	(8 104)	(47 418)	35 905	25 530
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	467 674	180 587	1 823	(462)	(456)	(156)	3 159	1 695
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	5 971 749	6 888 015	(823)	15 032	29 687	79 071	98 390	17 331
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	22 118	(3 974)	12 943	10 371	36	(107)	395	(327)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	225 321	(579 446)	20	23	(4 972)	(9 821)	(4 663)	(10 467)
Total	**8 963 089**	**8 321 796**	**2 502**	**7 174**	**16 191**	**21 569**	**133 186**	**33 762**

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	1 594	372	215	6 919	(3 447)	(4 376)	(143)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	60	(1)	(6)	15	(3)	-	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	8 897	(192)	(12 589)	(11 030)	32 093	(7 044)	7 585
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	21	(2)	(4)	(15 782)	16 093	-	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	(11)	20 377	(3 534)	-	-
Total	**10 572**	**177**	**(12 395)**	**499**	**41 202**	**(11 420)**	**7 442**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	10 944	1 110	500 090	99 880	53	673	31	79
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	361	(28)	(73)	(990)	123	(103)	276	(35)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	139 643	8 351	1 686 123	246 340	(548)	(4)	(117)	75
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(10)	15	23	(6)	19	(3)	26	(12)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	403	148	(19 974)	(14 316)	-	-	-	-
Total	**151 341**	**9 596**	**2 166 189**	**330 908**	**(353)**	**563**	**216**	**107**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	1 122	285	854	691	1 360	919	19	12
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	-	-	166	(7)	-	-	-	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(1 695)	1 506	(1 338)	2 968	(6 982)	10 350	(40)	59
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	580	(445)	-	-	-	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	1 486	(12 127)	-	-	-	-
Total	**(573)**	**1 791**	**1 748**	**(8 920)**	**(5 622)**	**11 269**	**(21)**	**71**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	186	330	210	65	760	135	1 526	235
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	172	(121)	320	-	-	-	308	(44)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	2 284	1 838	315	(30)	(2 633)	9 998	12 869	7 244
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	117	(8)	58	1	-	-	583	(103)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	-	-	-	-	1 240	(733)
Total	**2 759**	**2 039**	**903**	**36**	**(1 873)**	**10 133**	**16 526**	**6 599**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	4 477	780	17	11	19	55	46	(17)
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	236	-
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(4 940)	30 604	(14)	111	6 055	117	295	5
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	63	6	19	1
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(1)	-	-	-	437	1	-	-
Total	**(464)**	**31 384**	**3**	**122**	**6 574**	**179**	**596**	**(11)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	(8)	20	71	(164)	145	201	69	34
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	843	1 496	9 036	(1 460)	974	2 830	1 968	109
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	49	(3)	-	-	82	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	80	5	-	-	188	-
Total	**835**	**1 516**	**9 236**	**(1 622)**	**1 119**	**3 031**	**2 307**	**143**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	51	32	96	35	14	34	3	32
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	217	332	1 252	98	(204)	375	992	126
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	50	-	-	-	7	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	(17)	-	-	-	12	-
Total	**268**	**364**	**1 381**	**133**	**(190)**	**409**	**1 014**	**158**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[2]
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	11	43	176	38	10	38	(9)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(358)	425	1 815	243	(577)	466	91
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	-	2	-	-	-	1
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	-	27	-	-	-	-
Total	**(347)**	**468**	**2 020**	**281**	**(567)**	**504**	**83**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[2]	
	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	9	193	(5 905)	(11 003)	(17 967)	(178 264)	3 108
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	-	(17)	(2)	(611)	763	315 563	(15 454)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(52)	(5 472)	75 583	44 959	117 230	(681 429)	(28 089)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	-	(88)	95	12 019	(17 772)	258 896	(5 656)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	-	(89)	39	7 558	2 172	133	(29)
Total	**(43)**	**(5 473)**	**69 810**	**52 922**	**84 426**	**(285 101)**	**(46 120)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

[2] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	17 365	(2 028)	2 573	(728)	41	5	19	9
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(8 643)	9 965	4	54	1	-	6	(3)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	3 453 955	2 812 427	5 313	10 479	342	(56)	515	(30)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	10 202	(7 014)	-	-	-	-	1	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	1 166	(9 502)	(728)	(1 187)	-	-	(2)	5
Total	**3 474 045**	**2 803 848**	**7 162**	**8 618**	**384**	**(51)**	**539**	**(19)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	47	(4)	91	(9)	48 291	89 653	44 383	2 817
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	2	9	15	99	78 464	60 483	19 436	14 915
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	572	664	2 098	(29)	37 983	53 074	3 076	10 343
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(1)	1	16	(3)	118	(342)	248	(19)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	2	(11)	5	(105)	10 813	(87 512)	(6 772)	(9 594)
Total	**622**	**659**	**2 225**	**(47)**	**175 669**	**115 356**	**60 371**	**18 462**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	6 418	4 012	25	16	336	28	14 284	2 153
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(1 776)	(661)	2	-	3	7	(37)	47
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	63 458	(10 625)	644	457	888	429	8 375	6 919
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	320	(393)	(1)	1	(1)	1	3	(1)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	4 465	930	-	-	9	(8)	384	(25)
Total	**72 885**	**(6 737)**	**670**	**474**	**1 235**	**457**	**23 009**	**9 093**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	(405)	737	(143)	2 822	(1 661)	1 849	3 327	14 883
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(16)	(7)	(147)	94	(92)	81	(524)	435
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	1 848	2 626	1 440	3 765	(351)	2 537	6 916	21 802
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	2	(1)	20	(16)	6	8	(21)	138
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	412	(814)	587	(227)	(305)	390	(288)	(52)
Total	**1 841**	**2 541**	**1 757**	**6 438**	**(2 403)**	**4 865**	**9 410**	**37 206**

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	214 024	230 003	10 837	2 281	9 718	20 191	(10 048)	64 808
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	153 524	21 642	(23)	12	3 838	14 494	(328)	149
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	114 462	640 485	10 362	11 109	30 875	41 498	44 353	(7 856)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(155)	105	35	1	21	(6)	376	(113)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	69 067	(144 252)	265	(119)	4 866	(13 425)	3 449	679
Total	**550 922**	**747 983**	**21 476**	**13 284**	**49 318**	**62 752**	**37 802**	**57 667**

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	4 008	2 192	105 112	89 024	(420)	44	121
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(77)	(18)	(160)	437	(2)	(8)	(8)
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	809	7 039	99 528	80 419	2 319	283	609
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(3)	-	158	(71)	13	(5)	1
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	637	(73)	2 898	(732)	203	56	16
Total	**5 374**	**9 140**	**207 536**	**169 077**	**2 113**	**370**	**739**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	11 154	23 282	74 983	34 061	95 009	23 083	30 453	13 922
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(285)	185	575	378	55	59	(98)	289
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(18 659)	(9 725)	84 532	56 894	(38 107)	152 145	(39 316)	64 738
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(60)	145	(58)	86	(163)	180	-	(53)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	(2 319)	(1 939)	1	-	3	-	2	-
Total	**(10 169)**	**11 948**	**160 033**	**91 419**	**56 797**	**175 467**	**(8 959)**	**78 896**

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	12 738	50 552	601 324	502 568	135 638	63 205	50 598	34 348
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(176)	(229)	269 577	33 364	913	1 029	14 325	35 309
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	(64 324)	41 398	(228 394)	1 306 692	(73 653)	401 867	50 111	163 963
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(38)	42	1 329	(575)	(619)	311	180	(19)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	7	-	154 215	(322 976)	780	1	13 215	(37 839)
Total	**(51 793)**	**91 763**	**798 051**	**1 519 073**	**63 059**	**466 413**	**128 429**	**195 762**

7. Plus-values/(Moins-values) nettes sur instruments financiers (suite)

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	36 354	101 354	18 517	18 354	769 078	757 223	(4 066)	5 845
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(382)	610	44	139	6 268	8 503	(71)	79
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	138 903	146 895	9 749	61 799	2 152 404	1 565 501	(10 622)	13 123
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	5 037	(7 578)	(34)	18	(424)	(222)	(3)	(10)
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	3 114	733	1	-	28	-	2	-
Total	**183 026**	**242 014**	**28 277**	**80 310**	**2 927 354**	**2 331 005**	**(14 760)**	**19 037**

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées des investissements sur titres	36 856	8 356	(14 306)	62 703	(14 412)	(3 831)	14 317	5 079
Plus-values/(Moins-values) nettes réalisées sur instruments financiers dérivés	(74)	308	29	266	(1)	(4)	65	64
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur investissements en valeurs mobilières	29 045	91 776	(41 017)	85 567	2 115	23 126	(3 646)	33 518
Variation nette des plus-values/(moins-values) latentes sur instruments financiers dérivés	(4)	116	(26)	5	(299)	234	(2)	-
Plus-values/(Moins-values) de change nettes sur autres instruments	38	(1)	5	(1)	(362)	251	7	-
Total	**65 861**	**100 555**	**(55 315)**	**148 540**	**(12 959)**	**19 776**	**10 741**	**38 661**

8. Charges d'intérêts ou frais similaires

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts et charges de dividendes sur instruments financiers dérivés	(1)	(11)	-	-	-	-	-	-
Intérêts bancaires	(44)	(97)	(2)	(20)	-	(1)	(3)	(15)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(45)**	**(108)**	**(2)**	**(20)**	**-**	**(1)**	**(3)**	**(15)**

	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF		iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]		iShares Gold Producers UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts et charges de dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	(14)	-	-
Intérêts bancaires	(9)	(8)	(3)	(2)	-	-	-	(1)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(9)**	**(8)**	**(3)**	**(2)**	**-**	**(14)**	**-**	**(1)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Intérêts bancaires	-	(1)	(1)	-	(3)	(1)	(4)	-
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**-**	**(1)**	**(1)**	**-**	**(3)**	**(1)**	**(4)**	**-**

8. Charges d'intérêts ou charges similaires (suite)

	iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Intérêts bancaires	(1)	-	(1)	(5)	(6)	(5)	-	(7)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(1)**	**-**	**(1)**	**(5)**	**(6)**	**(5)**	**-**	**(7)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Poland UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts bancaires	(11)	(7)	-	(22)	-	(3)	(2)	(2)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(11)**	**(7)**	**-**	**(22)**	**-**	**(3)**	**(2)**	**(2)**

	iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF		iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD
Intérêts et charges de dividendes sur instruments financiers dérivés	-	-	-	-	-	-	(1)
Intérêts bancaires	-	(1)	(3)	(5)	(1)	-	-
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**-**	**(1)**	**(3)**	**(5)**	**(1)**	**-**	**(1)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

8. Charges d'intérêts ou charges similaires (suite)

	iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts bancaires	(1)	(7)	-	(3)	(1)	-	-	(5)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(1)**	**(7)**	**-**	**(3)**	**(1)**	**-**	**-**	**(5)**

	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Intérêts bancaires	(1)	(2)
Total des charges d'intérêts ou charges similaires	**(1)**	**(2)**

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables

L'Entité pourra déclarer et verser des dividendes sur l'une quelconque de ses catégories d'actions de distribution. Conformément au prospectus, tout dividende non réclamé dans les douze ans suivant la date de sa déclaration sera perdu, cessera d'être dû par l'Entité et deviendra la propriété du Compartiment approprié.

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

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF		iShares France Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Décembre	(85 278)	(59 336)	(3 574)	(6 421)	(11 553)	(6 238)	(1 992)	(3 761)
Mars	(32 032)	(12 773)	-	-	(7 266)	(3 737)	-	-
Juin	(101 775)	(82 937)	(3 231)	(4 658)	(20 142)	(16 733)	(3 179)	(4 823)
Septembre	(43 630)	(30 664)	-	-	(18 432)	(15 585)	-	-
Distributions déclarées	**(262 715)**	**(185 710)**	**(6 805)**	**(11 079)**	**(57 393)**	**(42 293)**	**(5 171)**	**(8 584)**
Revenus de péréquation	41 108	40 907	371	1 667	4 200	922	3 024	2 725
Charges de péréquation	(39 620)	(25 622)	(305)	(2 213)	(1 010)	(109)	(18 654)	(1 307)
Total	**(261 227)**	**(170 425)**	**(6 739)**	**(11 625)**	**(54 203)**	**(41 480)**	**(20 801)**	**(7 166)**

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares Germany Govt Bond UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Décembre	(2 282)	(377)	(1 731)	(3)	(2 182)	(810)	(5 256)	(2 428)
Mars	-	-	(1 741)	(192)	(2 430)	(879)	(5 360)	(3 346)
Juin	(2 396)	(1 855)	(1 571)	(732)	(2 467)	(1 091)	(5 576)	(4 060)
Septembre	-	-	(1 364)	(1 246)	(2 444)	(1 871)	(5 589)	(4 818)
Distributions déclarées	**(4 678)**	**(2 232)**	**(6 407)**	**(2 173)**	**(9 523)**	**(4 651)**	**(21 781)**	**(14 652)**
Revenus de péréquation	1 166	385	412	1 023	1 720	1 965	1 372	3 103
Charges de péréquation	(1 244)	(654)	(207)	(115)	(846)	(1 251)	(754)	(984)
Total	**(4 756)**	**(2 501)**	**(6 202)**	**(1 265)**	**(8 649)**	**(3 937)**	**(21 163)**	**(12 533)**

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(27)	-	(51)	-	(1 738)	(5)	(3 465)	(1 077)
Mars	(30)	-	(69)	-	(1 921)	(325)	(3 868)	(1 524)
Juin	(29)	(13)	(75)	(26)	(2 185)	(710)	(4 032)	(2 398)
Septembre	(36)	(37)	(83)	(51)	(2 356)	(1 149)	(4 079)	(2 952)
Distributions déclarées	**(122)**	**(50)**	**(278)**	**(77)**	**(8 200)**	**(2 189)**	**(15 444)**	**(7 951)**
Revenus de péréquation	16	15	102	100	971	1 311	1 929	3 732
Charges de péréquation	(20)	(4)	(80)	(79)	(394)	(120)	(1 244)	(2 001)
Total	**(126)**	**(39)**	**(256)**	**(56)**	**(7 623)**	**(998)**	**(14 759)**	**(6 220)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(8 538)	(3 466)	(31)	-	(335)	-	(51)	-
Mars	(9 431)	(5 138)	(36)	-	(661)	-	(52)	-
Juin	(8 632)	(6 891)	(36)	(11)	(665)	(58)	(68)	(15)
Septembre	(9 306)	(8 016)	(44)	(39)	(737)	(280)	(76)	(33)
Distributions déclarées	**(35 907)**	**(23 511)**	**(147)**	**(50)**	**(2 398)**	**(338)**	**(247)**	**(48)**
Revenus de péréquation	3 815	6 305	25	15	863	268	70	248
Charges de péréquation	(1 930)	(1 855)	(10)	(5)	(482)	(192)	(55)	(249)
Total	**(34 022)**	**(19 061)**	**(132)**	**(40)**	**(2 017)**	**(262)**	**(232)**	**(49)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(715)	-	(1 211)	-	(1 147)	-	(60)	-
Mars	(1 022)	-	(1 632)	-	(1 638)	-	(229)	-
Juin	(1 330)	(59)	(1 428)	(62)	(2 310)	(72)	(256)	-
Septembre	(1 774)	(358)	(1 577)	(304)	(3 046)	(634)	(305)	-
Distributions déclarées	**(4 841)**	**(417)**	**(5 848)**	**(366)**	**(8 141)**	**(706)**	**(850)**	**-**
Revenus de péréquation	1 482	273	895	532	2 322	675	225	3
Charges de péréquation	(385)	(23)	(414)	(239)	(630)	(213)	(172)	(2)
Total	**(3 744)**	**(167)**	**(5 367)**	**(73)**	**(6 449)**	**(244)**	**(797)**	**1**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(49)	-	(57)	-	(52)	-	(61)	-
Mars	(246)	-	(252)	-	(213)	-	(239)	-
Juin	(430)	-	(260)	-	(310)	-	(225)	-
Septembre	(593)	-	(277)	-	(474)	-	(247)	-
Distributions déclarées	**(1 318)**	**-**	**(846)**	**-**	**(1 049)**	**-**	**(772)**	**-**
Revenus de péréquation	829	1	274	1	399	3	158	2
Charges de péréquation	(252)	-	(203)	-	(160)	-	(111)	-
Total	**(741)**	**1**	**(775)**	**1**	**(810)**	**3**	**(725)**	**2**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[2]
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR
Décembre	(54)	-	(72)	-	(53)	-	-
Mars	(194)	-	(323)	-	(203)	-	-
Juin	(216)	-	(315)	-	(280)	-	-
Septembre	(281)	-	(329)	-	(437)	-	-
Distributions déclarées	**(745)**	**-**	**(1 039)**	**-**	**(973)**	**-**	**-**
Revenus de péréquation	183	4	287	6	306	3	21
Charges de péréquation	(43)	(2)	(214)	(1)	(95)	(1)	(2)
Total	**(605)**	**2**	**(966)**	**5**	**(762)**	**2**	**19**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[1]		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Décembre	(13 207)	(9 372)	(19 723)	(18 928)	-	-	(1)	-
Juin	(14 417)	(12 165)	(21 580)	(20 047)	-	-	(2)	-
Distributions déclarées	**(27 624)**	**(21 537)**	**(41 303)**	**(38 975)**	**-**	**-**	**(3)**	**-**
Revenus de péréquation	3 411	2 994	11 794	15 277	2 680	-	-	-
Charges de péréquation	(4 242)	(2 029)	(8 369)	(14 455)	(2 208)	-	-	-
Total	**(28 455)**	**(20 572)**	**(37 878)**	**(38 153)**	**472**	**-**	**(3)**	**-**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(1)	-	(18)	-	(4)	-	(2)	-
Juin	(17)	-	(20)	-	(5)	-	(18)	-
Distributions déclarées	**(18)**	**-**	**(38)**	**-**	**(9)**	**-**	**(20)**	**-**
Revenus de péréquation	1	-	-	15	-	-	19	21
Charges de péréquation	-	-	(1)	-	-	-	(30)	(8)
Total	**(17)**	**-**	**(39)**	**15**	**(9)**	**-**	**(31)**	**13**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(315)	(73)	(53)	(71)	(1 182)	(994)	(2 169)	(1 764)
Juin	(276)	(205)	(303)	(80)	(1 627)	(1 458)	(1 076)	(1 755)
Distributions déclarées	**(591)**	**(278)**	**(356)**	**(151)**	**(2 809)**	**(2 452)**	**(3 245)**	**(3 519)**
Revenus de péréquation	114	140	117	1	327	230	220	671
Charges de péréquation	(81)	-	(56)	(15)	(102)	(79)	(719)	(185)
Total	**(558)**	**(138)**	**(295)**	**(165)**	**(2 584)**	**(2 301)**	**(3 744)**	**(3 033)**

	iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(12 010)	(9 955)	(832)	(215)	(2 304)	(4 071)	(267)	(146)
Juin	(10 436)	(11 803)	(2 279)	(727)	(3 061)	(4 325)	(531)	(452)
Distributions déclarées	**(22 446)**	**(21 758)**	**(3 111)**	**(942)**	**(5 365)**	**(8 396)**	**(798)**	**(598)**
Revenus de péréquation	500	3 575	2 624	454	388	302	145	146
Charges de péréquation	(663)	(1 113)	(159)	-	(654)	(1 960)	(106)	-
Total	**(22 609)**	**(19 296)**	**(646)**	**(488)**	**(5 631)**	**(10 054)**	**(759)**	**(452)**

9. Distributions aux porteurs d'actions rachetables (suite)

	iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Décembre	(1 652)	(756)	(284)	(132)	(428)	(391)	(42)	(75)
Mars	-	-	-	-	(364)	(415)	-	-
Juin	(2 269)	(1 561)	(299)	(382)	(341)	(413)	(110)	(45)
Septembre	-	-	-	-	(368)	(428)	-	-
Distributions déclarées	**(3 921)**	**(2 317)**	**(583)**	**(514)**	**(1 501)**	**(1 647)**	**(152)**	**(120)**
Revenus de péréquation	320	362	213	167	42	23	67	80
Charges de péréquation	(338)	(63)	(95)	(32)	(95)	(9)	(13)	(113)
Total	**(3 939)**	**(2 018)**	**(465)**	**(379)**	**(1 554)**	**(1 633)**	**(98)**	**(153)**

	iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Décembre	(5 615)	(1 939)
Juin	(6 951)	(2 986)
Distributions déclarées	**(12 566)**	**(4 925)**
Revenus de péréquation	3 397	726
Charges de péréquation	(2 555)	(235)
Total	**(11 724)**	**(4 434)**

10. Fiscalité

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(100 449)	(83 314)	(3)	(2)	(1 113)	(1 331)	(6 342)	(7 268)
Impôts non récupérables sur les plus-values à l'étranger	(1 397)	(2 371)	-	-	(152)	(167)	(1 264)	(2 748)
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values exigibles	87	(325)	-	-	-	-	-	-
Total des impôts	**(101 759)**	**(86 010)**	**(3)**	**(2)**	**(1 265)**	**(1 498)**	**(7 606)**	**(10 016)**

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[2]		iShares Gold Producers UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant							
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(112)	(27)	(1)	(900)	(128)	(5 792)	(5 083)
Total des impôts	**(112)**	**(27)**	**(1)**	**(900)**	**(128)**	**(5 792)**	**(5 083)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

10. Fiscalité (suite)

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	-	(1)	(2)	-	(6)	-	(90)	-
Total des impôts	**-**	**(1)**	**(2)**	**-**	**(6)**	**-**	**(90)**	**-**

	iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]		iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[2]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR
Impôt courant							
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(2)	-	(4)	-	(1)	-	(1)
Total des impôts	**(2)**	**-**	**(4)**	**-**	**(1)**	**-**	**(1)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.
[2] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(68)	(9)	(42 853)	(30 668)	(77)	(138)	(7)	(1)
Impôts non récupérables sur les plus-values à l'étranger	-	-	-	(77)	(417)	(39)	-	-
Impôt différé								
Provision pour impôts étrangers sur les plus-values exigibles	-	-	-	-	114	(415)	-	-
Total des impôts	**(68)**	**(9)**	**(42 853)**	**(30 745)**	**(380)**	**(592)**	**(7)**	**(1)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

10. Fiscalité (suite)

	iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(21)	(2)	(28)	(18)	(38)	(16)	(2 213)	(2 489)
Total des impôts	**(21)**	**(2)**	**(28)**	**(18)**	**(38)**	**(16)**	**(2 213)**	**(2 489)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(1 162)	(397)	(10)	(3)	(18)	(5)	(106)	(53)
Total des impôts	**(1 162)**	**(397)**	**(10)**	**(3)**	**(18)**	**(5)**	**(106)**	**(53)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours du précédent exercice financier.

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(58)	(18)	(270)	(316)	(367)	(436)	(3 165)	(2 997)
Total des impôts	**(58)**	**(18)**	**(270)**	**(316)**	**(367)**	**(436)**	**(3 165)**	**(2 997)**

10. Fiscalité (suite)

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(8 249)	(7 297)	(734)	(164)	(703)	(652)	(1 496)	(2 019)
Total des impôts	**(8 249)**	**(7 297)**	**(734)**	**(164)**	**(703)**	**(652)**	**(1 496)**	**(2 019)**

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Impôt courant							
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(154)	(85)	(900)	(692)	(68)	(60)	(10)
Total des impôts	**(154)**	**(85)**	**(900)**	**(692)**	**(68)**	**(60)**	**(10)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(1 226)	(1 694)	(1 015)	(488)	(759)	(599)	(1 454)	(1 518)
Total des impôts	**(1 226)**	**(1 694)**	**(1 015)**	**(488)**	**(759)**	**(599)**	**(1 454)**	**(1 518)**

10. Fiscalité (suite)

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(3 489)	(4 390)	(12 293)	(11 428)	(5 245)	(2 808)	(1 628)	(1 407)
Total des impôts	**(3 489)**	**(4 390)**	**(12 293)**	**(11 428)**	**(5 245)**	**(2 808)**	**(1 628)**	**(1 407)**

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant								
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(6 259)	(5 756)	(926)	(629)	(10 382)	(7 342)	(417)	(310)
Total des impôts	**(6 259)**	**(5 756)**	**(926)**	**(629)**	**(10 382)**	**(7 342)**	**(417)**	**(310)**

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Impôt courant						
Retenues à la source d'impôts étrangers non récupérables	(2 523)	(1 550)	(3 069)	(1 504)	(180)	(196)
Total des impôts	**(2 523)**	**(1 550)**	**(3 069)**	**(1 504)**	**(180)**	**(196)**

10. Fiscalité (suite)

Impôts irlandais

Au titre de la loi et des pratiques en vigueur, l'Entité a qualité d'organisme de placement au sens de l'article 739B du Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé. Sur cette base, elle n'est pas soumise à l'impôt sur les revenus ou les plus-values en Irlande. En revanche, l'impôt irlandais peut être perçu dès la survenance d'un « fait générateur ». Un fait générateur comprend notamment le paiement des revenus distribués aux actionnaires ou les encaissements, rachats, transferts ou annulations d'actions et la détention d'actions à la fin de chaque période de huit ans débutant lors de l'acquisition desdites actions.

Aucun impôt irlandais ne sera dû par l'Entité au regard de faits générateurs relatifs à :

a) un actionnaire qui ne relève pas du statut de résident irlandais ou dont la résidence fiscale habituelle ne se situe pas en Irlande au moment du fait générateur, sous réserve que les déclarations légalement requises par les dispositions du Taxes Consolidation Act de 1997, tel qu'amendé, soient en possession de l'Entité ou que l'Entité ait été autorisée par l'Administration fiscale irlandaise à effectuer des versements bruts en l'absence de ces déclarations ; et

b) certains actionnaires résidents irlandais exonérés qui ont remis à l'Entité les déclarations réglementaires signées nécessaires ; et

c) toute opération (qui, autrement, serait imposable) rattachée aux actions détenues sur un système de compensation reconnu désigné comme tel par ordre de l'administration fiscale irlandaise (Irish Revenue Commissioners) (tel que le système CREST) ne saurait constituer un fait générateur. Les Administrateurs prévoient de faire en sorte que toutes les actions de l'Entité soient détenues sur le système CREST ou un autre système de compensation agréé.

Imposition à l'étranger

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

Pour les besoins du reporting financier et conformément à la Norme FRS 102, l'Entité doit comptabiliser une provision pour impôt différé à payer, du fait d'écarts temporaires importants entre l'imposition des plus-values latentes reprises dans les états financiers et les bénéfices imposables effectivement réalisables.

L'Organisation de coopération et de développement économiques (OCDE) a publié le modèle de règles du Pilier Deux, qui prévoit un taux d'imposition minimum mondial de 15 %. L'OCDE continue de publier des lignes directrices supplémentaires, notamment sur le plan administratif concernant l'interprétation et l'application du Pilier Deux. De nombreux pays adoptent et mettent à jour leurs lois et directives locales pour se conformer au Pilier Deux.

En se fondant sur la législation disponible, l'Entité a conclu qu'il n'y avait pas d'incidence significative sur l'impôt sur le résultat lié au Pilier Deux pour l'exercice clos le 30 novembre 2025. L'Entité continuera d'évaluer les incidences futures potentielles du Pilier Deux et continuera d'examiner et de surveiller la publication de directives supplémentaires.

11. Montants à recevoir

Au 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	64 891	60 556	-	-	648	950	3 400	7 406
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	496	250	-	-	2	1	4	1
Produits d'intérêts sur actifs financiers	131 768	93 729	2 842	2 493	-	-	-	-
Remises sur commission de gestion à recevoir	226	184	-	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	124 619	364 090	3 471	1 297	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	903	581	4	5	7	6	49	38
Contrats de change au comptant en attente de règlement	11	1	-	-	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	172 534	80 751	-	-	-	-	8 648	-
Impôts retenus à la source à recevoir	6 970	6 269	6	5	46	44	352	352
Total	**502 418**	**606 411**	**6 323**	**3 800**	**703**	**1 001**	**12 453**	**7 797**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	-	1	110	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	856	10 620	1 692	1 753
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	1 511	29 960	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	-	1	3	55	8	7
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	322	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	150	31	-	-	-	-	-
Total	**150**	**32**	**111**	**2 370**	**40 957**	**1 700**	**1 760**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	804	141	5 639	2 353	-	-	-	-
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	2	-	23	6	8	14	20	1
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	-	1 803	3 740	372	438
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	11 344	-	-	-	4 271	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	2	-	71	16	6	-	-	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	1	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	11 803	-	10 760	500	1 066
Impôts retenus à la source à recevoir	19	3	1 424	1 380	-	-	-	-
Total	**827**	**144**	**18 501**	**15 559**	**1 817**	**14 514**	**5 163**	**1 505**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	6	-	30	6	-	-	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	3 135	3 885	6 046	4 590	10 379	7 890	51	41
Ventes de titres en attente de règlement	2 226	-	-	-	118	662	-	1 400
Revenus sur prêt de titres à recevoir	3	-	-	-	2	1	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	850	244	10 745	10 218	-	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	-	2	-	-	-	-	-	-
Total	**6 220**	**4 131**	**16 821**	**14 814**	**10 499**	**8 553**	**51**	**1 441**

	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	10	2	-	-	-	-	22	11
Produits d'intérêts sur actifs financiers	4 107	2 510	295	77	9 796	5 657	12 549	8 495
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	453	26	9 949	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	-	-	-	1	4	2	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	726	1 297	2 550	1 523
Impôts retenus à la source à recevoir	-	-	-	-	11	7	-	-
Total	**4 117**	**2 512**	**748**	**103**	**20 483**	**6 965**	**15 123**	**10 029**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	10	1	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	20 865	13 536	89	42	4 653	1 329	189	86
Ventes de titres en attente de règlement	6 114	2 701	-	-	-	-	-	75
Revenus sur prêt de titres à recevoir	12	4	-	-	1	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	11 876	14 332	-	-	8 189	1 655	241	462
Impôts retenus à la source à recevoir	73	33	-	-	-	-	-	-
Total	**38 940**	**30 606**	**89**	**42**	**12 853**	**2 985**	**430**	**623**

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	9	1	-	-	1	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	5 487	774	5 195	1 643	9 029	1 680	1 067	182
Ventes de titres en attente de règlement	498	-	-	-	4 946	10 809	-	330
Revenus sur prêt de titres à recevoir	7	-	1	-	7	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	2 694	7 397	-	-	847	214	5 436	101
Impôts retenus à la source à recevoir	-	-	-	-	5	3	-	-
Total	**8 686**	**8 171**	**5 205**	**1 644**	**14 834**	**12 706**	**6 504**	**613**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1	-	1	-	-	-	1	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	2 121	204	924	170	1 566	234	627	218
Ventes de titres en attente de règlement	-	89	-	-	2 246	141	-	216
Souscriptions d'actions en attente de règlement	576	-	-	1 012	-	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	11	1	-	-	1	-	-	-
Total	**2 709**	**294**	**925**	**1 182**	**3 813**	**375**	**628**	**434**

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1]
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	1	1	-	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	958	307	1 472	310	1 341	322	225
Ventes de titres en attente de règlement	1 174	-	-	-	2 175	627	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	5 856	-	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	1	-	-	-	-	-	-
Total	**2 133**	**307**	**7 329**	**311**	**3 516**	**949**	**225**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	12	24	-	-
Produits d'intérêts sur actifs financiers	392	8 905	9 442	39 476	29 860	73 261	6 741
Ventes de titres en attente de règlement	899	8 317	13 210	7 572	7 457	748 195	9 860
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	9	9	316	213	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	2 410	396	41 070	13 857	376 964	-
Impôts retenus à la source à recevoir	5	-	-	78	-	-	-
Total	**1 296**	**19 641**	**23 057**	**88 524**	**51 411**	**1 198 420**	**16 601**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Produits de dividendes à recevoir	26 445	20 880	28	61	-	-	7	5
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	133	76	-	-	-	-	-	-
Remises sur commission de gestion à recevoir	300	234	-	-	-	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	1 800	51	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	464	223	1	1	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	5 413	-	-	-	295	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	3 672	2 904	11	9	1	-	1	-
Total	**38 227**	**24 368**	**40**	**71**	**296**	**-**	**8**	**5**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits de dividendes à recevoir	19	15	65	62	4 087	4 516	1 889	753
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	1	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	14	-	1 218	20 708	574	2 068
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	-	-	-	10	8	2	1
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	-	13	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	18 610	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	2	1	-	-	-	-	-	-
Total	**21**	**16**	**79**	**62**	**23 939**	**25 232**	**2 465**	**2 822**

	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	218	1 419	4	4	12	12	68	55
Revenus sur prêt de titres à recevoir	19	7	-	-	-	-	-	-
Souscriptions d'actions en attente de règlement	3 050	-	-	-	-	985	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	1 515	1 515	-	-	-	-	3	1
Total	**4 802**	**2 941**	**4**	**4**	**12**	**997**	**71**	**56**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	23	15	344	310	279	465	3 345	3 236
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	1	-	-	-	1	2
Ventes de titres en attente de règlement	2	-	30 020	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	-	-	1	1	5	9	38	34
Impôts retenus à la source à recevoir	12	7	15	19	5	21	86	98
Total	**37**	**22**	**30 381**	**330**	**289**	**495**	**3 470**	**3 370**

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	5 461	4 649	1 171	167	458	431	726	878
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	58	65	2	-	5	4	4	2
Ventes de titres en attente de règlement	56	91 836	15 834	-	4	4 220	2	7 382
Revenus sur prêt de titres à recevoir	36	26	11	-	3	2	1	1
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	10 490	-
Impôts retenus à la source à recevoir	958	960	79	18	81	84	335	329
Total	**6 569**	**97 536**	**17 097**	**185**	**551**	**4 741**	**11 558**	**8 592**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	136	96	497	691	55	72	17
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	9	2	-	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	46	11 625	-	26	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	1	-	1	1	-	-	-
Impôts retenus à la source à recevoir	8	8	36	46	9	6	1
Total	**145**	**150**	**12 168**	**740**	**90**	**78**	**18**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	376	420	107	59	211	509	302	626
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	1	1	9	2	2	3	4	4
Ventes de titres en attente de règlement	13 570	-	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	6	10	1	1	4	1	1	1
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	10 704	-	-	-	-	-
Total	**13 953**	**431**	**10 821**	**62**	**217**	**513**	**307**	**631**

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Produits de dividendes à recevoir	3 466	3 892	5 986	6 373	1 556	1 654	813	804
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	3	2	129	10	13	8	19	1
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	198 381	-	-	-	10 894
Revenus sur prêt de titres à recevoir	1	1	29	20	3	1	1	1
Souscriptions d'actions en attente de règlement	4 672	-	11 364	-	-	-	-	-
Total	**8 142**	**3 895**	**17 508**	**204 784**	**1 572**	**1 663**	**833**	**11 700**

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	3 728	3 482	507	463	5 936	4 815	307	263
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	8	4	4	-	38	52	2	1
Ventes de titres en attente de règlement	9 411	4 571	-	-	-	-	-	-
Revenus sur prêt de titres à recevoir	3	3	1	1	9	2	1	1
Souscriptions d'actions en attente de règlement	30 700	-	-	-	19 612	16 665	-	-
Total	**43 850**	**8 060**	**512**	**464**	**25 595**	**21 534**	**310**	**265**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

11. Montants à recevoir (suite)

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Produits de dividendes à recevoir	2 423	2 040	745	467	-	-	23	47
Produits d'intérêts à recevoir sur trésorerie et équivalents de trésorerie	5	2	3	1	-	-	1	1
Produits d'intérêts sur actifs financiers	-	-	-	-	2 460	3 079	-	-
Ventes de titres en attente de règlement	-	-	-	476	1 281	1 227	-	26 228
Revenus sur prêt de titres à recevoir	3	2	4	8	-	2	1	2
Souscriptions d'actions en attente de règlement	-	-	-	6 970	-	-	-	-
Total	**2 431**	**2 044**	**752**	**7 922**	**3 741**	**4 308**	**25**	**26 278**

12. Montants à payer

Au 30 novembre 2025

	Total de l'Entité		iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		iShares Agribusiness UCITS ETF		iShares EM Dividend UCITS ETF	
	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	(1)	(3)	-	(1)	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(13 211)	(9 778)	(40)	(43)	(143)	(178)	(476)	(322)
Achats de titres en attente de règlement	(257 510)	(144 134)	(3 874)	(1 036)	-	-	(8 434)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(144 998)	(60 675)	-	-	-	-	-	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	(28)	(52)	-	-	-	-	-	-
Total	**(415 748)**	**(214 642)**	**(3 914)**	**(1 080)**	**(143)**	**(178)**	**(8 910)**	**(322)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		iShares Europe Defence UCITS ETF[1]	iShares France Govt Bond UCITS ETF		iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Commissions de gestion à payer	(6)	(2)	(31)	(11)	(219)	(27)	(32)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	(2 051)	(48 273)	(137)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	(322)	-	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	-	(7)	-	-
Total	**(6)**	**(2)**	**(31)**	**(2 062)**	**(48 821)**	**(164)**	**(32)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF		iShares Gold Producers UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(288)	(38)	(1 631)	(663)	(22)	(41)	(5)	(5)
Achats de titres en attente de règlement	-	(2)	-	(13 246)	-	(10 646)	(5 984)	(1 099)
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(11 295)	-	-	-	-	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	(1)	-	(1)	-	-	-	-	-
Total	**(289)**	**(40)**	**(12 927)**	**(13 909)**	**(22)**	**(10 687)**	**(5 989)**	**(1 104)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	(1)	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(59)	(52)	(63)	(47)	(123)	(93)	-	(1)
Achats de titres en attente de règlement	(18 833)	-	(9 938)	(15 427)	(7 903)	(3 893)	(20)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(6 259)	(244)	(1 492)	-	-	-	-	(1 406)
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	(1)	-	-	-	-
Total	**(25 151)**	**(296)**	**(11 493)**	**(15 475)**	**(8 027)**	**(3 986)**	**(20)**	**(1 407)**

	iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(39)	(23)	(3)	(1)	(98)	(58)	(113)	(77)
Achats de titres en attente de règlement	-	(2 057)	(644)	(42)	(9 167)	(1 815)	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	(12 698)	(1 298)	(2 550)	(1 523)
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	-	-	-	(1)	-
Total	**(39)**	**(2 080)**	**(647)**	(43)	**(21 963)**	**(3 171)**	**(2 664)**	**(1 600)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(197)	(133)	(1)	-	(41)	(10)	(1)	(1)
Achats de titres en attente de règlement	(18 426)	(16 307)	(5)	-	(5 483)	-	(39)	(605)
Rachats d'actions en attente de règlement	(4 436)	(4 275)	-	-	(2 922)	(1 655)	(241)	(461)
Total	**(23 059)**	**(20 715)**	**(6)**	**-**	**(8 446)**	**(1 665)**	**(281)**	**(1 067)**

	iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(47)	(7)	(49)	(18)	(65)	(14)	(11)	(2)
Achats de titres en attente de règlement	(652)	(6 791)	(1 055)	(974)	(6 201)	-	(5 365)	(336)
Rachats d'actions en attente de règlement	(2 694)	(642)	-	-	(847)	(11 110)	-	(100)
Total	**(3 393)**	**(7 440)**	**(1 104)**	**(992)**	**(7 113)**	**(11 124)**	**(5 376)**	**(438)**

	iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(17)	(2)	(8)	(1)	(12)	(2)	(5)	(1)
Achats de titres en attente de règlement	(575)	(99)	-	(998)	(2 399)	(1 230)	-	(224)
Rachats d'actions en attente de règlement	(577)	-	(432)	-	-	-	(275)	-
Total	**(1 169)**	**(101)**	**(440)**	**(999)**	**(2 411)**	**(1 232)**	**(280)**	**(225)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF		iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1]
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD
Commissions de gestion à payer	(6)	(2)	(10)	(1)	(9)	(2)	(2)
Achats de titres en attente de règlement	(1 444)	-	(5 351)	(8)	(2 587)	(659)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(417)	-	-	-	(453)
Total	**(1 450)**	**(2)**	**(5 778)**	**(9)**	**(2 596)**	**(661)**	**(455)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

	iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]	iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 JPY	2024 000 JPY
Commissions de gestion à payer	(3)	(170)	(184)	(1 086)	(892)	(1 473)	(147)
Achats de titres en attente de règlement	(1 000)	(10 691)	(13 295)	(32 906)	(14 412)	(639 446)	(5 496)
Rachats d'actions en attente de règlement	(2 509)	(1 406)	(1 404)	(16 988)	(3 813)	(748 976)	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	(12)	(5)	(81)	(4)
Total	**(3 512)**	**(12 267)**	**(14 883)**	**(50 992)**	**(19 122)**	**(1 389 976)**	**(5 647)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

12. Charges à payer (suite)

	iShares MSCI ACWI UCITS ETF		iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Commissions de gestion à payer	(3 778)	(2 707)	(21)	(36)	-	-	(1)	-
Achats de titres en attente de règlement	(277)	-	(1)	-	-	-	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(5 417)	-	-	-	(295)	-	-	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	(3)	(2)	-	-	-	-	-	-
Total	**(9 475)**	**(2 709)**	**(22)**	**(36)**	**(295)**	**-**	**(1)**	**-**

	iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF		iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Commissions de gestion à payer	(2)	(1)	(1)	(1)	(465)	(357)	(77)	(62)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	-	(30 969)	-	(3 026)	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	-	-	(4)	(4)	(1)	-
Total	**(2)**	**(1)**	**(1)**	**(1)**	**(31 438)**	**(361)**	**(3 104)**	**(62)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares MSCI Poland UCITS ETF		iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF		iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(263)	(66)	-	-	(2)	(1)	(15)	(9)
Achats de titres en attente de règlement	(3 050)	-	(1)	-	-	-	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	-	(985)	-	-
Total	**(3 313)**	**(66)**	**(1)**	**-**	**(2)**	**(986)**	**(15)**	**(9)**

	iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(8)	(2)	(20)	(16)	(9)	(19)	(95)	(103)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	(39)	-	-	-	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(29 764)	-	-	-	-	(3 640)
Total	**(8)**	**(2)**	**(29 823)**	**(16)**	**(9)**	**(19)**	**(95)**	**(3 743)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	
	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP	2025 000 USD	2024 000 USD
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	(1)	-	-	-	-	-	-
Commissions de gestion à payer	(1 977)	(1 479)	(87)	(12)	(169)	(138)	(88)	(110)
Achats de titres en attente de règlement	-	(28)	-	-	(2 495)	-	(7 899)	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(15 008)	-	-	-	(2 586)	(7 388)
Contrats de change au comptant en attente de règlement	(7)	(13)	-	-	(1)	-	-	-
Total	**(1 984)**	**(1 521)**	**(15 095)**	**(12)**	**(2 665)**	**(138)**	**(10 573)**	**(7 498)**

	iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD
Commissions de gestion à payer	(14)	(9)	(163)	(141)	(5)	(4)	(1)
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	(11 647)	-	-	-	-
Total	**(14)**	**(9)**	**(11 810)**	**(141)**	**(5)**	**(4)**	**(1)**

[1] Le Compartiment a été lancé au cours de l'exercice financier, il n'existe donc pas de données comparatives.

12. Charges à payer (suite)

	iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(97)	(139)	(92)	(47)	(83)	(93)	(58)	(60)
Achats de titres en attente de règlement	-	(99)	(10 631)	-	-	-	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(13 638)	(5 473)	-	-	-	-	(23 545)	-
Total	**(13 735)**	**(5 711)**	**(10 723)**	**(47)**	**(83)**	**(93)**	**(23 603)**	**(60)**

	iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 GBP	2024 000 GBP
Intérêts à payer sur trésorerie et équivalents de trésorerie	-	-	-	-	-	-	-	(1)
Commissions de gestion à payer	(78)	(100)	(1 174)	(1 018)	(263)	(217)	(161)	(131)
Achats de titres en attente de règlement	(4 667)	-	(26 337)	-	-	-	(7 434)	-
Contrats de change au comptant en attente de règlement	-	-	(2)	(28)	-	-	(1)	(2)
Total	**(4 745)**	**(100)**	**(27 513)**	**(1 046)**	**(263)**	**(217)**	**(7 596)**	**(134)**

	iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(314)	(320)	(54)	(47)	(1 711)	(1 182)	(22)	(21)
Achats de titres en attente de règlement	(28 235)	-	-	-	(22 187)	(16 649)	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	(11 839)	(2 897)	-	-	-	-	-	-
Total	**(40 388)**	**(3 217)**	**(54)**	**(47)**	**(23 898)**	**(17 831)**	**(22)**	**(21)**

12. Charges à payer (suite)

	iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		iShares US Medical Devices UCITS ETF	
	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 USD	2024 000 USD	2025 000 EUR	2024 000 EUR	2025 000 USD	2024 000 USD
Commissions de gestion à payer	(79)	(59)	(191)	(141)	(38)	(58)	(34)	(53)
Achats de titres en attente de règlement	-	-	-	(6 928)	(1 274)	(697)	-	-
Rachats d'actions en attente de règlement	-	-	-	-	-	(1 008)	-	(26 257)
Total	**(79)**	**(59)**	**(191)**	**(7 069)**	**(1 312)**	**(1 763)**	**(34)**	**(26 310)**

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

13. Capital social

Autorisé

Le capital social autorisé de l'Entité est de 2 actions de fondateur d'une valeur nominale de 1,00 GBP chacune et de 500 000 000 000 actions de participation sans valeur nominale.

Actions de fondateur

2 actions de fondateur en circulation sont détenues par le Gestionnaire ou des mandataires désignés par le Gestionnaire aux 30 novembre 2025 et 30 novembre 2024. Elles ne sont pas comprises dans la VL de l'Entité. Elles sont donc signalées dans les états financiers au moyen de la présente note uniquement. De l'avis des Administrateurs, cette déclaration reflète la nature des activités d'investissement de l'Entité.

Droits de vote

Les détenteurs d'actions de fondateur et d'actions rachetables auront droit, lors d'un scrutin, à une voix par action.

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables

Le tableau des VL par action au 30 novembre 2025 ci-dessous a été préparé aux fins de l'établissement des états financiers, conformément à la Norme FRS 102.

Au 30 novembre 2025

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF				
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	208 548	204 395	257 495
Actions en circulation		2 095 042	2 071 655	2 672 036
Valeur liquidative par action	EUR	99,54	98,66	96,37

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Agribusiness UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	340 153	415 272	558 682
Actions en circulation		6 800 000	9 000 000	12 900 000
Valeur liquidative par action	USD	50,02	46,14	43,31

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares EM Dividend UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	968 957	612 523	561 928
Actions en circulation		56 022 854	41 231 506	40 312 505
Valeur liquidative par action	USD	17,30	14,86	13,94

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	82 348	30 333	3 089
Actions en circulation		11 144 880	5 108 350	600 000
Valeur liquidative par action	EUR	7,39	5,94	5,15

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Europe Defence UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	109 002	-	-
Actions en circulation		23 000 000	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	4,74	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares France Govt Bond UCITS ETF				
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	56 486	741 951	411 009
Actions en circulation		443 826	5 629 873	3 189 102
Valeur liquidative par action	EUR	127,27	131,79	128,88
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	29 669	32 779	869
Actions en circulation		5 887 691	6 417 709	176 302
Valeur liquidative par action	GBP	5,04	5,11	4,93
USD Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	596	594 925	958
Actions en circulation		117 227	114 934 275	192 230
Valeur liquidative par action	USD	5,09	5,18	4,98

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF				
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	176 852	203 711	207 486
Actions en circulation		1 465 109	1 612 839	1 709 629
Valeur liquidative par action	EUR	120,71	126,31	121,36

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 100 000	158 994	-
Actions en circulation		127 045 500	26 000 000	-
Valeur liquidative par action	USD	8,66	6,12	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Gold Producers UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	4 175 257	1 549 619	1 550 005
Actions en circulation		110 900 000	91 900 000	113 100 000
Valeur liquidative par action	USD	37,65	16,86	13,70

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	19 735	10 132	212
Actions en circulation		2 281	1 281	30
Valeur liquidative par action	MXN	8 651,71	7 909,58	7 053,29
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	199 577	441 538	131 273
Actions en circulation		1 775 532	4 103 449	1 291 660
Valeur liquidative par action	USD	112,40	107,60	101,63

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	8 824	51 889	211
Actions en circulation		1 030	6 617	30
Valeur liquidative par action	MXN	8 567,47	7 841,80	7 041,42
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	61 048	62 550	18 555
Actions en circulation		549 166	586 677	182 949
Valeur liquidative par action	USD	111,17	106,62	101,42

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	397 036	352 991	99 546
Actions en circulation		73 402 276	66 869 595	19 668 187
Valeur liquidative par action	EUR	5,41	5,28	5,06
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	235 646	185 043	115
Actions en circulation		46 611 863	36 418 674	23 000
Valeur liquidative par action	EUR	5,06	5,08	5,02

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF				
GBP Hedged (Dist)[1]				
Valeur liquidative	000 GBP	2 827	1 768	-
Actions en circulation		557 659	347 879	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,07	5,08	-
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	133 451	1 378 269	218
Actions en circulation		14 827	168 318	30
Valeur liquidative par action	MXN	9 000,54	8 188,48	7 272,84
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	418 830	269 714	54 674
Actions en circulation		3 698 796	2 497 797	538 531
Valeur liquidative par action	USD	113,23	107,98	101,52
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	280 711	168 862	56 393
Actions en circulation		55 030 224	33 052 305	11 147 802
Valeur liquidative par action	USD	5,10	5,11	5,06

[1] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	617 242	370 260	158 201
Actions en circulation		112 336 080	69 273 716	31 171 072
Valeur liquidative par action	EUR	5,49	5,34	5,08
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	734 171	618 552	233 175
Actions en circulation		143 770 258	120 482 849	46 088 351
Valeur liquidative par action	EUR	5,11	5,13	5,06

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	2 132	935	-
Actions en circulation		409 627	183 852	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,20	5,09	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	5 581	3 763	-
Actions en circulation		1 096 392	735 642	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,09	5,11	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	140 525	21 462	213
Actions en circulation		15 889	2 678	30
Valeur liquidative par action	MXN	8 844,16	8 014,15	7 084,01
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	416 422	256 138	34 404
Actions en circulation		3 627 241	2 352 137	337 500
Valeur liquidative par action	USD	114,80	108,90	101,94

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	75 792	3 023	-
Actions en circulation		9 349	410	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 106,95	7 372,29	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	25 633	5 614	-
Actions en circulation		237 704	54 662	-
Valeur liquidative par action	USD	107,84	102,71	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	9 468	4 815	-
Actions en circulation		1 824 953	936 507	-
Valeur liquidative par action	USD	5,19	5,14	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	725 462	406 150	119 781
Actions en circulation		130 275 531	75 034 289	23 510 292
Valeur liquidative par action	EUR	5,57	5,41	5,09
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	350 455	222 864	238
Actions en circulation		67 588 378	42 847 365	47 236
Valeur liquidative par action	EUR	5,19	5,20	5,04

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF				
GBP Hedged (Dist)[1]				
Valeur liquidative	000 GBP	14 719	3 262	-
Actions en circulation		2 851 106	638 624	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,16	5,11	-
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	371 901	167 876	219
Actions en circulation		40 424	20 264	30
Valeur liquidative par action	MXN	9 200,01	8 284,45	7 284,94
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	844 128	531 278	41 039
Actions en circulation		7 312 415	4 883 916	405 096
Valeur liquidative par action	USD	115,44	108,78	101,31
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	348 265	283 093	70 040
Actions en circulation		66 755 583	54 926 185	13 875 052
Valeur liquidative par action	USD	5,22	5,15	5,05

[1] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	921 481	417 466	63 275
Actions en circulation		163 436 185	76 390 987	12 390 568
Valeur liquidative par action	EUR	5,64	5,46	5,11
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 245 728	1 012 372	237 778
Actions en circulation		238 052 229	193 270 593	46 879 104
Valeur liquidative par action	EUR	5,23	5,24	5,07

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	3 135	959	-
Actions en circulation		595 633	187 380	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,26	5,12	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	7 526	4 181	-
Actions en circulation		1 451 116	805 690	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,19	5,19	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	96 603	27 351	-
Actions en circulation		11 421	3 604	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 458,35	7 588,99	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	381 529	91 818	-
Actions en circulation		3 401 959	872 481	-
Valeur liquidative par action	USD	112,15	105,24	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	68 651	28 865	-
Actions en circulation		13 039 800	5 577 488	-
Valeur liquidative par action	USD	5,26	5,18	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	24 539	3 022	-
Actions en circulation		3 002	410	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 174,23	7 369,98	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	10 050	5 189	-
Actions en circulation		92 445	50 581	-
Valeur liquidative par action	USD	108,71	102,59	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	8 560	4 136	-
Actions en circulation		1 622 507	798 537	-
Valeur liquidative par action	USD	5,28	5,18	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	248 980	9 692	-
Actions en circulation		47 135 473	1 889 539	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,28	5,13	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	305 498	81 168	-
Actions en circulation		58 817 982	15 619 414	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,19	5,20	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	3 863	10	-
Actions en circulation		744 696	2 000	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,19	5,03	-
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	14 876	9 365	-
Actions en circulation		1 747	1 230	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 515,31	7 614,08	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	392 218	95 740	-
Actions en circulation		3 472 935	907 245	-
Valeur liquidative par action	USD	112,94	105,53	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	152 799	102 382	-
Actions en circulation		28 812 687	19 735 579	-
Valeur liquidative par action	USD	5,30	5,19	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	259 134	22 139	-
Actions en circulation		48 951 909	4 304 951	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,29	5,14	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	470 383	131 355	-
Actions en circulation		90 606 351	25 242 580	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,19	5,20	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	100 574	106	-
Actions en circulation		11 837	14	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 496,55	7 557,00	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	92 167	1 477	-
Actions en circulation		847 822	14 600	-
Valeur liquidative par action	USD	108,71	101,13	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	22 940	16 737	-
Actions en circulation		4 391 960	3 310 000	-
Valeur liquidative par action	USD	5,22	5,06	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	99 789	367	-
Actions en circulation		19 037 570	72 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,24	5,10	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	119 757	21 063	-
Actions en circulation		23 456 751	4 130 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,11	5,10	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	589	5	-
Actions en circulation		113 503	1 000	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,19	5,04	-
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	46 474	106	-
Actions en circulation		5 484	14	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 474,42	7 563,94	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	59 734	1 427	-
Actions en circulation		550 710	14 100	-
Valeur liquidative par action	USD	108,47	101,22	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	26 767	15 791	-
Actions en circulation		5 137 599	3 119 999	-
Valeur liquidative par action	USD	5,21	5,06	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	59 204	572	-
Actions en circulation		11 350 242	112 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,22	5,11	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	73 754	21 925	-
Actions en circulation		14 523 235	4 290 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,08	5,11	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	8 616	106	-
Actions en circulation		1 014	14	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 496,56	7 567,00	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	29 025	669	-
Actions en circulation		266 744	6 600	-
Valeur liquidative par action	USD	108,81	101,31	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	22 095	16 564	-
Actions en circulation		4 231 657	3 270 000	-
Valeur liquidative par action	USD	5,22	5,07	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	24 633	1 392	-
Actions en circulation		4 737 009	272 002	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,20	5,12	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	45 868	22 111	-
Actions en circulation		9 071 895	4 320 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,06	5,12	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	2 622	106	-
Actions en circulation		309	14	-
Valeur liquidative par action	MXN	8 485,00	7 567,97	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	99 332	3 309	-
Actions en circulation		913 210	32 600	-
Valeur liquidative par action	USD	108,77	101,50	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	21 354	19 031	-
Actions en circulation		4 095 239	3 750 000	-
Valeur liquidative par action	USD	5,21	5,07	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	34 787	677	-
Actions en circulation		6 702 441	131 998	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,19	5,13	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	60 925	22 003	-
Actions en circulation		12 069 400	4 290 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,05	5,13	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF[1]				
MXN Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 MXN	2 514	-	-
Actions en circulation		1 322	-	-
Valeur liquidative par action	MXN	1 901,99	-	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	18 557	-	-
Actions en circulation		183 669	-	-
Valeur liquidative par action	USD	101,03	-	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	263	-	-
Actions en circulation		52 002	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,05	-	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	23 984	-	-
Actions en circulation		4 774 998	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,02	-	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	5 159	-	-
Actions en circulation		1 026 996	-	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,02	-	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	475 160	290 514	88 137
Actions en circulation		82 106 273	51 364 263	17 104 633
Valeur liquidative par action	EUR	5,79	5,66	5,15
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	639 628	890 788	768 274
Actions en circulation		4 140 602	5 740 650	5 299 366
Valeur liquidative par action	EUR	154,48	155,17	144,97
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	336	729	386
Actions en circulation		59 146	130 335	74 889
Valeur liquidative par action	GBP	5,68	5,59	5,16
USD Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	609	2 658	419
Actions en circulation		96 678	440 391	77 462
Valeur liquidative par action	USD	6,30	6,04	5,41

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF				
EUR Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	342 200	296 176	259 216
Actions en circulation		67 574 788	61 346 361	58 448 413
Valeur liquidative par action	EUR	5,06	4,83	4,43
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	42 267	24 940	10
Actions en circulation		7 729 179	4 618 377	2 000
Valeur liquidative par action	GBP	5,47	5,40	5,08
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	1 560 840	1 218 714	859 619
Actions en circulation		235 016 607	196 662 863	153 670 245
Valeur liquidative par action	USD	6,64	6,20	5,59
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	850 212	701 273	703 075
Actions en circulation		9 180 132	7 679 534	8 089 740
Valeur liquidative par action	USD	92,61	91,32	86,91

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[1]				
EUR Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	27 703	890	-
Actions en circulation		5 644 195	175 460	-
Valeur liquidative par action	EUR	4,91	5,07	-
GBP Hedged (Acc)[2]				
Valeur liquidative	000 GBP	11 295	-	-
Actions en circulation		2 283 937	-	-
Valeur liquidative par action	GBP	4,95	-	-
GBP Hedged (Dist)[2]				
Valeur liquidative	000 GBP	514	-	-
Actions en circulation		102 694	-	-
Valeur liquidative par action	GBP	5,01	-	-
JPY (Acc)				
Valeur liquidative	000 JPY	9 588 703	2 461 749	-
Actions en circulation		10 399 732	2 530 112	-
Valeur liquidative par action	JPY	922,01	972,98	-
USD Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	33 035	2	-
Actions en circulation		6 454 666	400	-
Valeur liquidative par action	USD	5,12	5,18	-
USD Hedged (Dist)[2]				
Valeur liquidative	000 USD	914	-	-
Actions en circulation		184 642	-	-
Valeur liquidative par action	USD	4,95	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.
[2] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI ACWI UCITS ETF				
SGD Hedged (Acc)[1]				
Valeur liquidative	000 SGD	1 075 467	786 891	-
Actions en circulation		169 289 997	141 966 829	-
Valeur liquidative par action	SGD	6,35	5,54	-
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	24 265 584	16 846 147	9 796 139
Actions en circulation		225 802 929	185 351 814	135 800 000
Valeur liquidative par action	USD	107,46	90,89	72,14
USD (Dist)[2]				
Valeur liquidative	000 USD	50	-	-
Actions en circulation		10 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	4,96	-	-

[1] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.
[2] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	45 820	59 604	83 477
Actions en circulation		1 199 922	1 800 000	2 800 000
Valeur liquidative par action	USD	38,19	33,11	29,81

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 946	1 821	-
Actions en circulation		329 997	379 997	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,90	4,79	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	411	97	-
Actions en circulation		71 537	20 200	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,74	4,79	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	5 500	5 741	-
Actions en circulation		1 009 799	1 179 999	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,45	4,86	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	1 028	107	-
Actions en circulation		193 694	22 000	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,31	4,86	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	6 618	5 795	-
Actions en circulation		1 000 000	1 000 000	-
Valeur liquidative par action	USD	6,62	5,79	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	10 339	8 264	-
Actions en circulation		1 619 989	1 599 989	-
Valeur liquidative par action	USD	6,38	5,16	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	2 393	2 076	-
Actions en circulation		381 831	402 000	-
Valeur liquidative par action	USD	6,27	5,16	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	978 555	697 497	710 183
Actions en circulation		8 400 000	7 760 000	9 360 000
Valeur liquidative par action	EUR	116,49	89,88	75,87

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	159 881	121 000	100 976
Actions en circulation		1 080 000	1 080 000	1 080 000
Valeur liquidative par action	GBP	148,04	112,04	93,50

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI Poland UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	483 714	87 734	119 255
Actions en circulation		15 800 000	4 600 000	6 400 000
Valeur liquidative par action	USD	30,61	19,07	18,63

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	5 571	4 965	-
Actions en circulation		875 000	875 000	-
Valeur liquidative par action	USD	6,37	5,68	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	1 117	1 005	-
Actions en circulation		177 024	177 024	-
Valeur liquidative par action	USD	6,31	5,67	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	6 744	6 797	-
Actions en circulation		1 062 335	1 241 670	-
Valeur liquidative par action	USD	6,35	5,47	-
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	2 753	4 161	-
Actions en circulation		439 391	760 331	-
Valeur liquidative par action	USD	6,27	5,47	-

[1] Le Compartiment et les catégories d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier précédent. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	107 335	63 173	13 511
Actions en circulation		13 500 000	10 500 000	3 000 000
Valeur liquidative par action	USD	7,95	6,02	4,50

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	53 791	12 650	21 221
Actions en circulation		6 004 498	1 500 000	3 000 000
Valeur liquidative par action	USD	8,96	8,43	7,07

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	113 341	117 752	93 622
Actions en circulation		19 040 000	20 040 000	17 020 000
Valeur liquidative par action	USD	5,95	5,88	5,50

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	65 548	133 708	97 618
Actions en circulation		11 084 052	22 505 500	17 500 000
Valeur liquidative par action	USD	5,91	5,94	5,58

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	695 735	741 589	570 571
Actions en circulation		93 545 298	101 367 774	84 017 774
Valeur liquidative par action	USD	7,44	7,32	6,79

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	4 663 313	3 462 244	3 278 044
Actions en circulation		43 660 000	36 800 000	44 220 000
Valeur liquidative par action	EUR	106,81	94,08	74,13

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	626 275	91 411	19 528
Actions en circulation		83 458 705	14 071 031	4 071 031
Valeur liquidative par action	USD	7,50	6,50	4,80

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	406 002	327 903	237 692
Actions en circulation		3 420 000	3 200 000	2 980 000
Valeur liquidative par action	GBP	118,71	102,47	79,76

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	167 328	134 434	67 591
Actions en circulation		29 577 077	25 693 486	13 787 797
Valeur liquidative par action	USD	5,66	5,23	4,90
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	519 280	584 971	878 528
Actions en circulation		65 698 063	79 178 811	125 655 026
Valeur liquidative par action	USD	7,90	7,39	6,99

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	99 030	60 265	23 640
Actions en circulation		13 554 700	9 000 000	4 500 000
Valeur liquidative par action	USD	7,31	6,70	5,25

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	1 111 126	993 602	362 757
Actions en circulation		65 826 618	70 498 748	34 500 000
Valeur liquidative par action	USD	16,88	14,09	10,51

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF				
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	39 528	27 035	12 713
Actions en circulation		8 059 500	6 000 000	3 000 000
Valeur liquidative par action	USD	4,90	4,51	4,24

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF[1]				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	5 771	-	-
Actions en circulation		1 000 000	-	-
Valeur liquidative par action	USD	5,77	-	-

[1] Le Compartiment et la catégorie d'actions ont été lancés au cours de l'exercice financier. Il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	223 669	318 796	351 675
Actions en circulation		8 200 000	11 600 000	13 700 000
Valeur liquidative par action	USD	27,28	27,48	25,67

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	824 193	401 286	165 566
Actions en circulation		57 750 000	36 500 000	21 500 000
Valeur liquidative par action	USD	14,27	10,99	7,70

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	736 135	833 079	422 120
Actions en circulation		44 250 000	54 500 000	37 250 000
Valeur liquidative par action	USD	16,64	15,29	11,33

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	520 020	523 264	336 083
Actions en circulation		55 250 000	55 500 000	44 000 000
Valeur liquidative par action	USD	9,41	9,43	7,64

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	689 083	895 256	883 065
Actions en circulation		73 750 000	93 500 000	107 000 000
Valeur liquidative par action	USD	9,34	9,57	8,25

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)				
EUR (Acc)				
Valeur liquidative	000 EUR	7 693 369	6 613 036	5 495 605
Actions en circulation		54 160 000	52 320 000	57 040 000
Valeur liquidative par action	EUR	142,05	126,40	96,35

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	2 348 455	2 209 384	978 038
Actions en circulation		150 385 000	148 750 000	95 500 000
Valeur liquidative par action	USD	15,62	14,85	10,24

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)				
GBP (Acc)				
Valeur liquidative	000 GBP	1 063 571	845 406	636 614
Actions en circulation		6 780 000	6 180 000	6 180 000
Valeur liquidative par action	GBP	156,87	136,80	103,01

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF				
EUR Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	124 310	126 161	108 913
Actions en circulation		17 222 129	18 259 321	17 362 268
Valeur liquidative par action	EUR	7,22	6,91	6,27
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	2 728 670	2 497 327	2 010 807
Actions en circulation		217 006 485	215 505 908	197 177 286
Valeur liquidative par action	USD	12,57	11,59	10,20

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	474 813	430 012	208 547
Actions en circulation		36 750 000	36 000 000	23 750 000
Valeur liquidative par action	USD	12,92	11,94	8,78

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	14 805 149	10 115 905	4 805 205
Actions en circulation		353 294 000	303 500 000	202 500 000
Valeur liquidative par action	USD	41,91	33,33	23,73

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	196 524	179 846	127 754
Actions en circulation		19 875 000	17 500 000	14 500 000
Valeur liquidative par action	USD	9,89	10,28	8,81

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	733 197	511 648	269 345
Actions en circulation		66 250 000	51 750 000	37 000 000
Valeur liquidative par action	USD	11,07	9,89	7,28

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	709 489	629 506	290 807
Actions en circulation		98 836 214	90 310 005	66 668 897
Valeur liquidative par action	USD	7,18	6,97	4,36
USD (Dist)				
Valeur liquidative	000 USD	12 675	4 089	4 649
Actions en circulation		2 367 023	768 964	1 358 427
Valeur liquidative par action	USD	5,35	5,32	3,42

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF				
EUR (Acc)[1]				
Valeur liquidative	000 EUR	31 019	15 190	-
Actions en circulation		5 986 991	2 948 652	-
Valeur liquidative par action	EUR	5,18	5,15	-
EUR (Dist)				
Valeur liquidative	000 EUR	238 352	344 190	254 258
Actions en circulation		1 550 190	2 202 403	1 732 320
Valeur liquidative par action	EUR	153,76	156,28	146,77
GBP Hedged (Dist)				
Valeur liquidative	000 GBP	642	698	890
Actions en circulation		118 345	129 109	177 509
Valeur liquidative par action	GBP	5,43	5,41	5,01
USD Hedged (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	9 485	10 009	8 993
Actions en circulation		1 642 011	1 778 032	1 757 356
Valeur liquidative par action	USD	5,78	5,63	5,12

[1] La catégorie d'actions a été lancée au cours de l'exercice financier précédent, il n'existe donc pas de données comparatives disponibles.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

14. Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables (suite)

		30 nov. 2025	30 nov. 2024	30 nov. 2023
iShares US Medical Devices UCITS ETF				
USD (Acc)				
Valeur liquidative	000 USD	180 388	242 871	153 731
Actions en circulation		25 800 000	37 000 000	29 000 000
Valeur liquidative par action	USD	6,99	6,56	5,30

15. Taux de change

Les taux de change en vigueur au 30 novembre 2025 et au 30 novembre 2024 étaient :

		2025	2024
1 GBP =	AUD	2,0204	1,9511
	CAD	1,8471	1,7797
	CHF	1,0639	1,1198
	DKK	8,5270	8,9749
	EUR	1,1417	1,2034
	HKD	10,3159	9,8907
	ILS	4,3137	4,6211
	JPY	206,7662	190,8927
	NOK	13,3989	14,0511
	NZD	2,3082	2,1487
	SEK	12,4971	13,8784
	SGD	1,7161	1,7040
	USD	1,3250	1,2711
1 EUR =	AUD	1,7697	1,6213
	CAD	1,6179	1,4788
	CHF	0,9319	0,9305
	CZK	24,1730	-
	DKK	7,4687	7,4578
	GBP	0,8759	0,8310
	HKD	9,0356	8,2189
	ILS	3,7783	3,8400
	JPY	181,1039	158,6255
	NOK	11,7360	11,6760
	NZD	2,0217	1,7855
	SEK	10,9460	11,5325
	SGD	1,5031	1,4160
	TRY	49,3031	-
	USD	1,1606	1,0562
1 JPY =	EUR	0,0055	0,0063
	USD	0,0064	0,0067

15. Taux de change (suite)

		2025	2024
1 USD =	AED	3,6729	3,6731
	AUD	1,5249	1,5350
	BRL	5,3432	5,9707
	CAD	1,3941	1,4002
	CHF	0,8030	0,8810
	CLP	928,8900	976,2500
	CNY	7,0793	7,2331
	COP	3 740,5700	4 408,6250
	CZK	20,8289	23,9169
	DKK	6,4355	7,0610
	EGP	47,6500	49,5900
	EUR	0,8617	0,9468
	GBP	0,7547	0,7868
	HKD	7,7856	7,7816
	HUF	328,7019	391,9239
	IDR	16 655,0000	15 845,0000
	ILS	3,2556	3,6357
	INR	89,4475	84,4963
	JPY	156,0500	150,1850
	KRW	1 470,6500	1 395,0500
	KWD	0,3070	0,3075
	MAD	9,2625	9,9956
	MXN	18,3235	20,2590
	MYR	4,1325	4,4450
	NOK	10,1124	11,0548
	NZD	1,7420	1,6905
	PHP	58,6450	58,6350
	PLN	3,6455	4,0644
	QAR	3,6410	3,6410
	RUB	77,3750	106,0000
	SAR	3,7515	3,7569
	SEK	9,4318	10,9189
	SGD	1,2952	1,3407
	THB	32,1950	34,2975
	TRY	42,4825	34,6995
	TWD	31,3850	32,4830
	ZAR	17,1275	18,0638

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

15. Taux de change (suite)

Les taux de change quotidiens moyens à la fin de chaque exercice financier étaient les suivants :

		2025	2024
1 GBP =	EUR	1,1730	1,1774
	JPY	196,0177	192,5288
	USD	1,3124	1,2783

16. Transactions avec des parties liées

Les parties sont réputées liées lorsque l'une d'elles peut contrôler ou exercer une influence importante sur l'autre partie, en termes de prise de décisions financières ou opérationnelles.

Les entités suivantes étaient des parties liées à l'Entité durant la période financière clôturée le 30 novembre 2025 :

Conseil d'administration de l'Entité	
Gestionnaire :	*BlackRock Asset Management Ireland Limited*
Gestionnaire d'investissement, Promoteur et Agent de prêt de titres :	*BlackRock Advisors (UK) Limited*
Gestionnaires d'investissement délégués :	*BlackRock Financial Management, Inc.* *BlackRock Japan Co., Limited* *BlackRock (Singapore) Limited* *BlackRock Asset Management North Asia Limited* *BlackRock Asset Management Deutschland AG*
Représentant en Suisse :	*BlackRock Asset Management Schweiz AG*

La société mère ultime du Gestionnaire, du Gestionnaire d'investissement, du Promoteur et des Gestionnaires d'investissement délégués, de l'Agent de prêt de titres et du Représentant en Suisse est BlackRock Inc., une société enregistrée dans le Delaware, États-Unis.

Le Gestionnaire d'investissement a sous-délégué certaines fonctions de gestion de portefeuille aux Gestionnaires d'investissement délégués présentés dans le tableau ci-après :

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissements par délégation
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares France Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissements par délégation
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc.
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc.
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc.
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc.
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	BlackRock Financial Management, Inc. et BlackRock (Singapore) Limited
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF	BlackRock (Singapore) Limited et BlackRock Japan Co., Limited
iShares Agribusiness UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares EM Dividend UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Europe Defence UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissements par délégation
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI Poland UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Nom du Compartiment	Gestionnaire d'investissements par délégation
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG
iShares US Medical Devices UCITS ETF	BlackRock Asset Management North Asia Limited et BlackRock Asset Management Deutschland AG

Le Gestionnaire d'investissement prendra les mesures nécessaires pour que les commissions et les frais du Gestionnaire d'investissement délégué soient acquittés sur les propres commissions du Gestionnaire d'investissement.

Les commissions payées au Gestionnaire et au Gestionnaire d'investissement au cours de l'exercice financier, la nature de ces opérations et les soldes impayés à la clôture de l'exercice financier sont respectivement communiqués aux notes 6 et 12.

Les Administrateurs en poste au 30 novembre 2025 sont présentés dans le tableau ci-dessous :

Administrateur	Employé du Groupe BlackRock	Administrateur de sociétés affiliées BlackRock et/ou d'autres fonds gérés par BlackRock
William McKechnie	*Non*	*Oui*
Padraig Kenny	*Non*	*Oui*
Ros O'Shea	*Non*	*Oui*
Deirdre Somers	*Non*	*Oui*
Manuela Sperandeo	*Oui*	*Oui*

Les commissions des Administrateurs sont indiquées dans la note « Informations statutaires » des états financiers. Le total des jetons de présence des Administrateurs est lié aux services fournis en tant qu'administrateurs. Les Administrateurs qui sont également employés par le Groupe BlackRock, ne sont pas habilités à percevoir des commissions d'Administrateur.

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock
Les investissements dans des fonds gérés par BlackRock, Inc. et dans des sociétés affiliées de BlackRock sont énumérés ci-dessous et inscrits dans les tableaux des investissements des Fonds concernés. Pour les fonds sous-jacents qui font l'objet de commissions de gestion d'investissement, ces commissions ont été ristournées au Fonds.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

L'Entité a investi dans les fonds suivants, également gérés par le Gestionnaire. Pour les revenus obtenus sur ces fonds de parties liées, veuillez vous référer au produit d'exploitation figurant dans le compte de résultat. De plus amples informations concernant les commissions facturées sur les placements dans lesdits compartiments sous-jacents figurent dans le tableau ci-dessous. Ces commissions communiquées correspondent aux frais maximums plafonnés, conformément aux dispositions du prospectus des compartiments sous-jacents et les commissions effectivement facturées peuvent être inférieures :

Investissements	Commissions payées par le Compartiment
Sociétés d'investissement – OPCVM agréés en Irlande par la BCI	
BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	*Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL[1]*
BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	*Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL[1]*
BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	*Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL[1]*
BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	*Frais annuels plafonnés à 0,03 % de la VL[1]*
iShares MSCI China A UCITS ETF	*Frais annuels plafonnés à 0,40 % de la VL[1]*
iShares MSCI India UCITS ETF	*Frais annuels plafonnés à 0,65 % de la VL[1]*
iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	*Frais annuels plafonnés à 0,60 % de la VL[1]*
Société d'investissement - OPCVM agréés en Allemagne par la Federal Agency for Financial Services Supervision (BaFin)	
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	*Charge annuelle plafonnée à 0,31 % de la VL[1]*
Sociétés affiliées de BlackRock	
BlackRock, Inc.	*S/O*

[1]Le Gestionnaire de ces Compartiments sera tenu de régler les frais annuels desdits Compartiments sur sa commission. Lorsque les commissions et coûts réels encourus dépassent le montant payé au Gestionnaire, ce dernier s'acquitte de l'excédent en déduction de ses propres actifs.

Les tableaux suivants détaillent les transactions avec des entités considérées comme des parties liées :

Au 30 novembre 2025 :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	575	28	-[x]	-
iShares EM Dividend UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	290	-	-	-
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	270	4	-[x]	-
iShares Europe Defence UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	-	3	-	-

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares France Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	273	15	(2)	-
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	261	21	-[x]	-
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	-	-	-
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	3 324	(1)	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	6 142	1	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	61 229	953	162	-
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	-	-	-	21
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	12 638	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	15 487	140	(8)	-
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	16	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	2 365	-[x]	-[x]	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	128	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	10 731	92	24	-
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	1 795	(1)	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	2 510	175	(5)	-
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	-	-[x]	-	-
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	1 912	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	11	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	1 695	23	1	-
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	1 839	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	1 144	26	1	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	255	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	718	14	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	163	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	169	8	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	128	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	293	3	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	172	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	462	6	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	36	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	126	-[x]	-[x]	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF	Blackrock, Inc.	EUR	485	-	(3)	2
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	1 146	60	(1)	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	36 357	-	-	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Blackrock, Inc.	USD	41 703	69	790	595
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	132 137	(63)	35 051	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI China A UCITS ETF	USD	103 422	(28)	16 951	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI India UCITS ETF	USD	415 470	444	5 597	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	81 630	15	(2 017)	-
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	1	-	-	-
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	5	-[x]	-[x]	-
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	-	-[x]	-	-
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	-	-[x]	-	-

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	Blackrock, Inc.	USD	30	-[x]	1	1
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	-	1	-	-
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	Blackrock, Inc.	USD	34	3	(2)	1
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	627	90	(1)	-
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	13 848	(442)	(241)	-
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Blackrock, Inc.	USD	8 494	511	(854)	135
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	169	-	-	-
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	Blackrock, Inc.	USD	3 813	44	(241)	10
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	1 305	(8)	(7)	-
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Blackrock, Inc.	USD	751	9	(20)	12

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	517	-	-	-
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	96	-	-	-
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	1 183	-	-	-
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	25	-	-	-
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	USD	14	-[x]	-[x]	-
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	3	-	-	-
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	2 751	-	-	-
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	697	-	-	-
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund	EUR	101	16	-[x]	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	36 641	(759)	(146)	-
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Blackrock, Inc.	USD	19 403	1 740	(2 821)	332
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	1 413	-	-	-
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	Blackrock, Inc.	USD	46 275	2 057	(1 373)	873
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	5 434	(82)	(20)	-
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Blackrock, Inc.	USD	2 701	143	(145)	43
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	640	-	-	-
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	1 991	-	-	-
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	241	-	-	-
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	546	-	-	-
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	500	-	-	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	EUR	188	22	(1)	-
iShares US Medical Devices UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	110	-	-	-

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

Au 30 novembre 2024 :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	170	72	-[x]	-
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	BlackRock, Inc.	EUR	-	(6)	-	-
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	102	1	-[x]	-
iShares France Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	3 667	57	2	-
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	248	21	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	5 981	2	(1)	-
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	113	-[x]	-[x]	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	2 570	98	3	-
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock, Inc.	EUR	1 091	-	1	20
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	7 197	2	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	10 042	163	21	-
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	2 329	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	15	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	2 660	88	1	-
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	2 302	2	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	4 374	189	4	-
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	501	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	69	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	147	-[x]	-[x]	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	32	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	1 151	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	41	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	74	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	34	-[x]	-[x]	-
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	102	-[x]	-[x]	-
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	1 674	115	1	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund	USD	67 136	-	6 361	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	75 919	132	(15 910)	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	332 874	-	39 518	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	-	-	427
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	BlackRock, Inc.	USD	67 763	-	678	-

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	14 493	-	-	-
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	30 559	-	8 367	-
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	1	-	-	-
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	-	-[x]	-	-
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	-	-	-[x]
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	31	-	5	-
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund	USD	-	-[x]	-	-
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	-	-	-[x]
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	44	-[x]	5	-
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	-	3	-	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	2 676	-	-	-
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	344	-	131
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock, Inc.	USD	1 726	153	(6)	-
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	10 097	(411)	306	-
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	7 545	-	2 821	-
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	-[x]	-	2
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	-[x]	-	-	-
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	300	-	55	-
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	31	-	11
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	-[x]	(105)	12	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	686	13	236	-
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	5 364	-	-	-
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	449	-	-	-
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	260	-	-	-
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	808	-	-	-
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	754	-	319
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock, Inc.	EUR	362	48	(7)	-
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	-	(562)	-	-
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	18 946	268	6 915	-
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	402	-	486
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	1 309	-	-	-

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Participations détenues dans d'autres fonds gérés par BlackRock/sociétés affiliées de BlackRock (suite) :

Nom du Compartiment	Investissement	Devise	Juste valeur 000	Plus-values/ (Moins-values) nettes réalisées 000	Variation des plus-values/ (moins-values) latentes 000	Produits/ (Charges) 000
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	44 341	524	7 888	-
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	USD	-	36	-	39
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	-	(114)	-	-
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF	USD	2 382	26	961	-
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	3	-	-	-
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	329	-	-	-
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	USD	155	-	-	-
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund	EUR	334	19	1	-

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

Investisseurs importants

Aux 30 novembre 2025 et 30 novembre 2024, chaque Compartiment compte un unique actionnaire qui est mandaté par le dépositaire commun aux dépositaires centraux internationaux de titres (ICSD), par l'intermédiaire desquels les actions des Compartiments sont compensées et réglées. Toutefois, la propriété effective de ces actions et les droits de vote y rattachés sont transférés du dépositaire commun aux ICSD, puis aux participants de ces derniers.

Prêt de titres

Tous les revenus dégagés des activités de prêt de titres au cours de l'exercice financier, nets de commission de l'Agent de prêt de titres, seront reversés au Compartiment concerné (cf. la note sur les produits d'exploitation). Si des revenus liés aux prêts de titres sont générés, l'Agent prêteur recevra une commission de 37,5 % de ces revenus liés aux prêts de titres et tous les coûts opérationnels et administratifs de tiers associés à cette activité et encourus au titre de cette activité seront prélevés sur sa commission. Au cas où les coûts de prêt de titres payables à des tiers dépasseraient la commission perçue par l'Agent de prêt de titres, l'Agent prêteur paierait les dépassements avec ses propres fonds.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

16. Transactions avec des Parties liées (suite)

Autres remboursements

Au cours de l'exercice financier, aucun Compartiment de l'Entité n'a reçu de remboursement de la part d'une entité affiliée au BlackRock Group pour des pénalités facturées aux Compartiments par les Dépositaires centraux de titres pour des retards dans les règlements de titres (30 novembre 2024 : néant).

Aucune provision n'a été constatée par les Compartiments au regard des montants dus par les parties liées à la date de clôture de l'exercice financier (30 novembre 2024 : néant).

Aucun montant n'a été liquidé sur l'exercice financier au titre des montants à payer aux, ou à recevoir des parties liées (30 novembre 2024 : néant).

Aucun contrat d'engagement assorti ou non d'une sûreté ni aucun contrat de garantie n'ont été souscrits avec des parties liées au cours de l'exercice financier (30 novembre 2024 : néant).

17. Engagements et passifs éventuels

Il n'existe pas d'engagements significatifs ni de passifs éventuels pour les exercices financiers clôturés le 30 novembre 2025 et le 30 novembre 2024.

18. Informations statutaires

Les commissions suivantes ont été intégrées dans les commissions de gestion pour l'exercice financier :

	2025 000 EUR	2024 000 EUR
Honoraires des Administrateurs	(89)	(65,7)
Honoraires d'audit (charges comprises) liés à l'audit des états financiers annuels	(495)	(435)

La rémunération des Administrateurs n'excédera pas la somme de 40 000 EUR par an et par Administrateur, sauf approbation du Conseil d'administration. Il n'y a pas eu de frais de certification, de taxe, de conseil ou hors audit autres que les honoraires d'audit susmentionnés versés à Deloitte Ireland LLP, sis à Dublin, Irlande, en leur qualité de Commissaires aux comptes de l'Entité, aucune autre prestation de service n'ayant été fournie.

19. Événements postérieurs à la date de clôture

Le 1er décembre 2025, le Compartiment iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG UCITS ETF a été radié de la cote d'Euronext Milan.

Le 9 décembre 2025, la catégorie d'actions USD (Dist) a été lancée pour le Compartiment iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF.

Le 22 décembre 2025, une mise à jour du prospectus a été publiée par l'Entité afin de mettre à jour la description de l'indice de référence pour le Compartiment iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF et de mettre à jour le calendrier des transactions initiales sur le marché primaire.

Le 31 décembre 2025, les Compartiments iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF, iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF et iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF ont cessé leurs opérations.

Le 31 décembre 2025, le Secrétaire général du Gestionnaire, Apex Group Corporate Administration Services Ireland Limited, a fusionné avec Apex IFS Limited dans le cadre d'une restructuration intra-groupe et a ensuite été renommé Apex IFS Limited.

Le 5 janvier 2026, un prospectus mis à jour a été publié par l'Entité afin de mettre à jour sa politique en matière de dividendes pour le Compartiment iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF et le Conseil d'administration du Gestionnaire.

À l'exception de ce qui précède, il n'y a pas eu d'événements postérieurs à la clôture de l'exercice financier qui, de l'avis des Administrateurs de la Société, auraient pu affecter les états financiers pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025.

NOTES AUX ÉTATS FINANCIERS (suite)

20. Date d'approbation

Les Administrateurs ont approuvé les états financiers le 26 février 2026.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 97,66 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 97,66 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,81 %)		
EUR	100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.71%, 31/07/2035	101	0,05
EUR	100 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5.10%, 03/02/2033	105	0,05
EUR	100 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	102	0,05
EUR	140 000	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	136	0,06
EUR	100 000	Commonwealth Bank of Australia, 3.79%, 26/08/2037	100	0,05
EUR	100 000	Commonwealth Bank of Australia, 4.27%, 04/06/2034	103	0,05
EUR	100 000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., 4.25%, 03/05/2030	104	0,05
EUR	100 000	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	95	0,04
EUR	150 000	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	142	0,07
EUR	100 000	Macquarie Group Ltd., 4.75%, 23/01/2030	107	0,05
EUR	150 000	National Australia Bank Ltd., 1.38%, 30/08/2028	146	0,07
EUR	100 000	National Australia Bank Ltd., 2.12%, 24/05/2028	99	0,05
EUR	100 000	National Australia Bank Ltd., 3.12%, 28/02/2030	101	0,05
EUR	150 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2, 1.45%, 28/03/2029	143	0,07
EUR	100 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.12%, 30/04/2036	103	0,05
EUR	100 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.37%, 03/05/2033	105	0,05
EUR	100 000	Telstra Group Ltd., 3.37%, 02/03/2035	99	0,05
EUR	100 000	Telstra Group Ltd., 3.50%, 03/09/2036	100	0,05
EUR	100 000	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	96	0,04
EUR	100 000	Toyota Finance Australia Ltd., 2.68%, 16/01/2029	100	0,05
EUR	100 000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.39%, 18/03/2030	102	0,05
EUR	100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029^	96	0,04
EUR	100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.97%, 12/03/2036	102	0,05
EUR	100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.22%, 26/04/2033	104	0,05
EUR	125 000	Vicinity Centres Trust, 1.13%, 07/11/2029	116	0,05
EUR	100 000	Wesfarmers Ltd., 0.95%, 21/10/2033	83	0,04
EUR	175 000	Westpac Banking Corp., 1.13%, 05/09/2027	171	0,08
EUR	100 000	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	97	0,05
EUR	100 000	Woolworths Group Ltd., 3.75%, 25/10/2032	101	0,05
		Australie – Total	**3 159**	**1,51**
		Autriche (30 novembre 2024 : 1,02 %)		
EUR	100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 3.50%, 21/01/2032	101	0,05
EUR	100 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.12%, 18/01/2027	102	0,05
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 0.10%, 16/11/2028	95	0,04
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028	94	0,04
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	91	0,04
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	98	0,05
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 3.25%, 26/06/2031	101	0,05
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 3.25%, 27/08/2032	100	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Autriche (suite)		
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 3.62%, 26/11/2035	100	0,05
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 4.00%, 15/01/2035	102	0,05
EUR	100 000	Erste Group Bank AG, 4.25%, 30/05/2030	105	0,05
EUR	100 000	Kommunalkredit Austria AG, 4.25%, 01/04/2031	102	0,05
EUR	100 000	Mondi Finance Europe GmbH, 2.37%, 01/04/2028^	99	0,05
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	96	0,05
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 1.38%, 17/06/2033	96	0,04
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 3.62%, 13/11/2033	100	0,05
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 4.50%, 31/05/2030	105	0,05
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 5.25%, 02/01/2035	105	0,05
EUR	100 000	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	106	0,05
EUR	100 000	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	99	0,05
EUR	100 000	UNIQA Insurance Group AG, 2.38%, 09/12/2041^	93	0,04
EUR	100 000	Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, 4.87%, 15/06/2042	105	0,05
		Autriche – Total	**2 195**	**1,05**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,27 %)		
EUR	100 000	Ageas SA, 1.88%, 24/11/2051	91	0,04
EUR	100 000	Ageas SA, 3.25%, 02/07/2049	99	0,05
EUR	100 000	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	Barry Callebaut Services NV, 4.00%, 14/06/2029^	102	0,05
EUR	100 000	Barry Callebaut Services NV, 4.25%, 19/08/2031	103	0,05
EUR	100 000	Cofinimmo SA, 1.00%, 24/01/2028	96	0,04
EUR	100 000	Elia Group SA, 3.88%, 11/06/2031	102	0,05
EUR	100 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	101	0,05
EUR	100 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028^	102	0,05
EUR	100 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.50%, 08/10/2035	99	0,05
EUR	100 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.75%, 16/01/2036^	101	0,05
EUR	100 000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.00%, 15/05/2033	104	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 0.13%, 14/01/2029	95	0,04
EUR	100 000	KBC Group NV, 0.75%, 21/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	89	0,04
EUR	100 000	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030^	100	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 3.50%, 21/01/2032^	101	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 4.25%, 28/11/2029	104	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 4.37%, 19/04/2030	105	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 4.37%, 06/12/2031^	107	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 4.75%, 17/04/2035	105	0,05
EUR	100 000	KBC Group NV, 4.87%, 25/04/2033^	104	0,05
EUR	100 000	Lonza Finance International NV, 3.87%, 25/05/2033	103	0,05
EUR	150 000	Lonza Finance International NV, 3.88%, 24/04/2036	151	0,07
EUR	100 000	Solvay SA, 3.87%, 03/04/2028	102	0,05
EUR	100 000	Solvay SA, 4.25%, 03/10/2031	102	0,05
EUR	100 000	Syensqo SA, 4.00%, 28/05/2035	101	0,05
EUR	100 000	VGP NV, 1.63%, 17/01/2027	99	0,05
EUR	100 000	VGP NV, 2.25%, 17/01/2030^	95	0,04
		Belgique – Total	**2 959**	**1,42**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,03 %)		
EUR	100 000	Bank of Montreal, 3.25%, 09/01/2032	100	0,05
EUR	125 000	Bank of Montreal, 3.75%, 10/07/2030	128	0,06
EUR	100 000	Bank of Nova Scotia, 0.25%, 01/11/2028^	93	0,04

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Canada (suite)		
EUR	100 000	Bank of Nova Scotia, 3.37%, 05/03/2033^	100	0,05
EUR	100 000	Bank of Nova Scotia, 3.50%, 17/04/2029	103	0,05
EUR	100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.25%, 16/07/2031	100	0,05
EUR	100 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.81%, 09/07/2029	103	0,05
EUR	100 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.25%, 28/03/2031	100	0,05
EUR	115 000	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026^	114	0,05
EUR	100 000	National Bank of Canada, 3.75%, 02/05/2029	103	0,05
EUR	160 000	Royal Bank of Canada, 2.13%, 26/04/2029^	157	0,07
EUR	100 000	Royal Bank of Canada, 3.13%, 27/09/2031	100	0,05
EUR	100 000	Royal Bank of Canada, 3.25%, 22/01/2031	101	0,05
EUR	100 000	Royal Bank of Canada, 4.12%, 05/07/2028	104	0,05
EUR	156 000	Toronto-Dominion Bank, 0.50%, 18/01/2027	153	0,07
EUR	125 000	Toronto-Dominion Bank, 1.95%, 08/04/2030	120	0,06
EUR	150 000	Toronto-Dominion Bank, 2.55%, 03/08/2027	150	0,07
EUR	100 000	Toronto-Dominion Bank, 3.13%, 03/08/2032	99	0,05
EUR	100 000	Toronto-Dominion Bank, 3.36%, 22/09/2032	100	0,05
EUR	100 000	Toronto-Dominion Bank, 3.56%, 16/04/2031	102	0,05
EUR	100 000	Toronto-Dominion Bank, 4.03%, 23/01/2036	102	0,05
		Canada – Total	**2 332**	**1,12**
		Croatie (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	100 000	Erste & Steiermaerkische Banka DD, 0.75%, 06/07/2028	96	0,05
		Croatie – Total	**96**	**0,05**
		Chypre (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	100 000	Bank of Cyprus PCL, 5.00%, 02/05/2029	105	0,05
		Chypre – Total	**105**	**0,05**
		République tchèque (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
EUR	100 000	Ceska sporitelna AS, 3.74%, 09/09/2032	100	0,05
EUR	100 000	Ceska sporitelna AS, 4.57%, 03/07/2031	105	0,05
EUR	100 000	Raiffeisenbank AS, 4.96%, 05/06/2030	104	0,05
		République tchèque – Total	**309**	**0,15**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,18 %)		
EUR	100 000	AP Moller - Maersk AS, 3.50%, 17/09/2034^	99	0,04
EUR	100 000	AP Moller - Maersk AS, 3.75%, 05/03/2032	103	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 3.25%, 14/01/2033	101	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 3.38%, 02/12/2033	99	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 3.50%, 19/11/2035	100	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 3.87%, 09/01/2032	103	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 4.12%, 10/01/2031	105	0,05
EUR	100 000	Danske Bank AS, 4.62%, 14/05/2034	104	0,05
EUR	125 000	Danske Bank AS, 4.75%, 21/06/2030	133	0,06
EUR	150 000	H Lundbeck AS, 0.88%, 14/10/2027	145	0,07
EUR	150 000	ISS Global AS, 1.50%, 31/08/2027	147	0,07
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 2.88%, 05/05/2029	100	0,05
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 3.50%, 19/11/2031	101	0,05
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 4.87%, 10/11/2029	106	0,05
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 5.00%, 26/10/2028^	104	0,05
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 5.12%, 01/05/2035	106	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Danemark (suite)		
EUR	100 000	Jyske Bank AS, 5.50%, 16/11/2027	103	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 0.38%, 17/01/2028	95	0,04
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 3.38%, 10/01/2030^	101	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 3.63%, 24/07/2030	102	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 3.88%, 05/07/2027	102	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 17/07/2028	103	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 24/04/2035	102	0,05
EUR	100 000	Nykredit Realkredit AS, 4.62%, 19/01/2029	105	0,05
EUR	100 000	Pandora AS, 4.50%, 10/04/2028^	104	0,05
EUR	100 000	Sydbank AS, 5.12%, 06/09/2028	104	0,05
		Danemark – Total	**2 777**	**1,33**
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,66 %)		
EUR	100 000	Balder Finland OYJ, 1.00%, 18/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	Balder Finland OYJ, 1.00%, 20/01/2029	94	0,04
EUR	100 000	Balder Finland OYJ, 1.38%, 24/05/2030	91	0,04
EUR	100 000	Elisa OYJ, 4.00%, 27/01/2029	103	0,05
EUR	100 000	Huhtamaki OYJ, 5.12%, 24/11/2028	106	0,05
EUR	100 000	Kojamo OYJ, 3.87%, 12/03/2032	100	0,05
EUR	125 000	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	120	0,06
EUR	100 000	Nokia OYJ, 3.12%, 15/05/2028	101	0,05
EUR	200 000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	195	0,09
EUR	175 000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	164	0,08
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	98	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	99	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 2.75%, 02/05/2030	100	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 2.88%, 24/08/2032	98	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 3.00%, 28/10/2031	99	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 3.37%, 11/06/2029	102	0,05
EUR	150 000	Nordea Bank Abp, 3.62%, 15/03/2034^	152	0,07
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 4.12%, 05/05/2028	104	0,05
EUR	100 000	Nordea Bank Abp, 4.12%, 29/05/2035	103	0,05
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.10%, 16/11/2027	96	0,05
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.38%, 16/06/2028	95	0,04
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.38%, 08/12/2028	93	0,04
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.60%, 18/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.63%, 12/11/2029	91	0,04
EUR	100 000	OP Corporate Bank PLC, 3.62%, 28/01/2035	101	0,05
EUR	125 000	Sampo OYJ, 2.50%, 03/09/2052	116	0,05
EUR	200 000	Stora Enso OYJ, 2.50%, 21/03/2028	199	0,09
EUR	150 000	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028^	139	0,07
EUR	100 000	UPM-Kymmene OYJ, 3.37%, 29/08/2034	98	0,05
		Finlande – Total	**3 253**	**1,56**
		France (30 novembre 2024 : 20,46 %)		
EUR	100 000	Abertis France SAS, 0.63%, 14/09/2028	94	0,04
EUR	100 000	Abertis France SAS, 1.48%, 18/01/2031	92	0,04
EUR	100 000	Abertis France SAS, 2.50%, 04/05/2027	100	0,05
EUR	100 000	Abertis France SAS, 3.37%, 21/04/2029	101	0,05
EUR	100 000	Accor SA, 3.50%, 04/03/2033	98	0,05
EUR	100 000	Accor SA, 3.87%, 11/03/2031	102	0,05
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	87	0,04
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	97	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 2.63%, 05/11/2029	100	0,05
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 3.00%, 05/05/2033	99	0,05
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 3.37%, 29/05/2034	101	0,05
EUR	100 000	Air Liquide Finance SA, 3.50%, 21/03/2035	101	0,05
EUR	100 000	Alstom SA, 0.00%, 11/01/2029	92	0,04
EUR	100 000	Altarea SCA, 1.75%, 16/01/2030	93	0,04
EUR	100 000	APRR SA, 1.25%, 18/01/2028	97	0,05
EUR	100 000	APRR SA, 1.50%, 17/01/2033	88	0,04
EUR	100 000	APRR SA, 1.63%, 13/01/2032	91	0,04
EUR	100 000	APRR SA, 1.88%, 03/01/2029	98	0,05
EUR	100 000	APRR SA, 1.88%, 06/01/2031	95	0,04
EUR	100 000	APRR SA, 3.12%, 24/01/2030	101	0,05
EUR	100 000	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	Arkema SA, 3.50%, 23/01/2031	101	0,05
EUR	100 000	Arkema SA, 4.25%, 20/05/2030	105	0,05
EUR	100 000	Arkema SA, 4.25%, [#]	99	0,05
EUR	100 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.25%, 18/01/2027	99	0,05
EUR	100 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 22/01/2030	94	0,04
EUR	100 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 21/02/2031[^]	92	0,04
EUR	100 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	97	0,05
EUR	100 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 3.25%, 19/01/2033	99	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 1.38%, 07/10/2041	90	0,04
EUR	100 000	AXA SA, 1.88%, 10/07/2042	90	0,04
EUR	200 000	AXA SA, 3.25%, 28/05/2049	200	0,09
EUR	100 000	AXA SA, 3.37%, 31/05/2034	100	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 3.37%, 06/07/2047	101	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 3.62%, 10/01/2033	102	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030[^]	104	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 4.12%, 24/07/2056	99	0,05
EUR	125 000	AXA SA, 4.25%, 10/03/2043	128	0,06
EUR	100 000	AXA SA, 4.37%, 24/07/2055	102	0,05
EUR	100 000	AXA SA, 5.50%, 11/07/2043	110	0,05
EUR	100 000	Ayvens SA, 3.87%, 22/02/2027	102	0,05
EUR	100 000	Ayvens SA, 3.87%, 24/01/2028	102	0,05
EUR	100 000	Ayvens SA, 3.87%, 16/07/2029	103	0,05
EUR	100 000	Ayvens SA, 4.00%, 24/01/2031[^]	104	0,05
EUR	100 000	Ayvens SA, 4.87%, 06/10/2028[^]	106	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	96	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028[^]	94	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	94	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	96	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	94	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	87	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	91	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	87	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	87	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	98	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	92	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	97	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 15/11/2027[^]	98	0,05
EUR	200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	193	0,09
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	96	0,04
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.63%, 06/11/2029[^]	99	0,05
EUR	200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 07/05/2030	200	0,09
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.12%, 14/09/2027	101	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 17/10/2031	100	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 15/05/2031	102	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 07/05/2035	99	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.62%, 14/09/2032	101	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.62%, 07/03/2035[^]	99	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	102	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	102	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.87%, 26/01/2028	103	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.87%, 14/02/2028	103	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.87%, 16/06/2032	101	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	104	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 15/01/2035	102	0,05
EUR	200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 13/03/2029	208	0,10
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 18/09/2030	105	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 14/06/2033	104	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.37%, 02/05/2030	105	0,05
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.37%, 11/01/2034[^]	103	0,05
EUR	200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	214	0,10
EUR	100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.12%, 13/01/2033	108	0,05
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 0.50%, 19/02/2028	195	0,09
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 0.50%, 30/05/2028	97	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 0.50%, 01/09/2028	96	0,05

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 0.50%, 19/01/2030	93	0,04
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 0.63%, 03/12/2032	83	0,04
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 0.88%, 11/07/2030	185	0,09
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 0.88%, 31/08/2033	93	0,04
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.13%, 17/04/2029	96	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.13%, 15/01/2032	98	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	95	0,04
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	97	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	97	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031^	91	0,04
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	92	0,04
EUR	175 000	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	175	0,08
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 2.50%, 31/03/2032	99	0,05
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 2.75%, 25/07/2028	200	0,09
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 2.88%, 06/05/2030	100	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 3.49%, 17/09/2033	100	0,05
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 3.58%, 15/01/2031	203	0,10
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 3.62%, 01/09/2029	102	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 3.78%, 19/01/2036	100	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 3.87%, 10/01/2031	103	0,05
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 3.94%, 18/02/2037^	200	0,09
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 3.98%, 06/05/2036	203	0,10
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.04%, 10/01/2032^	103	0,05
EUR	200 000	BNP Paribas SA, 4.09%, 13/02/2034^	206	0,10
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.12%, 26/09/2032	105	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.12%, 24/05/2033	105	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.16%, 28/08/2034	102	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.20%, 16/07/2035	102	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.25%, 13/04/2031	104	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.37%, 13/01/2029	103	0,05
EUR	100 000	BNP Paribas SA, 4.75%, 13/11/2032	107	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 0.50%, 11/02/2030	91	0,04
EUR	100 000	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	97	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	98	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 3.25%, 30/06/2037^	96	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 3.87%, 17/07/2031	104	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 4.62%, 07/06/2032	107	0,05
EUR	100 000	Bouygues SA, 5.37%, 30/06/2042^	111	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	87	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	98	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	91	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	88	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	96	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	87	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 1.63%, 02/03/2029	98	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 1.75%, 02/02/2034	95	0,04
EUR	100 000	BPCE SA, 2.25%, 02/03/2032	99	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	94	0,04
EUR	200 000	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	204	0,10
EUR	100 000	BPCE SA, 3.62%, 01/10/2033	100	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 3.87%, 11/01/2029	103	0,05
EUR	200 000	BPCE SA, 3.87%, 25/01/2036	202	0,10
EUR	100 000	BPCE SA, 3.87%, 26/02/2036	100	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	104	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.00%, 20/01/2034	102	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.12%, 08/03/2033	103	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.25%, 11/01/2035	104	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.25%, 16/07/2035	102	0,05
EUR	200 000	BPCE SA, 4.37%, 13/07/2028^	208	0,10
EUR	100 000	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	106	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.62%, 02/03/2030	105	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 4.87%, 26/02/2036^	105	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 5.12%, 25/01/2035	106	0,05
EUR	100 000	BPCE SA, 5.75%, 01/06/2033	106	0,05
EUR	100 000	Bureau Veritas SA, 3.50%, 22/05/2036^	99	0,05
EUR	100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	94	0,04
EUR	100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029^	96	0,05
EUR	100 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.37%, 24/09/2028	101	0,05
EUR	100 000	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030^	92	0,04
EUR	100 000	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028^	98	0,05
EUR	100 000	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	98	0,05
EUR	100 000	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032^	95	0,04
EUR	100 000	Capgemini SE, 3.12%, 25/09/2031	99	0,05
EUR	100 000	Capgemini SE, 3.50%, 25/09/2034	99	0,05
EUR	100 000	Carmila SA, 3.87%, 25/01/2032^	101	0,05
EUR	100 000	Carrefour Banque SA, 4.08%, 05/05/2027	102	0,05
EUR	100 000	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	98	0,05
EUR	200 000	Carrefour SA, 2.38%, 30/10/2029^	197	0,09
EUR	100 000	Carrefour SA, 2.63%, 15/12/2027	100	0,05
EUR	100 000	Carrefour SA, 3.62%, 17/10/2032	101	0,05
EUR	100 000	Carrefour SA, 3.75%, 10/10/2030^	103	0,05
EUR	100 000	Carrefour SA, 4.12%, 12/10/2028^	103	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.38%, 14/06/2027	98	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 21/09/2028	98	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	94	0,04
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.13%, 10/06/2028	99	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.75%, 04/04/2028	100	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.25%, 09/08/2029	101	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.37%, 08/04/2030	102	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 18/01/2029	102	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.62%, 08/04/2034	101	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.62%, 09/08/2036	99	0,05
EUR	100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.87%, 29/11/2030	104	0,05
EUR	100 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	82	0,04
EUR	100 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	99	0,05
EUR	100 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 2.50%, 03/09/2038	88	0,04
EUR	100 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.12%, 16/05/2031	101	0,05
EUR	100 000	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	112	0,05
EUR	100 000	Cofiroute SA, 1.00%, 19/05/2031	90	0,04
EUR	100 000	Cofiroute SA, 1.13%, 13/10/2027	98	0,05
EUR	100 000	Cofiroute SA, 3.12%, 06/03/2033	98	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	Covivio SA, 1.13%, 17/09/2031	88	0,04
EUR	200 000	Covivio SA, 1.63%, 23/06/2030	188	0,09
EUR	100 000	Covivio SA, 2.38%, 20/02/2028	100	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	89	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	94	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole Assurances SA, 2.63%, 29/01/2048	99	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole Assurances SA, 4.75%, 27/09/2048	104	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole Assurances SA, 5.87%, 25/10/2033	113	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	95	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	95	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 0.50%, 21/09/2029	94	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 0.63%, 12/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	87	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029^	94	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	95	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	87	0,04
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	99	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	96	0,04
EUR	200 000	Credit Agricole SA, 1.88%, 20/12/2026	199	0,09
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	97	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029	99	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	92	0,04
EUR	173 000	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	173	0,08
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.12%, 26/01/2029	101	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.12%, 26/02/2032	100	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.25%, 25/08/2032	99	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.37%, 28/07/2027	102	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.50%, 26/09/2034	99	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 23/01/2031	103	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	102	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 27/05/2035	100	0,05
EUR	200 000	Credit Agricole SA, 3.87%, 20/04/2031	207	0,10
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 3.87%, 28/11/2034	102	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	104	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.12%, 07/03/2030	105	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.12%, 18/03/2035	102	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.12%, 26/02/2036	103	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.25%, 11/07/2029	104	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.37%, 27/11/2033	105	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 4.37%, 15/04/2036	103	0,05
EUR	100 000	Credit Agricole SA, 5.50%, 28/08/2033	106	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	94	0,04
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	91	0,04
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	98	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	87	0,04
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	83	0,04
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.37%, 19/09/2027	102	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.62%, 03/10/2033	101	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.12%, 02/04/2031	105	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.12%, 01/02/2034	104	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	105	0,05
EUR	100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.81%, 15/05/2035	105	0,05
EUR	100 000	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	93	0,04
EUR	100 000	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030	89	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	200 000	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028^	193	0,09
EUR	100 000	Danone SA, 3.44%, 07/04/2033	101	0,05
EUR	100 000	Danone SA, 3.47%, 22/05/2031	102	0,05
EUR	100 000	Danone SA, 3.48%, 03/05/2030	103	0,05
EUR	100 000	Danone SA, 3.71%, 13/11/2029	103	0,05
EUR	100 000	Dassault Systemes SE, 0.38%, 16/09/2029	92	0,04
EUR	100 000	Edenred SE, 1.38%, 18/06/2029^	95	0,04
EUR	100 000	Edenred SE, 3.25%, 27/08/2030^	100	0,05
EUR	100 000	Edenred SE, 3.62%, 13/12/2026	101	0,05
EUR	100 000	Edenred SE, 3.62%, 13/06/2031^	101	0,05
EUR	100 000	Elis SA, 1.63%, 03/04/2028^	98	0,05
EUR	100 000	Elis SA, 4.12%, 24/05/2027	102	0,05
EUR	200 000	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	193	0,09
EUR	100 000	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028^	95	0,04
EUR	100 000	EssilorLuxottica SA, 2.63%, 10/01/2030	100	0,05
EUR	100 000	EssilorLuxottica SA, 2.87%, 05/03/2029^	101	0,05
EUR	100 000	EssilorLuxottica SA, 3.00%, 05/03/2032	100	0,05
EUR	100 000	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	95	0,04
EUR	100 000	Gecina SA, 0.88%, 25/01/2033	84	0,04
EUR	100 000	Gecina SA, 0.88%, 30/06/2036	75	0,03
EUR	100 000	Gecina SA, 1.38%, 26/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	Gecina SA, 1.63%, 14/03/2030	95	0,04
EUR	100 000	Gecina SA, 1.63%, 29/05/2034	86	0,04
EUR	100 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.75%, 30/04/2029	102	0,05
EUR	100 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 5.00%, 30/10/2044	105	0,05
EUR	100 000	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	96	0,05
EUR	100 000	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	97	0,05
EUR	100 000	ICADE, 0.63%, 18/01/2031	86	0,04
EUR	100 000	ICADE, 1.00%, 19/01/2030^	91	0,04
EUR	100 000	Imerys SA, 4.75%, 29/11/2029^	105	0,05
EUR	100 000	JCDecaux SE, 1.63%, 07/02/2030^	94	0,04
EUR	100 000	JCDecaux SE, 2.63%, 24/04/2028	100	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028	96	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030^	96	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 3.12%, 27/11/2029	101	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 3.37%, 11/03/2032^	100	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 3.62%, 05/09/2027	102	0,05
EUR	200 000	Kering SA, 3.62%, 05/09/2031	205	0,10
EUR	100 000	Kering SA, 3.62%, 11/03/2036	97	0,05
EUR	100 000	Kering SA, 3.87%, 05/09/2035	100	0,05
EUR	100 000	Klepierre SA, 0.88%, 17/02/2031	89	0,04
EUR	100 000	Klepierre SA, 1.25%, 29/09/2031	90	0,04
EUR	100 000	Klepierre SA, 1.38%, 16/02/2027	99	0,05
EUR	100 000	Klepierre SA, 1.63%, 13/12/2032	90	0,04
EUR	100 000	Klepierre SA, 2.00%, 12/05/2029	97	0,05
EUR	100 000	Klepierre SA, 3.87%, 23/09/2033	103	0,05
EUR	100 000	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	95	0,04
EUR	100 000	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030^	91	0,04
EUR	100 000	Legrand SA, 3.50%, 26/06/2034	101	0,05
EUR	100 000	Legrand SA, 3.62%, 19/03/2035	101	0,05
EUR	100 000	L'Oreal SA, 2.50%, 06/11/2027	100	0,05

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	L'Oreal SA, 2.75%, 19/11/2030	100	0,05
EUR	100 000	L'Oreal SA, 2.87%, 19/05/2028	101	0,05
EUR	100 000	L'Oreal SA, 2.88%, 06/11/2031	100	0,05
EUR	100 000	L'Oreal SA, 3.37%, 23/01/2027	101	0,05
EUR	100 000	L'Oreal SA, 3.37%, 19/01/2036	100	0,05
EUR	100 000	Mercialys SA, 2.50%, 28/02/2029	98	0,05
EUR	100 000	Nerval SAS, 3.62%, 20/07/2028	102	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	90	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	84	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 0.63%, 16/12/2033	81	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	80	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 1.20%, 11/07/2034	83	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	98	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 1.38%, 20/03/2028	97	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 1.38%, #	93	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	91	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 1.75%, #	96	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	95	0,04
EUR	100 000	Orange SA, 2.00%, 15/01/2029	98	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 2.50%, 13/11/2028	100	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 2.75%, 19/05/2029	100	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.12%, 13/11/2031	100	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.50%, 13/11/2034	100	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.50%, 19/05/2035	100	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.62%, 16/11/2031	103	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.75%, 04/09/2037	99	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.75%, 13/05/2038	98	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 3.87%, 11/09/2035	102	0,05
EUR	100 000	Orange SA, 4.50%, #	103	0,05
EUR	200 000	Orange SA, 5.37%, #	213	0,10
EUR	150 000	Orange SA, 8.12%, 28/01/2033	196	0,09
EUR	100 000	SANEF SA, 0.95%, 19/10/2028^	95	0,04
EUR	100 000	Sanofi SA, 0.50%, 13/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	Sanofi SA, 0.88%, 21/03/2029	94	0,04
EUR	100 000	Sanofi SA, 1.25%, 06/04/2029	96	0,05
EUR	200 000	Sanofi SA, 1.38%, 21/03/2030	189	0,09
EUR	100 000	Sanofi SA, 1.50%, 01/04/2030	95	0,04
EUR	100 000	Sanofi SA, 1.88%, 21/03/2038	83	0,04
EUR	100 000	Sanofi SA, 2.75%, 11/03/2031	99	0,05
EUR	100 000	Sanofi SA, 3.00%, 23/06/2032	100	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	98	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 1.50%, 15/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.00%, 03/09/2030^	100	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.00%, 02/03/2032	99	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.12%, 13/10/2029	101	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	101	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	98	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.37%, 03/09/2036^	98	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	102	0,05
EUR	100 000	Schneider Electric SE, 3.62%, 02/09/2037	100	0,05
EUR	100 000	SCOR SE, 1.38%, 17/09/2051	89	0,04
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	95	0,04
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	97	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.50%, 12/06/2029	94	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.63%, 02/12/2027	98	0,05
EUR	200 000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	196	0,09
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.88%, 22/09/2028	97	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029^	92	0,04
EUR	100 000	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	92	0,04
EUR	100 000	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	97	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	96	0,04
EUR	100 000	Societe Generale SA, 2.13%, 27/09/2028	98	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 2.63%, 30/05/2029^	100	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.00%, 12/02/2027	101	0,05
EUR	200 000	Societe Generale SA, 3.37%, 14/05/2030	201	0,10
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.50%, 01/03/2032	100	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.62%, 13/11/2030	102	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.75%, 15/07/2031	102	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.75%, 02/09/2033	100	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 3.75%, 17/05/2035	100	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	103	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.12%, 02/06/2027	102	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.12%, 21/11/2028	104	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.12%, 14/05/2036	102	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.25%, 06/12/2030	104	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	106	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.75%, 28/09/2029	105	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 4.87%, 21/11/2031^	107	0,05
EUR	100 000	Societe Generale SA, 5.62%, 02/06/2033^	110	0,05
EUR	100 000	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	98	0,05
EUR	100 000	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	95	0,04
EUR	100 000	Sogecap SA, 5.00%, 03/04/2045^	104	0,05
EUR	100 000	Teleperformance SE, 0.25%, 26/11/2027^	95	0,04
EUR	100 000	Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	109	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.63%, 04/05/2027	97	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.88%, 29/03/2032^	85	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 15/04/2030	93	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 04/12/2031	89	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 25/05/2033^	84	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 22/02/2028	98	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 29/05/2029	95	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.88%, 15/01/2031	93	0,04
EUR	150 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.00%, 28/04/2036	125	0,06
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.25%, 14/05/2038^	83	0,04
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.63%, 09/04/2030^	98	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.50%, 11/09/2029	102	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.87%, 11/09/2034^	100	0,05
EUR	100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 4.12%, 11/12/2030^	104	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 0.00%, 14/01/2027	97	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	86	0,04
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 0.66%, 15/01/2031	88	0,04
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 02/04/2027	98	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	97	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	97	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	81	0,04
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 1.94%, 07/01/2030	96	0,04
EUR	200 000	Veolia Environnement SA, 2.97%, 10/01/2031	199	0,09

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 3.32%, 17/06/2032	100	0,05
EUR	100 000	Veolia Environnement SA, 3.57%, 09/09/2034	100	0,05
EUR	50 000	Veolia Environnement SA, 6.12%, 25/11/2033	59	0,03
EUR	100 000	Verallia SA, 3.87%, 04/11/2032	98	0,05
EUR	100 000	Vinci SA, 1.63%, 18/01/2029	97	0,05
EUR	100 000	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	95	0,04
EUR	100 000	Vinci SA, 3.37%, 17/10/2032	100	0,05
EUR	100 000	Wendel SE, 1.38%, 18/01/2034	83	0,04
EUR	100 000	WPP Finance SA, 2.38%, 19/05/2027	99	0,05
		France – Total	**42 962**	**20,60**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 8,83 %)		
EUR	100 000	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	95	0,05
EUR	100 000	adidas AG, 0.00%, 05/10/2028^	93	0,04
EUR	100 000	adidas AG, 3.12%, 21/11/2029	102	0,05
EUR	100 000	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028^	97	0,05
EUR	100 000	Allianz SE, 1.30%, 25/09/2049	93	0,04
EUR	100 000	Allianz SE, 3.10%, 06/07/2047	100	0,05
EUR	100 000	Allianz SE, 4.25%, 05/07/2052	103	0,05
EUR	100 000	Allianz SE, 4.43%, 25/07/2055	104	0,05
EUR	200 000	Allianz SE, 4.60%, 07/09/2038	208	0,10
EUR	100 000	Allianz SE, 4.85%, 26/07/2054	107	0,05
EUR	100 000	Allianz SE, 5.82%, 25/07/2053	113	0,05
EUR	100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	94	0,04
EUR	100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.37%, 28/10/2033	98	0,05
EUR	100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	102	0,05
EUR	43 000	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	42	0,02
EUR	150 000	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026^	147	0,07
EUR	100 000	Commerzbank AG, 2.63%, 08/12/2028	100	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 3.62%, 14/01/2032	102	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 3.75%, 06/06/2034	101	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 3.87%, 15/10/2035	101	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 4.00%, 16/07/2032	103	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 4.62%, 17/01/2031	106	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 4.87%, 16/10/2034	105	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 5.12%, 18/01/2030	106	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 5.25%, 25/03/2029^	105	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 6.50%, 06/12/2032	106	0,05
EUR	100 000	Commerzbank AG, 6.75%, 05/10/2033	109	0,05
EUR	100 000	Continental AG, 2.88%, 22/11/2028	100	0,05
EUR	50 000	Continental AG, 3.50%, 01/10/2029	51	0,02
EUR	50 000	Continental AG, 3.62%, 30/11/2027	51	0,02
EUR	100 000	Continental AG, 4.00%, 01/06/2028	103	0,05
EUR	100 000	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030^	93	0,04
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 1.38%, 17/02/2032	90	0,04
EUR	200 000	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	198	0,09
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 1.75%, 19/11/2030	95	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 1.88%, 23/02/2028	99	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 3.00%, 16/06/2029	100	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 3.25%, 24/05/2028	101	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 3.37%, 13/02/2031	100	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 3.75%, 15/01/2030	103	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	103	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	200 000	Deutsche Bank AG, 4.00%, 24/06/2032	202	0,10
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 4.12%, 04/04/2030	103	0,05
EUR	200 000	Deutsche Bank AG, 4.50%, 12/07/2035	210	0,10
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 5.00%, 05/09/2030	106	0,05
EUR	100 000	Deutsche Bank AG, 5.37%, 11/01/2029	105	0,05
EUR	175 000	Deutsche Boerse AG, 1.13%, 26/03/2028^	170	0,08
EUR	100 000	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	91	0,04
EUR	100 000	Deutsche Boerse AG, 3.75%, 28/09/2029	104	0,05
EUR	100 000	Deutsche Boerse AG, 3.87%, 28/09/2033	104	0,05
EUR	75 000	Deutsche Lufthansa AG, 3.62%, 03/09/2028	77	0,04
EUR	50 000	Deutsche Lufthansa AG, 4.00%, 21/05/2030^	52	0,02
EUR	150 000	Deutsche Lufthansa AG, 4.12%, 03/09/2032^	157	0,08
EUR	100 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.00%, 27/01/2028^	101	0,05
EUR	75 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027	76	0,04
EUR	25 000	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	24	0,01
EUR	50 000	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	49	0,02
EUR	174 000	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	154	0,07
EUR	100 000	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	98	0,05
EUR	100 000	Deutsche Post AG, 3.00%, 24/03/2030	101	0,05
EUR	50 000	Deutsche Post AG, 3.12%, 05/06/2032	50	0,02
EUR	75 000	Deutsche Post AG, 3.37%, 03/07/2033	77	0,04
EUR	125 000	Deutsche Post AG, 3.50%, 24/03/2034	127	0,06
EUR	75 000	Deutsche Post AG, 3.50%, 25/03/2036	75	0,04
EUR	75 000	Deutsche Post AG, 3.75%, 25/11/2037	75	0,04
EUR	100 000	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	97	0,05
EUR	100 000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	95	0,05
EUR	50 000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 09/12/2049	32	0,02
EUR	50 000	Deutsche Telekom AG, 2.25%, 29/03/2039	42	0,02
EUR	75 000	Deutsche Telekom AG, 3.00%, 03/02/2032^	75	0,04
EUR	100 000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 04/06/2035	99	0,05
EUR	100 000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 20/03/2036	98	0,05
EUR	75 000	Deutsche Telekom AG, 3.62%, 03/02/2045	70	0,03
EUR	100 000	Deutsche Wohnen SE, 1.30%, 07/04/2041	67	0,03
EUR	100 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, 0.40%, 17/11/2028^	93	0,04
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	87	0,04
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	97	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 3.07%, 18/10/2027	101	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031^	101	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 3.72%, 27/04/2030	103	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 3.73%, 18/10/2035	100	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 3.91%, 01/02/2034	102	0,05
EUR	100 000	Eurogrid GmbH, 4.06%, 28/05/2037	101	0,05
EUR	26 000	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	25	0,01
EUR	100 000	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	99	0,05
EUR	90 000	Evonik Industries AG, 3.25%, 15/01/2030^	91	0,04
EUR	25 000	Fresenius Medical Care AG, 1.25%, 29/11/2029^	23	0,01
EUR	70 000	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 29/05/2030	66	0,03
EUR	100 000	Fresenius Medical Care AG, 3.75%, 08/04/2032	102	0,05
EUR	50 000	Fresenius Medical Care AG, 3.87%, 20/09/2027	51	0,02
EUR	60 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.75%, 15/01/2028	58	0,03
EUR	75 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.13%, 28/01/2033	65	0,03
EUR	50 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	49	0,02

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	50 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.75%, 15/09/2029	50	0,02
EUR	42 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.87%, 15/02/2029	42	0,02
EUR	50 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.87%, 24/05/2030^	50	0,02
EUR	50 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 3.50%, 15/03/2034	49	0,02
EUR	100 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	107	0,05
EUR	125 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.12%, 05/10/2030	136	0,07
EUR	100 000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 17/03/2028	102	0,05
EUR	100 000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.75%, 02/05/2029	105	0,05
EUR	50 000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.87%, 30/03/2027	51	0,02
EUR	100 000	Hannover Rueck SE, 1.38%, 30/06/2042	87	0,04
EUR	100 000	Hannover Rueck SE, 5.87%, 26/08/2043	113	0,05
EUR	75 000	Heidelberg Materials AG, 3.37%, 17/10/2031	77	0,04
EUR	100 000	Heidelberg Materials AG, 3.75%, 31/05/2032	103	0,05
EUR	100 000	Heidelberg Materials AG, 3.95%, 19/07/2034	103	0,05
EUR	100 000	Henkel AG & Co. KGaA, 2.63%, 13/09/2027^	100	0,05
EUR	50 000	HOCHTIEF AG, 0.50%, 03/09/2027	48	0,02
EUR	50 000	HOCHTIEF AG, 0.63%, 26/04/2029	46	0,02
EUR	50 000	HOCHTIEF AG, 4.25%, 31/05/2030	52	0,02
EUR	100 000	Infineon Technologies AG, 2.87%, 13/02/2030	100	0,05
EUR	100 000	Infineon Technologies AG, 3.37%, 26/02/2027	101	0,05
EUR	100 000	Infineon Technologies AG, 3.62%, #	101	0,05
EUR	100 000	Knorr-Bremse AG, 3.00%, 30/09/2029	101	0,05
EUR	100 000	Lanxess AG, 0.63%, 01/12/2029^	89	0,04
EUR	100 000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 28/11/2027^	96	0,05
EUR	100 000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 30/03/2033	81	0,04
EUR	100 000	LEG Immobilien SE, 1.00%, 19/11/2032^	83	0,04
EUR	100 000	LEG Immobilien SE, 1.50%, 17/01/2034	83	0,04
EUR	50 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	46	0,02
EUR	75 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	68	0,03
EUR	67 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	56	0,03
EUR	75 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027^	73	0,03
EUR	90 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	81	0,04
EUR	107 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	89	0,04
EUR	195 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028^	190	0,09
EUR	109 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	105	0,05
EUR	75 000	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	71	0,03
EUR	75 000	Mercedes-Benz Group AG, 2.13%, 03/07/2037	64	0,03
EUR	100 000	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	98	0,05
EUR	100 000	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028^	95	0,05
EUR	100 000	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	89	0,04
EUR	100 000	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	99	0,05
EUR	100 000	Merck KGaA, 2.87%, 25/06/2079	98	0,05
EUR	100 000	Merck KGaA, 3.75%, 24/11/2055	100	0,05
EUR	100 000	MTU Aero Engines AG, 3.87%, 18/09/2031	104	0,05
EUR	200 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.00%, 26/05/2042	172	0,08
EUR	100 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 1.25%, 26/05/2041	90	0,04
EUR	100 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 3.25%, 26/05/2049	100	0,05
EUR	100 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 4.12%, 26/05/2046	101	0,05
EUR	100 000	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen, 4.25%, 26/05/2044	103	0,05
EUR	100 000	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	93	0,04
EUR	100 000	SAP SE, 1.25%, 10/03/2028	98	0,05
EUR	100 000	SAP SE, 1.38%, 13/03/2030	95	0,05
EUR	100 000	SAP SE, 1.63%, 10/03/2031	94	0,04
EUR	75 000	SAP SE, 1.75%, 22/02/2027^	75	0,04
EUR	50 000	Sixt SE, 3.25%, 22/01/2030	50	0,02
EUR	100 000	Symrise AG, 3.25%, 24/09/2032	100	0,05
EUR	100 000	Talanx AG, 1.75%, 01/12/2042	89	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.25%, 01/09/2028	94	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.50%, 14/09/2029^	92	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.63%, 07/10/2027	97	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.63%, 14/12/2029	91	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.63%, 24/03/2031^	87	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 0.75%, 01/09/2032	84	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 1.00%, 09/07/2030	91	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 1.00%, 16/06/2033	83	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 1.63%, 01/09/2051	54	0,03
EUR	100 000	Vonovia SE, 1.88%, 28/06/2028^	98	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 2.38%, 25/03/2032	95	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 2.75%, 22/03/2038	87	0,04
EUR	100 000	Vonovia SE, 3.50%, 12/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 4.00%, 12/11/2036	100	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 4.25%, 10/04/2034	103	0,05
EUR	100 000	Vonovia SE, 5.00%, 23/11/2030^	109	0,05
		Allemagne – Total	**15 511**	**7,44**
		Grèce (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
EUR	100 000	Alpha Bank SA, 5.00%, 12/05/2030	106	0,05
EUR	100 000	Eurobank SA, 2.25%, 14/03/2028	99	0,05
EUR	100 000	Eurobank SA, 3.25%, 12/03/2030	100	0,05
EUR	100 000	Eurobank SA, 4.00%, 24/09/2030	103	0,05
EUR	100 000	Eurobank SA, 4.87%, 30/04/2031	107	0,05
EUR	100 000	Eurobank SA, 7.00%, 26/01/2029	109	0,05
EUR	100 000	National Bank of Greece SA, 3.38%, 27/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	National Bank of Greece SA, 4.50%, 29/01/2029	104	0,05
EUR	100 000	Piraeus Bank SA, 4.63%, 17/07/2029	104	0,05
EUR	100 000	Piraeus Bank SA, 5.00%, 16/04/2030	106	0,05
		Grèce – Total	**1 038**	**0,50**
		Guernesey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	100 000	Sirius Real Estate Ltd., 1.75%, 24/11/2028	96	0,05
		Guernesey – Total	**96**	**0,05**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	100 000	AIA Group Ltd., 0.88%, 09/09/2033	95	0,05
		Hong Kong – Total	**95**	**0,05**
		Hongrie (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
EUR	100 000	Raiffeisen Bank zrt, 5.15%, 23/05/2030	105	0,05
		Hongrie – Total	**105**	**0,05**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
EUR	100 000	Arion Banki Hf., 4.63%, 21/11/2028	105	0,05
		Islande – Total	**105**	**0,05**

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,30 %)		
EUR	100 000	AIB Group PLC, 2.25%, 04/04/2028	100	0,05
EUR	150 000	AIB Group PLC, 3.75%, 20/03/2033	153	0,07
EUR	100 000	AIB Group PLC, 4.62%, 23/07/2029	105	0,05
EUR	100 000	AIB Group PLC, 5.25%, 23/10/2031	110	0,05
EUR	100 000	AIB Group PLC, 5.75%, 16/02/2029	106	0,05
EUR	100 000	Atlas Copco Finance DAC, 0.13%, 03/09/2029	91	0,04
EUR	100 000	Bank of Ireland Group PLC, 3.62%, 19/05/2032^	102	0,05
EUR	100 000	Bank of Ireland Group PLC, 3.62%, 10/11/2036	99	0,05
EUR	100 000	Bank of Ireland Group PLC, 4.62%, 13/11/2029	105	0,05
EUR	100 000	Bank of Ireland Group PLC, 4.75%, 10/08/2034	104	0,05
EUR	100 000	Bank of Ireland Group PLC, 6.75%, 01/03/2033	107	0,05
EUR	180 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.36%, 10/11/2033	180	0,09
EUR	100 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.86%, 10/11/2038	100	0,05
EUR	120 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 4.58%, 10/11/2055	120	0,06
EUR	100 000	CA Auto Bank SpA, 3.75%, 12/04/2027	102	0,05
EUR	100 000	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	84	0,04
EUR	100 000	CCEP Finance Ireland DAC, 1.50%, 06/05/2041	71	0,03
EUR	100 000	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028^	97	0,05
EUR	100 000	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2031	104	0,05
EUR	200 000	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	192	0,09
EUR	100 000	Eaton Capital ULC, 3.80%, 21/05/2036	101	0,05
EUR	100 000	Fiserv Funding ULC, 2.88%, 15/06/2028	100	0,05
EUR	100 000	Fiserv Funding ULC, 4.00%, 15/06/2036	99	0,05
EUR	25 000	Fresenius Finance Ireland PLC, 0.88%, 01/10/2031	22	0,01
EUR	75 000	Fresenius Finance Ireland PLC, 2.13%, 01/02/2027	75	0,03
EUR	19 000	Fresenius Finance Ireland PLC, 3.00%, 30/01/2032	19	0,01
EUR	50 000	GE Capital European Funding Unlimited Co., 6.02%, 01/03/2038	62	0,03
EUR	50 000	Grenke Finance PLC, 5.12%, 04/01/2029	52	0,02
EUR	100 000	Grenke Finance PLC, 5.75%, 06/07/2029^	106	0,05
EUR	150 000	Hammerson Ireland Finance DAC, 1.75%, 03/06/2027	148	0,07
EUR	100 000	Johnson Controls International PLC, 4.25%, 23/05/2035	105	0,05
EUR	100 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 3.00%, 15/09/2028	101	0,05
EUR	100 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.88%, 01/12/2031	88	0,04
EUR	100 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 3.37%, 05/03/2033	99	0,05
EUR	100 000	Kingspan Securities Ireland DAC, 3.50%, 31/10/2031	100	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 1.00%, 30/09/2051	50	0,02
EUR	100 000	Linde PLC, 1.38%, 31/03/2031	92	0,04
EUR	100 000	Linde PLC, 1.63%, 31/03/2035	85	0,04
EUR	100 000	Linde PLC, 2.63%, 18/02/2029	100	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.00%, 14/02/2028	101	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.00%, 18/02/2033	99	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.12%, 20/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.37%, 04/06/2030	102	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.40%, 14/02/2036	98	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.50%, 04/06/2034	101	0,05
EUR	100 000	Linde PLC, 3.75%, 04/06/2044	96	0,04
EUR	100 000	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.25%, 04/04/2027	102	0,05
EUR	100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	83	0,04
EUR	100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	100	0,05
EUR	100 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.45%, 27/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	Vodafone International Financing DAC, 2.75%, 03/07/2029	100	0,05
EUR	100 000	Vodafone International Financing DAC, 3.37%, 03/07/2033	100	0,05
EUR	100 000	Vodafone International Financing DAC, 4.00%, 10/02/2043^	95	0,04
EUR	100 000	Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., 1.88%, 17/09/2050	93	0,04
		Irlande – Total	**5 306**	**2,54**
		Italie (30 novembre 2024 : 4,28 %)		
EUR	100 000	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 08/06/2027	99	0,05
EUR	100 000	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	92	0,04
EUR	100 000	Aeroporti di Roma SpA, 4.87%, 10/07/2033	108	0,05
EUR	100 000	ASTM SpA, 1.50%, 25/01/2030	94	0,04
EUR	125 000	ASTM SpA, 2.38%, 25/11/2033	113	0,05
EUR	100 000	ASTM SpA, 3.38%, 16/02/2032	98	0,05
EUR	100 000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA, 3.63%, 27/11/2030	102	0,05
EUR	100 000	Banca Popolare di Sondrio SpA, 5.50%, 26/09/2028	105	0,05
EUR	150 000	Banco BPM SpA, 3.13%, 23/10/2031	149	0,07
EUR	100 000	Banco BPM SpA, 4.62%, 29/11/2027	104	0,05
EUR	150 000	Banco BPM SpA, 4.87%, 17/01/2030	158	0,08
EUR	150 000	Banco BPM SpA, 6.00%, 14/06/2028	157	0,07
EUR	100 000	BPER Banca SpA, 4.00%, 22/05/2031	104	0,05
EUR	100 000	BPER Banca SpA, 4.25%, 20/02/2030	104	0,05
EUR	100 000	Credito Emiliano SpA, 1.13%, 19/01/2028	99	0,05
EUR	100 000	ERG SpA, 0.50%, 11/09/2027	96	0,05
EUR	100 000	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031^	88	0,04
EUR	100 000	Generali, 2.12%, 01/10/2030	96	0,05
EUR	150 000	Generali, 3.21%, 15/01/2029	153	0,07
EUR	150 000	Generali, 3.55%, 15/01/2034^	151	0,07
EUR	100 000	Generali, 4.25%, 14/12/2047	102	0,05
EUR	100 000	Generali, 5.00%, 08/06/2048^	105	0,05
EUR	300 000	Generali, 5.80%, 06/07/2032	336	0,16
EUR	100 000	Iccrea Banca SpA, 6.87%, 20/01/2028	105	0,05
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, 4.22%, 05/03/2035	202	0,10
EUR	125 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	120	0,06
EUR	100 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	98	0,05
EUR	100 000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.63%, 16/10/2030	103	0,05
EUR	150 000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.85%, 16/09/2032	154	0,07
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.27%, 14/11/2036	205	0,10
EUR	100 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.37%, 29/08/2027	103	0,05
EUR	150 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	156	0,07
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.87%, 19/05/2030	216	0,10
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.00%, 08/03/2028	206	0,10
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.12%, 29/08/2031	221	0,11
EUR	100 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	109	0,05
EUR	125 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 17/07/2029	119	0,06
EUR	100 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.37%, 01/02/2030	104	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	100 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.62%, 07/02/2029	104	0,05
EUR	150 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 4.75%, 14/03/2028	154	0,07
EUR	100 000	Nexi SpA, 2.13%, 30/04/2029	96	0,05
EUR	100 000	Nexi SpA, 3.87%, 21/05/2031	100	0,05
EUR	100 000	Pirelli & C SpA, 3.87%, 02/07/2029^	103	0,05
EUR	100 000	Prysmian SpA, 3.87%, 28/11/2031	103	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	96	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	98	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 2.38%,	98	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.00%, 22/07/2031	99	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.50%, 17/01/2031	102	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.63%, 21/04/2029	103	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.87%, 24/07/2033	103	0,05
EUR	100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 4.75%,	104	0,05
EUR	100 000	UniCredit SpA, 0.80%, 05/07/2029	95	0,04
EUR	100 000	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	90	0,04
EUR	100 000	UniCredit SpA, 0.93%, 18/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032^	92	0,04
EUR	100 000	UniCredit SpA, 3.10%, 10/06/2031	100	0,05
EUR	150 000	UniCredit SpA, 3.20%, 22/09/2031	150	0,07
EUR	150 000	UniCredit SpA, 3.30%, 16/07/2029	152	0,07
EUR	100 000	UniCredit SpA, 3.73%, 10/06/2035	101	0,05
EUR	150 000	UniCredit SpA, 3.80%, 16/01/2033	153	0,07
EUR	100 000	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	103	0,05
EUR	150 000	UniCredit SpA, 4.20%, 11/06/2034	155	0,07
EUR	150 000	UniCredit SpA, 4.45%, 16/02/2029	156	0,07
EUR	200 000	UniCredit SpA, 4.60%, 14/02/2030	211	0,10
EUR	175 000	UniCredit SpA, 4.80%, 17/01/2029	183	0,09
EUR	100 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.25%, 23/09/2030	102	0,05
EUR	100 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.87%, 01/03/2028	102	0,05
EUR	100 000	Unipol Assicurazioni SpA, 4.90%, 23/05/2034	105	0,05
		Italie – Total	**8 645**	**4,14**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,57 %)		
EUR	100 000	East Japan Railway Co., 1.10%, 15/09/2039	71	0,03
EUR	100 000	East Japan Railway Co., 3.53%, 04/09/2036	99	0,05
EUR	100 000	East Japan Railway Co., 3.73%, 02/09/2037	100	0,05
EUR	100 000	East Japan Railway Co., 3.98%, 05/09/2032	105	0,05
EUR	100 000	East Japan Railway Co., 4.39%, 05/09/2043	102	0,05
EUR	200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	203	0,10
EUR	200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 05/09/2032	203	0,10
EUR	130 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.47%, 06/09/2029	122	0,06
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	90	0,04
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	93	0,04
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.46%, 27/08/2030	102	0,05
EUR	175 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	178	0,08
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.69%, 26/08/2035	100	0,05
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.98%, 21/05/2034	103	0,05
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032^	104	0,05
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.41%, 20/05/2033	106	0,05
EUR	100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	107	0,05
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (suite)		
EUR	100 000	Nippon Life Insurance Co., 4.16%, 02/09/2055	100	0,05
EUR	100 000	NTT Finance Corp., 0.34%, 03/03/2030	90	0,04
EUR	100 000	NTT Finance Corp., 3.36%, 12/03/2031^	101	0,05
EUR	100 000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	101	0,05
EUR	200 000	NTT Finance Corp., 4.09%, 16/07/2037	205	0,10
EUR	100 000	ORIX Corp., 3.78%, 29/05/2029^	102	0,05
EUR	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	96	0,05
EUR	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	92	0,04
EUR	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	99	0,05
EUR	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.32%, 07/10/2031	101	0,05
EUR	100 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.57%, 28/05/2032	102	0,05
EUR	175 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	170	0,08
EUR	175 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.00%, 09/07/2040	135	0,06
EUR	200 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.00%, 21/11/2030	200	0,10
		Japon – Total	**3 682**	**1,77**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	100 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 4.25%, 11/06/2036	101	0,05
EUR	100 000	Gatwick Funding Ltd., 3.62%, 16/10/2035	100	0,05
EUR	150 000	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032^	136	0,06
EUR	175 000	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	152	0,07
EUR	100 000	Heathrow Funding Ltd., 4.50%, 11/07/2035	106	0,05
		Jersey – Total	**595**	**0,28**
		Liechtenstein (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
EUR	150 000	Swiss Life Finance I AG, 0.50%, 15/09/2031	128	0,06
EUR	100 000	Swiss Life Finance II AG, 4.24%, 01/10/2044	102	0,05
		Liechtenstein – Total	**230**	**0,11**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 2,97 %)		
EUR	100 000	ACEF Holding SCA, 1.25%, 26/04/2030	92	0,04
EUR	100 000	Aroundtown SA, 0.38%, 15/04/2027^	97	0,05
EUR	100 000	Aroundtown SA, 1.45%, 09/07/2028	96	0,05
EUR	100 000	Aroundtown SA, 1.62%, 31/01/2028	97	0,05
EUR	100 000	Aroundtown SA, 3.25%, 02/01/2031	97	0,05
EUR	100 000	Aroundtown SA, 4.80%, 16/07/2029^	104	0,05
EUR	100 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 0.33%, 13/08/2028	94	0,05
EUR	100 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.34%, 13/08/2041	67	0,03
EUR	100 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 3.55%, 13/09/2029	102	0,05
EUR	125 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 4.03%, 07/06/2036	127	0,06
EUR	200 000	DH Europe Finance II SARL, 0.45%, 18/03/2028	191	0,09
EUR	175 000	DH Europe Finance II SARL, 0.75%, 18/09/2031	154	0,07
EUR	100 000	DH Europe Finance II SARL, 1.35%, 18/09/2039	74	0,04
EUR	100 000	DH Europe Finance II SARL, 1.80%, 18/09/2049	63	0,03
EUR	100 000	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	87	0,04
EUR	100 000	Eurofins Scientific SE, 4.75%, 06/09/2030	106	0,05
EUR	100 000	Grand City Properties SA, 0.13%, 11/01/2028	94	0,04

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
EUR	100 000	Grand City Properties SA, 4.37%, 09/01/2030	104	0,05
EUR	75 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	74	0,04
EUR	79 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	78	0,04
EUR	75 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 4.87%, 21/11/2033	82	0,04
EUR	100 000	Highland Holdings SARL, 2.87%, 19/11/2027	100	0,05
EUR	100 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	96	0,05
EUR	150 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	134	0,06
EUR	175 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 19/01/2033	145	0,07
EUR	100 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	96	0,05
EUR	100 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	99	0,05
EUR	150 000	John Deere Cash Management SARL, 1.65%, 13/06/2039	116	0,06
EUR	100 000	John Deere Cash Management SARL, 1.85%, 02/04/2028	99	0,05
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	141	0,07
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	134	0,06
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.38%, 15/10/2040	107	0,05
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.50%, 02/07/2039	113	0,05
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.62%, 07/03/2031	140	0,07
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.63%, 15/10/2050	88	0,04
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.75%, 02/07/2049	93	0,04
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 2.25%, 07/03/2039	125	0,06
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	152	0,07
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.12%, 15/10/2031	150	0,07
EUR	150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.37%, 15/10/2034	150	0,07
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	48	0,02
EUR	75 000	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029	70	0,03
EUR	25 000	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	21	0,01
EUR	25 000	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 03/12/2040	16	0,01
EUR	25 000	Nestle Finance International Ltd., 0.63%, 14/02/2034	21	0,01
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	48	0,02
EUR	17 000	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 29/03/2031	16	0,01
EUR	150 000	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030^	144	0,07
EUR	75 000	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 29/03/2035	64	0,03
EUR	125 000	Nestle Finance International Ltd., 1.75%, 02/11/2037	104	0,05
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028^	51	0,02
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/01/2031	51	0,02
EUR	100 000	Nestle Finance International Ltd., 3.12%, 28/10/2036	97	0,05
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 15/01/2031	51	0,02
EUR	100 000	Nestle Finance International Ltd., 3.25%, 23/01/2037	98	0,05
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.37%, 15/11/2034	51	0,02
EUR	150 000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 13/12/2027	153	0,07
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 17/01/2030	52	0,02
EUR	75 000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 23/09/2038	75	0,04
EUR	50 000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 14/01/2045	48	0,02
EUR	125 000	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 13/03/2033	131	0,06
EUR	100 000	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 14/11/2035	103	0,05
EUR	200 000	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	187	0,09
EUR	125 000	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030^	118	0,06
EUR	100 000	Novartis Finance SA, 1.70%, 14/08/2038	81	0,04
EUR	100 000	Segro Capital SARL, 0.50%, 22/09/2031^	85	0,04
EUR	150 000	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	145	0,07
EUR	100 000	SES SA, 4.87%, 24/06/2033	102	0,05
EUR	100 000	Shurgard Luxembourg SARL, 4.00%, 27/05/2035	100	0,05
EUR	100 000	Swiss Re Finance Luxembourg SA, 2.53%, 30/04/2050	97	0,05
EUR	100 000	Tyco Electronics Group SA, 3.25%, 31/01/2033	99	0,05
EUR	100 000	Viridium Group SARL, 4.37%, 16/11/2035	97	0,05
		Luxembourg – Total	**6 982**	**3,35**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
EUR	100 000	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	97	0,05
		Mexique – Total	**97**	**0,05**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 13,34 %)		
EUR	100 000	ABB Finance BV, 3.13%, 15/01/2029	102	0,05
EUR	100 000	ABB Finance BV, 3.37%, 16/01/2031	102	0,05
EUR	100 000	ABB Finance BV, 3.37%, 15/01/2034	101	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	91	0,04
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	84	0,04
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	84	0,04
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 2.38%, 01/06/2027	100	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 25/02/2031	100	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/10/2031	100	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	98	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 22/09/2032	99	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.87%, 21/12/2026	102	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.87%, 15/01/2032	103	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	103	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	105	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.37%, 20/10/2028	105	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.37%, 16/07/2036	104	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	107	0,05
EUR	100 000	ABN AMRO Bank NV, 5.50%, 21/09/2033	106	0,05
EUR	125 000	Achmea BV, 5.62%, 02/11/2044	137	0,06
EUR	100 000	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028^	93	0,04
EUR	100 000	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031^	86	0,04
EUR	100 000	Akzo Nobel NV, 1.50%, 28/03/2028	98	0,05
EUR	100 000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033^	102	0,05
EUR	100 000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 31/03/2035	101	0,05
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 0.50%, 14/01/2031	89	0,04
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	82	0,04
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	93	0,04
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 1.50%, 15/01/2030	96	0,04
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	101	0,05
EUR	100 000	Allianz Finance II BV, 3.25%, 04/12/2029	103	0,05
EUR	100 000	American Medical Systems Europe BV, 3.25%, 08/03/2034^	99	0,05
EUR	100 000	American Medical Systems Europe BV, 3.37%, 08/03/2029	102	0,05
EUR	300 000	American Medical Systems Europe BV, 3.50%, 08/03/2032	305	0,15
EUR	100 000	ASML Holding NV, 0.25%, 25/02/2030	91	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	100 000	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	94	0,04
EUR	150 000	ASR Nederland NV, 7.00%, 07/12/2043	178	0,08
EUR	100 000	Athora Netherlands NV, 5.37%, 31/08/2032	103	0,05
EUR	100 000	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	82	0,04
EUR	50 000	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	48	0,02
EUR	25 000	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	22	0,01
EUR	105 000	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	102	0,05
EUR	100 000	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	97	0,05
EUR	50 000	BMW Finance NV, 3.25%, 22/07/2030	51	0,02
EUR	125 000	BMW Finance NV, 3.25%, 20/05/2031	126	0,06
EUR	100 000	BMW Finance NV, 3.62%, 22/05/2035^	100	0,05
EUR	100 000	BMW Finance NV, 3.75%, 20/11/2034	102	0,05
EUR	50 000	BMW Finance NV, 4.12%, 04/10/2033	53	0,02
EUR	75 000	BMW International Investment BV, 3.13%, 27/08/2030	76	0,04
EUR	100 000	BMW International Investment BV, 3.25%, 17/11/2028	102	0,05
EUR	50 000	BMW International Investment BV, 3.37%, 27/08/2034^	50	0,02
EUR	100 000	BMW International Investment BV, 3.50%, 17/11/2032	101	0,05
EUR	75 000	BMW International Investment BV, 3.50%, 22/01/2033	76	0,04
EUR	100 000	BNI Finance BV, 3.87%, 01/12/2030	104	0,05
EUR	100 000	CNH Industrial NV, 3.75%, 11/06/2031	101	0,05
EUR	125 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	116	0,05
EUR	100 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.37%, 27/02/2028	102	0,05
EUR	100 000	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	99	0,05
EUR	100 000	Compass Group Finance Netherlands BV, 3.00%, 08/03/2030	101	0,05
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	83	0,04
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.88%, 05/05/2028	98	0,05
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	90	0,04
EUR	120 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	119	0,06
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.55%, 08/10/2035	100	0,05
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	103	0,05
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.87%, 30/11/2032	101	0,05
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	104	0,05
EUR	200 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.23%, 25/04/2029	207	0,10
EUR	100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.62%, 27/01/2028	102	0,05
EUR	150 000	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	142	0,07
EUR	100 000	CTP NV, 1.50%, 27/09/2031	89	0,04
EUR	100 000	CTP NV, 3.62%, 13/04/2032	99	0,05
EUR	100 000	CTP NV, 3.87%, 21/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	CTP NV, 4.75%, 05/02/2030	106	0,05
EUR	100 000	Daimler Truck International Finance BV, 1.63%, 06/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.87%, 19/06/2029	103	0,05
EUR	100 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	99	0,05
EUR	150 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	147	0,07
EUR	199 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	195	0,09
EUR	100 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.50%, 24/01/2033	127	0,06
EUR	175 000	Digital Dutch Finco BV, 1.00%, 15/01/2032^	150	0,07
EUR	100 000	Digital Dutch Finco BV, 3.87%, 13/09/2033	101	0,05
EUR	100 000	Digital Dutch Finco BV, 3.87%, 15/07/2034	99	0,05
EUR	100 000	Digital Dutch Finco BV, 3.87%, 15/03/2035	99	0,05
EUR	100 000	Digital Intrepid Holding BV, 0.63%, 15/07/2031	85	0,04
EUR	125 000	Digital Intrepid Holding BV, 1.38%, 18/07/2032	108	0,05
EUR	125 000	DSM BV, 0.25%, 23/06/2028	118	0,06
EUR	100 000	DSM BV, 3.62%, 02/07/2034	101	0,05
EUR	100 000	DSV Finance BV, 0.50%, 03/03/2031	87	0,04
EUR	125 000	DSV Finance BV, 0.88%, 17/09/2036	94	0,04
EUR	100 000	DSV Finance BV, 3.13%, 06/11/2028	101	0,05
EUR	100 000	DSV Finance BV, 3.25%, 06/11/2030	101	0,05
EUR	100 000	DSV Finance BV, 3.37%, 06/11/2034	98	0,05
EUR	100 000	DSV Finance BV, 3.50%, 26/06/2029	102	0,05
EUR	125 000	easyJet FinCo BV, 1.88%, 03/03/2028	123	0,06
EUR	100 000	EDP Finance BV, 1.50%, 22/11/2027	98	0,05
EUR	200 000	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	193	0,09
EUR	150 000	Euronext NV, 1.50%, 17/05/2041	109	0,05
EUR	100 000	Ferrovial SE, 3.25%, 16/01/2030	101	0,05
EUR	100 000	Givaudan Finance Europe BV, 1.00%, 22/04/2027	98	0,05
EUR	100 000	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	91	0,04
EUR	100 000	GSK Capital BV, 2.88%, 19/11/2031	99	0,05
EUR	100 000	GSK Capital BV, 3.12%, 28/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	H&M Finance BV, 0.25%, 25/08/2029	91	0,04
EUR	100 000	Haleon Netherlands Capital BV, 2.13%, 29/03/2034	90	0,04
EUR	100 000	ING Groep NV, 0.25%, 18/02/2029	95	0,04
EUR	100 000	ING Groep NV, 0.25%, 01/02/2030	92	0,04
EUR	200 000	ING Groep NV, 0.38%, 29/09/2028	192	0,09
EUR	100 000	ING Groep NV, 0.88%, 29/11/2030	92	0,04
EUR	100 000	ING Groep NV, 1.00%, 16/11/2032	97	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	98	0,05
EUR	200 000	ING Groep NV, 1.75%, 16/02/2031	190	0,09
EUR	200 000	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	197	0,09
EUR	200 000	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030^	196	0,09
EUR	100 000	ING Groep NV, 2.88%, 10/11/2030	100	0,05
EUR	200 000	ING Groep NV, 3.00%, 17/08/2031	199	0,09
EUR	100 000	ING Groep NV, 3.50%, 03/09/2030	102	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 3.50%, 17/08/2036	98	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 3.75%, 03/09/2035	101	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 3.87%, 12/08/2029	103	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 3.87%, 20/08/2037	100	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.00%, 12/02/2035	103	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.12%, 24/08/2033	102	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.12%, 20/05/2036	102	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.25%, 26/08/2035	103	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.37%, 15/08/2034	103	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 4.50%, 23/05/2029	104	0,05
EUR	200 000	ING Groep NV, 4.75%, 23/05/2034	216	0,10
EUR	100 000	ING Groep NV, 5.00%, 20/02/2035	106	0,05
EUR	100 000	ING Groep NV, 5.25%, 14/11/2033	111	0,05
EUR	100 000	JAB Holdings BV, 1.00%, 20/12/2027	97	0,05
EUR	100 000	JAB Holdings BV, 2.25%, 19/12/2039	77	0,04
EUR	100 000	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029^	98	0,05

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	100 000	JAB Holdings BV, 4.37%, 25/04/2034	103	0,05
EUR	100 000	JAB Holdings BV, 5.00%, 12/06/2033	108	0,05
EUR	100 000	JDE Peet's NV, 0.50%, 16/01/2029	93	0,04
EUR	100 000	JDE Peet's NV, 0.63%, 09/02/2028	96	0,04
EUR	100 000	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	83	0,04
EUR	100 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.37%, 11/03/2031	102	0,05
EUR	100 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.87%, 11/03/2036	102	0,05
EUR	100 000	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 15/11/2033	82	0,04
EUR	100 000	Koninklijke KPN NV, 3.37%, 17/02/2035	98	0,05
EUR	100 000	Koninklijke KPN NV, 3.87%, 16/02/2036	101	0,05
EUR	100 000	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	85	0,04
EUR	100 000	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028^	97	0,05
EUR	100 000	LKQ Dutch Bond BV, 4.12%, 13/03/2031	102	0,05
EUR	100 000	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	82	0,04
EUR	100 000	Lseg Netherlands BV, 3.00%, 06/11/2031	99	0,05
EUR	75 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027^	73	0,03
EUR	58 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	57	0,03
EUR	100 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.50%, 05/09/2028	100	0,05
EUR	150 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.00%, 10/07/2027	151	0,07
EUR	100 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.13%, 05/09/2031	101	0,05
EUR	100 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 15/11/2030	102	0,05
EUR	100 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 10/01/2032	101	0,05
EUR	125 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031^	130	0,06
EUR	100 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	91	0,04
EUR	100 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 1.25%, 09/09/2041	67	0,03
EUR	100 000	MSD Netherlands Capital BV, 3.50%, 30/05/2037	99	0,05
EUR	100 000	MSD Netherlands Capital BV, 3.70%, 30/05/2044	95	0,04
EUR	100 000	MSD Netherlands Capital BV, 3.75%, 30/05/2054	89	0,04
EUR	100 000	NE Property BV, 2.00%, 20/01/2030	95	0,04
EUR	100 000	NE Property BV, 4.25%, 21/01/2032^	103	0,05
EUR	100 000	NIBC Bank NV, 3.50%, 05/06/2030	101	0,05
EUR	100 000	NN Group NV, 1.63%, 01/06/2027	99	0,05
EUR	100 000	NN Group NV, 4.62%, 13/01/2048	103	0,05
EUR	125 000	NN Group NV, 6.00%, 03/11/2043	141	0,07
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.38%, 27/05/2028	100	0,05
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.50%, 20/02/2029	100	0,05
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.88%, 27/08/2030	100	0,05
EUR	150 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.13%, 21/01/2029	152	0,07
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.13%, 27/05/2033	99	0,05
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.25%, 21/01/2031	101	0,05
EUR	150 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.37%, 21/05/2034	150	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.37%, 20/02/2035	100	0,05
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.62%, 27/05/2037	100	0,05
EUR	100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.62%, 20/02/2038	99	0,05
EUR	100 000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 2.88%, 19/05/2029	101	0,05
EUR	100 000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 3.25%, 19/05/2032	101	0,05
EUR	100 000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 4.25%, 19/05/2045	101	0,05
EUR	100 000	Pluxee NV, 3.75%, 04/09/2032	100	0,05
EUR	150 000	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	144	0,07
EUR	100 000	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	87	0,04
EUR	125 000	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	112	0,05
EUR	150 000	Prosus NV, 2.78%, 19/01/2034	138	0,06
EUR	150 000	RELX Finance BV, 0.50%, 10/03/2028	143	0,07
EUR	100 000	RELX Finance BV, 3.37%, 20/03/2033	100	0,05
EUR	100 000	RELX Finance BV, 3.75%, 12/06/2031	103	0,05
EUR	100 000	Rentokil Initial Finance BV, 3.87%, 27/06/2027	102	0,05
EUR	100 000	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	102	0,05
EUR	100 000	Roche Finance Europe BV, 3.31%, 04/12/2027	102	0,05
EUR	100 000	Roche Finance Europe BV, 3.35%, 27/02/2035	101	0,05
EUR	150 000	Roche Finance Europe BV, 3.56%, 03/05/2044	142	0,07
EUR	150 000	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.00%, 17/05/2029	139	0,07
EUR	100 000	Sandoz Finance BV, 3.25%, 12/09/2029	101	0,05
EUR	100 000	Sandoz Finance BV, 4.22%, 17/04/2030	105	0,05
EUR	100 000	Sandoz Finance BV, 4.50%, 17/11/2033	106	0,05
EUR	100 000	Sartorius Finance BV, 4.37%, 14/09/2029	104	0,05
EUR	200 000	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	210	0,10
EUR	200 000	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	193	0,09
EUR	100 000	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	104	0,05
EUR	25 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	23	0,01
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	93	0,04
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	87	0,04
EUR	75 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	61	0,03
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.63%, 25/02/2027	98	0,05
EUR	50 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	48	0,02
EUR	10 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	10	0,00
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 25/02/2030	94	0,04
EUR	50 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	47	0,02
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 25/02/2035	84	0,04
EUR	36 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	34	0,02
EUR	150 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.75%, 28/02/2039	121	0,06
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.63%, 27/05/2029	100	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	101	0,05
EUR	92 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.88%, 10/03/2028^	93	0,04
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 22/11/2028	102	0,05
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	99	0,05
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	101	0,05
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 27/05/2033	100	0,05
EUR	200 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.37%, 24/08/2031	205	0,10
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.37%, 22/02/2037	98	0,05
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.62%, 27/05/2036	101	0,05
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.62%, 24/02/2043	96	0,04
EUR	100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.62%, 22/02/2044	95	0,04
EUR	125 000	Signify NV, 2.38%, 11/05/2027	124	0,06
EUR	100 000	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	98	0,05
EUR	100 000	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	92	0,04
EUR	50 000	Sudzucker International Finance BV, 4.12%, 29/01/2032^	51	0,02
EUR	100 000	Sudzucker International Finance BV, 5.12%, 31/10/2027	103	0,05
EUR	100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 25/02/2028^	95	0,04
EUR	100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.12%, 11/01/2027	101	0,05
EUR	100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.13%, 21/04/2028	101	0,05
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027^	99	0,05
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	97	0,05
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	96	0,04
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 25/03/2030	96	0,04
EUR	150 000	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	139	0,07
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 23/02/2031	102	0,05
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.25%, 15/02/2032	102	0,05
EUR	100 000	Unilever Finance Netherlands BV, 3.50%, 23/02/2035	101	0,05
EUR	100 000	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	101	0,05
EUR	100 000	Universal Music Group NV, 4.00%, 13/06/2031	104	0,05
EUR	100 000	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	98	0,05
EUR	100 000	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	88	0,04
EUR	100 000	Vestas Wind Systems Finance BV, 1.50%, 15/06/2029^	95	0,04
EUR	100 000	Vestas Wind Systems Finance BV, 2.00%, 15/06/2034^	87	0,04
EUR	100 000	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	98	0,05
EUR	100 000	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	91	0,04
EUR	150 000	Wolters Kluwer NV, 1.50%, 22/03/2027	148	0,07
EUR	100 000	Wolters Kluwer NV, 3.37%, 20/03/2032	101	0,05
EUR	100 000	Wolters Kluwer NV, 3.75%, 03/04/2031	103	0,05
EUR	100 000	WPC Eurobond BV, 2.13%, 15/04/2027	99	0,05
		Pays-Bas – Total	**26 655**	**12,78**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,36 %)		
EUR	150 000	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	141	0,06
EUR	100 000	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	102	0,05
EUR	100 000	Chorus Ltd., 3.63%, 07/09/2029^	102	0,05
		Nouvelle-Zélande – Total	**345**	**0,16**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,80 %)		
EUR	175 000	DNB Bank ASA, 0.25%, 23/02/2029	166	0,08
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 0.38%, 18/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 3.00%, 15/01/2031	101	0,05
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 3.13%, 20/05/2031^	101	0,05
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 4.00%, 14/03/2029	103	0,05
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 4.50%, 19/07/2028	103	0,05
EUR	100 000	DNB Bank ASA, 4.62%, 01/11/2029	105	0,05
EUR	130 000	DNB Bank ASA, 4.62%, 28/02/2033	135	0,06
EUR	100 000	Norsk Hydro ASA, 3.63%, 23/01/2032	101	0,05
EUR	100 000	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	Sparebank 1 Oestlandet, 3.63%, 30/05/2029	102	0,05
EUR	100 000	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	95	0,04
EUR	100 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.62%, 12/03/2029	103	0,05
EUR	100 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.75%, 23/11/2027	102	0,05
		Norvège – Total	**1 514**	**0,73**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
EUR	100 000	Bank Millennium SA, 5.31%, 25/09/2029	105	0,05
EUR	100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA, 3.50%, 23/09/2032^	100	0,05
EUR	100 000	Bank Polska Kasa Opieki SA, 4.00%, 24/09/2030	102	0,05
EUR	100 000	mBank SA, 4.03%, 27/09/2030^	103	0,05
EUR	100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3.38%, 16/06/2028	101	0,05
EUR	100 000	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA, 3.62%, 30/06/2031	100	0,04
		Pologne – Total	**611**	**0,29**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
EUR	100 000	Banco Comercial Portugues SA, 1.75%, 07/04/2028	99	0,04
EUR	100 000	Banco Comercial Portugues SA, 3.13%, 21/10/2029	101	0,05
EUR	100 000	Banco Comercial Portugues SA, 3.13%, 24/06/2031	100	0,05
EUR	100 000	Novo Banco SA, 3.37%, 22/01/2031	101	0,05
EUR	100 000	Novo Banco SA, 4.25%, 08/03/2028	102	0,05
		Portugal – Total	**503**	**0,24**
		Roumanie (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	100 000	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028^	95	0,05
		Singapour – Total	**95**	**0,05**

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,64 %)		
EUR	100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.25%, 14/09/2028	105	0,05
EUR	100 000	Abanca Corp. Bancaria SA, 5.87%, 02/04/2030	109	0,05
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 1.13%, 26/03/2028	97	0,04
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 1.88%, 26/03/2032	92	0,04
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 2.25%, 29/03/2029	98	0,05
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 2.38%, 27/09/2027	100	0,05
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 3.00%, 27/03/2031^	99	0,05
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 3.13%, 07/07/2030	100	0,05
EUR	100 000	Abertis Infraestructuras SA, 4.12%, 31/01/2028	103	0,05
EUR	100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.12%, 23/04/2031^	108	0,05
EUR	100 000	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028^	99	0,05
EUR	100 000	Amadeus IT Group SA, 2.88%, 20/05/2027	101	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.88%, 14/01/2029	97	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.13%, 15/07/2030	100	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.38%, 20/09/2027	102	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	101	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 26/03/2031	103	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.63%, 07/06/2030	104	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 26/08/2035	101	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	104	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.00%, 25/02/2037	101	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.37%, 14/10/2029^	106	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.37%, 29/08/2036	103	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.62%, 13/01/2031^	106	0,05
EUR	100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.87%, 08/02/2036	106	0,05
EUR	100 000	Banco de Credito Social Cooperativo SA, 4.12%, 03/09/2030	103	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 0.88%, 16/06/2028	98	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 3.38%, 18/02/2033	100	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 4.00%, 15/01/2030	103	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 5.12%, 10/11/2028	105	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 5.12%, 27/06/2034	105	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 5.25%, 07/02/2029	105	0,05
EUR	100 000	Banco de Sabadell SA, 5.50%, 08/09/2029	107	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	95	0,04
EUR	100 000	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	98	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 0.63%, 24/06/2029	95	0,04
EUR	100 000	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	98	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	93	0,04
EUR	100 000	Banco Santander SA, 2.13%, 08/02/2028	99	0,05
EUR	200 000	Banco Santander SA, 3.25%, 02/04/2029	202	0,10
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.25%, 27/05/2032	100	0,05
EUR	200 000	Banco Santander SA, 3.50%, 09/01/2028	202	0,10
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.50%, 09/01/2030	102	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.50%, 02/10/2032	101	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.50%, 17/02/2035	99	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	102	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.87%, 16/01/2028	103	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 3.88%, 22/04/2029	103	0,05
EUR	100 000	Banco Santander SA, 4.12%, 22/04/2034^	104	0,05
EUR	200 000	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	211	0,10
EUR	200 000	Banco Santander SA, 4.87%, 18/10/2031	217	0,10
EUR	100 000	Banco Santander SA, 5.00%, 22/04/2034	105	0,05
EUR	200 000	Banco Santander SA, 5.75%, 23/08/2033	212	0,10
EUR	100 000	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	97	0,04
EUR	100 000	Bankinter SA, 3.50%, 10/09/2032	102	0,05
EUR	100 000	Bankinter SA, 4.37%, 03/05/2030	105	0,05
EUR	100 000	Bankinter SA, 4.87%, 13/09/2031	108	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 0.50%, 09/02/2029	96	0,04
EUR	100 000	CaixaBank SA, 0.63%, 21/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 0.75%, 26/05/2028	98	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 3.38%, 26/06/2035	99	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 3.63%, 19/09/2032	102	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	104	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 3.75%, 27/01/2036	100	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 3.88%, 14/05/2038	99	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 4.00%, 05/03/2037	101	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 4.12%, 09/02/2032	104	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	106	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 4.37%, 29/11/2033	107	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 4.37%, 08/08/2036^	103	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 5.12%, 19/07/2034	110	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 5.37%, 14/11/2030	109	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 6.12%, 30/05/2034	108	0,05
EUR	100 000	CaixaBank SA, 6.25%, 23/02/2033	106	0,05
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	97	0,04
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 1.25%, 15/01/2029	95	0,04
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 1.50%, 08/06/2028	97	0,04
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/09/2032^	91	0,04
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/02/2033	90	0,04
EUR	100 000	Cellnex Finance Co. SA, 3.63%, 24/01/2029	102	0,05
EUR	100 000	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027^	98	0,05
EUR	100 000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	93	0,04
EUR	100 000	Colonial SFL Socimi SA, 0.75%, 22/06/2029	93	0,04
EUR	100 000	Colonial SFL Socimi SA, 2.50%, 28/11/2029^	98	0,05
EUR	100 000	Colonial SFL Socimi SA, 3.13%, 23/09/2031	99	0,05
EUR	100 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 16/07/2030	102	0,05
EUR	100 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.12%, 04/04/2029	104	0,05
EUR	100 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.37%, 04/04/2032	106	0,05
EUR	100 000	El Corte Ingles SA, 3.50%, 24/07/2033	99	0,05
EUR	100 000	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	100	0,05
EUR	100 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 1.66%, 04/12/2026	99	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Espagne (suite)		
EUR	100 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 3.72%, 08/10/2031	101	0,05
EUR	100 000	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	94	0,04
EUR	100 000	Ibercaja Banco SA, 4.12%, 18/08/2036	101	0,05
EUR	100 000	Mapfre SA, 4.12%, 07/09/2048^	103	0,05
EUR	100 000	Merlin Properties Socimi SA, 1.88%, 04/12/2034^	85	0,04
EUR	100 000	Red Electrica Financiaciones SA, 1.25%, 13/03/2027	99	0,05
EUR	100 000	Red Electrica Financiaciones SA, 3.00%, 17/01/2034	98	0,05
EUR	100 000	Redeia Corp. SA, 4.62%, ^#	103	0,05
EUR	100 000	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	98	0,05
EUR	100 000	Santander Consumer Finance SA, 3.75%, 17/01/2029	103	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 0.66%, 03/02/2030^	91	0,04
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	98	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	99	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 1.79%, 12/03/2029	97	0,04
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 1.81%, 21/05/2032	91	0,04
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 1.86%, 13/07/2040	73	0,03
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	99	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031^	97	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 3.70%, 24/01/2032	102	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 3.72%, 23/01/2034	99	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 3.94%, 25/06/2035	100	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 4.05%, 24/01/2036	100	0,05
EUR	100 000	Telefonica Emisiones SA, 4.18%, 21/11/2033	103	0,05
EUR	100 000	Unicaja Banco SA, 3.50%, 12/09/2029	102	0,05
		Espagne – Total	**12 171**	**5,84**
		Suède (30 novembre 2024 : 3,13 %)		
EUR	200 000	Assa Abloy AB, 3.87%, 13/09/2030	207	0,10
EUR	100 000	Castellum AB, 4.12%, 10/12/2030^	103	0,05
EUR	100 000	Ellevio AB, 3.75%, 14/05/2035	100	0,05
EUR	100 000	EQT AB, 2.38%, 06/04/2028	99	0,05
EUR	150 000	EQT AB, 2.88%, 06/04/2032	145	0,07
EUR	150 000	Essity AB, 1.63%, 30/03/2027	148	0,07
EUR	100 000	Fastighets AB Balder, 4.00%, 04/03/2033	99	0,05
EUR	100 000	H & M Hennes & Mauritz AB, 3.40%, 31/10/2033	98	0,05
EUR	175 000	Investor AB, 1.50%, 20/06/2039	132	0,06
EUR	100 000	Investor AB, 3.50%, 31/03/2034	101	0,05
EUR	100 000	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	103	0,05
EUR	100 000	Lansforsakringar Bank AB, 4.00%, 18/01/2027	102	0,05
EUR	175 000	Molnlycke Holding AB, 0.63%, 15/01/2031	154	0,07
EUR	100 000	Sagax AB, 1.13%, 30/01/2027	98	0,04
EUR	100 000	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	94	0,04
EUR	200 000	Securitas AB, 0.25%, 22/02/2028	191	0,09
EUR	350 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	320	0,15
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.37%, 19/03/2030	102	0,05
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.50%, 14/08/2035	100	0,05
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	102	0,05
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.87%, 09/05/2028	103	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Suède (suite)		
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.12%, 29/06/2027	103	0,05
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.37%, 06/11/2028	105	0,05
EUR	100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.50%, 27/11/2034	105	0,05
EUR	165 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	149	0,07
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	100	0,05
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 2.88%, 17/02/2032	100	0,05
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 27/08/2031	101	0,05
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 19/08/2032	100	0,05
EUR	150 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.37%, 17/02/2028	153	0,07
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	102	0,05
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	103	0,05
EUR	100 000	Svenska Handelsbanken AB, 5.00%, 16/08/2034	106	0,05
EUR	150 000	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	143	0,07
EUR	125 000	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	125	0,06
EUR	150 000	Swedbank AB, 3.25%, 24/09/2029	152	0,07
EUR	100 000	Swedbank AB, 3.50%, 19/08/2035	100	0,05
EUR	150 000	Swedbank AB, 4.12%, 13/11/2028	157	0,07
EUR	100 000	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	104	0,05
EUR	100 000	Swedbank AB, 4.37%, 05/09/2030	106	0,05
EUR	150 000	Tele2 AB, 0.75%, 23/03/2031	135	0,06
EUR	100 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.13%, 08/02/2027^	98	0,05
EUR	100 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.37%, 29/05/2028	106	0,05
EUR	100 000	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	87	0,04
EUR	125 000	Telia Co. AB, 2.75%, 30/06/2083	124	0,06
EUR	100 000	Telia Co. AB, 3.50%, 05/09/2033^	101	0,05
EUR	100 000	Volvo Treasury AB, 3.12%, 26/08/2029	101	0,05
EUR	100 000	Volvo Treasury AB, 3.13%, 26/08/2027	101	0,05
EUR	100 000	Volvo Treasury AB, 3.62%, 25/05/2027	101	0,05
		Suède – Total	**5 869**	**2,81**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,47 %)		
EUR	100 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 3.85%, 03/09/2032	103	0,05
EUR	150 000	UBS AG, 0.25%, 01/09/2028	141	0,07
EUR	300 000	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	264	0,13
EUR	325 000	UBS Group AG, 0.25%, 05/11/2028	311	0,15
EUR	300 000	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	247	0,12
EUR	100 000	UBS Group AG, 0.65%, 10/09/2029	92	0,04
EUR	150 000	UBS Group AG, 2.87%, 02/04/2032	147	0,07
EUR	200 000	UBS Group AG, 2.88%, 12/02/2030	200	0,09
EUR	200 000	UBS Group AG, 3.16%, 11/08/2031	200	0,10
EUR	200 000	UBS Group AG, 3.25%, 12/02/2034	197	0,09
EUR	350 000	UBS Group AG, 4.37%, 11/01/2031	368	0,18
EUR	300 000	UBS Group AG, 7.75%, 01/03/2029	332	0,16
		Suisse – Total	**2 602**	**1,25**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 7,07 %)		
EUR	100 000	3i Group PLC, 4.87%, 14/06/2029^	105	0,05
EUR	100 000	Amcor U.K. Finance PLC, 3.20%, 17/11/2029	100	0,05
EUR	100 000	Amcor U.K. Finance PLC, 3.75%, 20/02/2033	100	0,05
EUR	125 000	AstraZeneca PLC, 0.38%, 03/06/2029	116	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquida-tive
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	100 000	AstraZeneca PLC, 3.62%, 03/03/2027	102	0,05
EUR	150 000	Aviva PLC, 1.88%, 13/11/2027	148	0,07
EUR	200 000	Barclays PLC, 0.58%, 09/08/2029	189	0,09
EUR	100 000	Barclays PLC, 0.88%, 28/01/2028	98	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 1.11%, 12/05/2032	89	0,04
EUR	100 000	Barclays PLC, 3.54%, 14/08/2031	101	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 3.79%, 31/10/2036	99	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 3.94%, 31/01/2036	101	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 4.35%, 08/05/2035	104	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 4.51%, 31/01/2033	105	0,05
EUR	100 000	Barclays PLC, 4.62%, 26/03/2037	104	0,05
EUR	200 000	Barclays PLC, 4.92%, 08/08/2030	213	0,10
EUR	150 000	Barclays PLC, 4.97%, 31/05/2036	158	0,07
EUR	100 000	Barclays PLC, 5.26%, 29/01/2034	110	0,05
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 1.13%, 12/09/2029	94	0,04
EUR	125 000	British Telecommunications PLC, 1.50%, 23/06/2027	123	0,06
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 2.75%, 30/08/2027	100	0,05
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 3.75%, 13/05/2031^	103	0,05
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 3.75%, 03/01/2035	100	0,05
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 3.87%, 20/01/2034	102	0,05
EUR	100 000	British Telecommunications PLC, 4.25%, 06/01/2033	105	0,05
EUR	100 000	Bunzl Finance PLC, 3.38%, 09/04/2032	99	0,05
EUR	150 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.20%, 02/12/2028	140	0,07
EUR	150 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.50%, 08/11/2027	147	0,07
EUR	100 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 3.13%, 25/09/2032	99	0,05
EUR	100 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 3.25%, 21/03/2032	100	0,05
EUR	100 000	Compass Group PLC, 3.25%, 06/02/2031	101	0,05
EUR	100 000	Compass Group PLC, 3.25%, 16/09/2033	100	0,05
EUR	125 000	DS Smith PLC, 4.50%, 27/07/2030^	132	0,06
EUR	100 000	easyJet PLC, 3.75%, 20/03/2031	102	0,05
EUR	100 000	Experian Finance PLC, 3.38%, 10/10/2034	99	0,05
EUR	125 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.75%, 21/05/2030^	119	0,06
EUR	100 000	Haleon U.K. Capital PLC, 2.88%, 18/09/2028	101	0,05
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 0.64%, 24/09/2029	94	0,04
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 0.77%, 13/11/2031	89	0,04
EUR	200 000	HSBC Holdings PLC, 3.13%, 07/06/2028	203	0,10
EUR	200 000	HSBC Holdings PLC, 3.31%, 13/05/2030	202	0,10
EUR	150 000	HSBC Holdings PLC, 3.45%, 25/09/2030	152	0,07
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 3.75%, 20/05/2029	102	0,05
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 3.83%, 25/09/2035	101	0,05
EUR	200 000	HSBC Holdings PLC, 3.91%, 13/05/2034	204	0,10
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 4.19%, 19/05/2036	102	0,05
EUR	100 000	HSBC Holdings PLC, 4.60%, 22/03/2035	104	0,05
EUR	175 000	HSBC Holdings PLC, 4.79%, 10/03/2032	188	0,09
EUR	125 000	HSBC Holdings PLC, 4.86%, 23/05/2033	135	0,06
EUR	150 000	HSBC Holdings PLC, 6.36%, 16/11/2032	159	0,07
EUR	100 000	ICG PLC, 2.50%, 28/01/2030	96	0,04
EUR	100 000	IDS Financing PLC, 4.00%, 01/10/2032	99	0,05
EUR	150 000	Informa PLC, 1.25%, 22/04/2028	145	0,07
EUR	100 000	Informa PLC, 3.25%, 23/10/2030	100	0,05
EUR	100 000	Informa PLC, 3.38%, 09/06/2031	100	0,05
EUR	100 000	International Distribution Services PLC, 5.25%, 14/09/2028	106	0,05
EUR	100 000	ITV PLC, 4.25%, 19/06/2032	103	0,05
EUR	100 000	Legal & General Group PLC, 4.37%, 04/09/2055	101	0,05
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 1.50%, 12/09/2027	98	0,05
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 3.13%, 24/08/2030	101	0,05
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 3.50%, 06/11/2030	102	0,05
EUR	150 000	Lloyds Banking Group PLC, 3.87%, 14/05/2032^	155	0,07
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.00%, 09/05/2035	102	0,05
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.37%, 05/04/2034^	103	0,05
EUR	175 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.50%, 11/01/2029	182	0,09
EUR	100 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.75%, 21/09/2031	107	0,05
EUR	100 000	London Stock Exchange Group PLC, 1.75%, 06/12/2027	98	0,05
EUR	100 000	Manchester Airport Group Funding PLC, 4.00%, 19/03/2035	101	0,05
EUR	100 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.62%, 02/08/2027	102	0,05
EUR	100 000	Mondi Finance PLC, 3.75%, 18/05/2033	100	0,05
EUR	150 000	Motability Operations Group PLC, 3.62%, 24/07/2029^	153	0,07
EUR	100 000	Motability Operations Group PLC, 3.87%, 24/01/2034	101	0,05
EUR	100 000	Motability Operations Group PLC, 4.00%, 17/01/2030	104	0,05
EUR	100 000	Motability Operations Group PLC, 4.00%, 22/01/2037	100	0,05
EUR	100 000	Motability Operations Group PLC, 4.25%, 17/06/2035	104	0,05
EUR	100 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.95%, 20/09/2032	104	0,05
EUR	100 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 0.82%, 07/07/2032	86	0,04
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	94	0,04
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	99	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 3.00%, 03/03/2030	100	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 3.13%, 18/08/2032	99	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	101	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 3.77%, 27/01/2036	101	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 3.83%, 24/07/2032	103	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 4.00%, 18/03/2028	102	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 4.00%, 30/07/2035	102	0,05
EUR	100 000	Nationwide Building Society, 4.62%, 29/10/2028	104	0,05
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 0.67%, 14/09/2029	95	0,04
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 0.78%, 26/02/2030	93	0,04
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 1.04%, 14/09/2032	97	0,04
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 3.58%, 12/09/2032^	102	0,05
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 3.63%, 03/09/2034	100	0,05
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 3.72%, 25/02/2035	101	0,05
EUR	200 000	NatWest Group PLC, 3.98%, 13/05/2036	205	0,10
EUR	125 000	NatWest Group PLC, 4.07%, 06/09/2028	128	0,06
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 4.77%, 16/02/2029	104	0,05
EUR	100 000	NatWest Group PLC, 5.76%, 28/02/2034	107	0,05
EUR	100 000	NatWest Markets PLC, 1.38%, 02/03/2027	99	0,05
EUR	100 000	NatWest Markets PLC, 2.75%, 04/11/2027^	100	0,05
EUR	100 000	NatWest Markets PLC, 3.13%, 10/01/2030^	101	0,05
EUR	100 000	NatWest Markets PLC, 3.62%, 09/01/2029	103	0,05
EUR	100 000	NatWest Markets PLC, 4.25%, 13/01/2028	103	0,05
EUR	100 000	Phoenix Group Holdings PLC, 4.37%, 24/01/2029	104	0,05

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	100 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.62%, 14/09/2028^	103	0,05
EUR	100 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.63%, 20/06/2029	103	0,05
EUR	150 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.87%, 14/09/2033	155	0,07
EUR	100 000	Rentokil Initial PLC, 0.50%, 14/10/2028	94	0,04
EUR	100 000	Sage Group PLC, 3.82%, 15/02/2028	102	0,05
EUR	125 000	Santander U.K. Group Holdings PLC, 0.60%, 13/09/2029	118	0,05
EUR	100 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC, 3.38%, 02/11/2033	99	0,05
EUR	100 000	Severn Trent Utilities Finance PLC, 3.87%, 04/08/2035	100	0,05
EUR	100 000	Severn Trent Utilities Finance PLC, 3.87%, 04/08/2037	99	0,05
EUR	100 000	Smith & Nephew PLC, 4.56%, 11/10/2029	105	0,05
EUR	100 000	Smiths Group PLC, 2.00%, 23/02/2027	99	0,05
EUR	100 000	Standard Chartered PLC, 3.86%, 17/03/2033	102	0,05
EUR	150 000	Standard Chartered PLC, 4.20%, 04/03/2032	156	0,07
EUR	100 000	Standard Chartered PLC, 4.87%, 10/05/2031^	107	0,05
EUR	100 000	Swiss Re Finance U.K. PLC, 2.71%, 04/06/2052	94	0,04
EUR	100 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 3.50%, 13/10/2033	100	0,05
EUR	100 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 4.25%, 27/02/2031	105	0,05
EUR	100 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 23/05/2034	100	0,05
EUR	100 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 07/08/2035	99	0,05
EUR	100 000	Vodafone Group PLC, 1.50%, 24/07/2027	99	0,05
EUR	125 000	Vodafone Group PLC, 1.60%, 29/07/2031	116	0,05
EUR	100 000	Vodafone Group PLC, 1.63%, 24/11/2030	94	0,04
EUR	150 000	Vodafone Group PLC, 2.88%, 20/11/2037	135	0,06
EUR	100 000	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033^	100	0,05
		Royaume-Uni – Total	**14 327**	**6,87**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 15,35 %)		
EUR	100 000	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	92	0,04
EUR	100 000	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	97	0,05
EUR	100 000	AbbVie, Inc., 2.13%, 01/06/2029	98	0,05
EUR	100 000	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	100	0,05
EUR	100 000	Air Lease Corp., 3.70%, 15/04/2030	101	0,05
EUR	100 000	Air Products & Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	86	0,04
EUR	100 000	Air Products & Chemicals, Inc., 2.95%, 14/05/2031	99	0,05
EUR	100 000	Air Products & Chemicals, Inc., 4.00%, 03/03/2035	103	0,05
EUR	200 000	Alphabet, Inc., 2.50%, 06/05/2029	200	0,09
EUR	200 000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	199	0,09
EUR	150 000	Alphabet, Inc., 3.37%, 06/05/2037	148	0,07
EUR	150 000	Alphabet, Inc., 3.50%, 06/11/2038	148	0,07
EUR	100 000	Alphabet, Inc., 3.87%, 06/05/2045	98	0,05
EUR	100 000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/11/2044	100	0,05
EUR	150 000	Alphabet, Inc., 4.00%, 06/05/2054	144	0,07
EUR	100 000	Alphabet, Inc., 4.37%, 06/11/2064	99	0,05
EUR	100 000	American Express Co., 3.43%, 20/05/2032	101	0,05
EUR	200 000	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	188	0,09
EUR	100 000	American Honda Finance Corp., 3.65%, 23/04/2031	102	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	American Honda Finance Corp., 3.75%, 25/10/2027^	102	0,05
EUR	100 000	American Honda Finance Corp., 3.95%, 19/03/2032	103	0,05
EUR	100 000	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	99	0,05
EUR	100 000	American Tower Corp., 0.40%, 15/02/2027	97	0,05
EUR	150 000	American Tower Corp., 0.45%, 15/01/2027	147	0,07
EUR	175 000	American Tower Corp., 1.00%, 15/01/2032	153	0,07
EUR	100 000	American Tower Corp., 3.62%, 30/05/2032	101	0,05
EUR	100 000	American Tower Corp., 4.10%, 16/05/2034	103	0,05
EUR	150 000	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	132	0,06
EUR	100 000	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	96	0,04
EUR	100 000	Astrazeneca Finance LLC, 3.12%, 05/08/2030^	102	0,05
EUR	100 000	Astrazeneca Finance LLC, 3.28%, 05/08/2033	101	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 0.80%, 04/03/2030	92	0,04
EUR	200 000	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028^	195	0,09
EUR	100 000	AT&T, Inc., 1.80%, 14/09/2039	76	0,04
EUR	100 000	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	93	0,04
EUR	100 000	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	98	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 2.45%, 15/03/2035	90	0,04
EUR	100 000	AT&T, Inc., 2.60%, 17/12/2029	99	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 3.15%, 01/06/2030	101	0,05
EUR	200 000	AT&T, Inc., 3.15%, 04/09/2036	188	0,09
EUR	100 000	AT&T, Inc., 3.55%, 17/12/2032	101	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 3.60%, 01/06/2033	101	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 3.95%, 30/04/2031	104	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 4.05%, 01/06/2037	101	0,05
EUR	100 000	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	105	0,05
EUR	100 000	Avery Dennison Corp., 4.00%, 11/09/2035	101	0,05
EUR	100 000	Bank of America Corp., 0.58%, 24/08/2028	97	0,05
EUR	150 000	Bank of America Corp., 0.58%, 08/08/2029	142	0,07
EUR	100 000	Bank of America Corp., 0.65%, 26/10/2031	89	0,04
EUR	135 000	Bank of America Corp., 0.69%, 22/03/2031	122	0,06
EUR	225 000	Bank of America Corp., 1.10%, 24/05/2032	202	0,10
EUR	100 000	Bank of America Corp., 1.38%, 09/05/2030	95	0,04
EUR	100 000	Bank of America Corp., 1.66%, 25/04/2028	99	0,05
EUR	125 000	Bank of America Corp., 2.82%, 27/04/2033	121	0,06
EUR	100 000	Bank of America Corp., 2.98%, 30/10/2031	99	0,05
EUR	200 000	Bank of America Corp., 3.26%, 28/01/2031	202	0,10
EUR	100 000	Bank of America Corp., 3.48%, 10/03/2034	100	0,05
EUR	150 000	Bank of America Corp., 3.65%, 31/03/2029	153	0,07
EUR	100 000	Bank of America Corp., 4.13%, 12/06/2028	104	0,05
EUR	100 000	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	94	0,04
EUR	100 000	Becton Dickinson & Co., 3.52%, 08/02/2031	102	0,05
EUR	100 000	Berry Global, Inc., 1.50%, 15/01/2027	99	0,05
EUR	75 000	BMW U.S. Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	74	0,03
EUR	150 000	BMW U.S. Capital LLC, 3.00%, 02/11/2027^	151	0,07
EUR	100 000	BMW U.S. Capital LLC, 3.37%, 02/02/2034^	100	0,05
EUR	175 000	Booking Holdings, Inc., 0.50%, 08/03/2028	167	0,08
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 3.00%, 07/11/2030	100	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 3.13%, 09/05/2031	101	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 3.25%, 21/11/2032	100	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 3.62%, 12/11/2028	103	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 3.62%, 01/03/2032	102	0,05
EUR	125 000	Booking Holdings, Inc., 3.75%, 01/03/2036	125	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 01/03/2044	95	0,04
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 4.12%, 12/05/2033	105	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 4.12%, 09/05/2038	102	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	105	0,05
EUR	100 000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	107	0,05
EUR	135 000	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	147	0,07
EUR	100 000	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	89	0,04
EUR	100 000	Brambles USA, Inc., 3.62%, 02/04/2033	101	0,05
EUR	100 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	86	0,04
EUR	100 000	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	95	0,04
EUR	100 000	Cargill, Inc., 3.87%, 24/04/2030	104	0,05
EUR	100 000	Carrier Global Corp., 4.12%, 29/05/2028	103	0,05
EUR	100 000	Carrier Global Corp., 4.50%, 29/11/2032^	106	0,05
EUR	100 000	Cencora, Inc., 2.88%, 22/05/2028	100	0,05
EUR	100 000	Chubb INA Holdings LLC, 1.55%, 15/03/2028	98	0,05
EUR	175 000	Chubb INA Holdings LLC, 2.50%, 15/03/2038	153	0,07
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	95	0,04
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	98	0,05
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 2.93%, 22/10/2030	100	0,05
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 3.49%, 22/10/2034	99	0,05
EUR	200 000	Citigroup, Inc., 3.71%, 22/09/2028^	204	0,10
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 3.75%, 14/05/2032	102	0,05
EUR	175 000	Citigroup, Inc., 4.11%, 22/09/2033	182	0,09
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 4.11%, 29/04/2036	103	0,05
EUR	100 000	Citigroup, Inc., 4.30%, 23/07/2036	102	0,05
EUR	100 000	Coca-Cola Co., 0.13%, 09/03/2029	92	0,04
EUR	100 000	Coca-Cola Co., 0.13%, 15/03/2029	92	0,04
EUR	150 000	Coca-Cola Co., 0.50%, 09/03/2033	124	0,06
EUR	150 000	Coca-Cola Co., 0.80%, 15/03/2040	101	0,05
EUR	100 000	Coca-Cola Co., 1.00%, 09/03/2041^	67	0,03
EUR	152 000	Coca-Cola Co., 1.25%, 08/03/2031	140	0,07
EUR	150 000	Coca-Cola Co., 1.63%, 09/03/2035	129	0,06
EUR	100 000	Coca-Cola Co., 3.50%, 14/05/2044	93	0,04
EUR	100 000	Colgate-Palmolive Co., 0.88%, 12/11/2039	70	0,03
EUR	200 000	Comcast Corp., 0.75%, 20/02/2032	172	0,08
EUR	100 000	Comcast Corp., 3.25%, 26/09/2032	99	0,05
EUR	100 000	Comcast Corp., 3.55%, 26/09/2036	98	0,05
EUR	100 000	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031^	88	0,04
EUR	150 000	Eli Lilly & Co., 1.13%, 14/09/2051	80	0,04
EUR	100 000	Eli Lilly & Co., 1.38%, 14/09/2061	48	0,02
EUR	100 000	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	97	0,05
EUR	100 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.25%, 15/03/2031	99	0,05
EUR	100 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.62%, 22/11/2034	97	0,05
EUR	100 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.65%, 03/09/2033	99	0,05
EUR	100 000	Equitable Financial Life Global Funding, 0.60%, 16/06/2028^	94	0,04
EUR	100 000	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	91	0,04
EUR	100 000	FedEx Corp., 3.50%, 30/07/2032	100	0,05
EUR	150 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2.95%, 21/05/2039	133	0,06
EUR	100 000	Fiserv, Inc., 4.50%, 24/05/2031	104	0,05
EUR	100 000	Fortive Corp., 3.70%, 15/08/2029	102	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	96	0,04
EUR	100 000	General Electric Co., 2.13%, 17/05/2037	85	0,04
EUR	50 000	General Electric Co., 4.12%, 19/09/2035	52	0,02
EUR	150 000	General Mills, Inc., 1.50%, 27/04/2027	148	0,07
EUR	125 000	General Mills, Inc., 3.60%, 17/04/2032	126	0,06
EUR	100 000	General Mills, Inc., 3.65%, 23/10/2030	102	0,05
EUR	100 000	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	97	0,05
EUR	100 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.70%, 14/07/2031	102	0,05
EUR	150 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.90%, 12/01/2028	154	0,07
EUR	100 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 15/02/2029^	104	0,05
EUR	125 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.50%, 22/11/2027	129	0,06
EUR	100 000	Global Payments, Inc., 4.87%, 17/03/2031	104	0,05
EUR	125 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.25%, 26/01/2028	119	0,06
EUR	125 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.75%, 23/03/2032	108	0,05
EUR	100 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.88%, 09/05/2029	94	0,04
EUR	100 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.88%, 21/01/2030	93	0,04
EUR	100 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1.00%, 18/03/2033	86	0,04
EUR	103 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1.25%, 07/02/2029	99	0,05
EUR	50 000	Goldman Sachs Group, Inc., 2.00%, 22/03/2028	50	0,02
EUR	159 000	Goldman Sachs Group, Inc., 2.00%, 01/11/2028	157	0,07
EUR	75 000	Goldman Sachs Group, Inc., 3.00%, 12/02/2031	76	0,04
EUR	150 000	Goldman Sachs Group, Inc., 3.50%, 23/01/2033	152	0,07
EUR	75 000	Goldman Sachs Group, Inc., 4.00%, 21/09/2029^	78	0,04
EUR	100 000	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 4.00%, 12/03/2030	102	0,05
EUR	100 000	IHG Finance LLC, 3.37%, 10/09/2030	100	0,05
EUR	150 000	IHG Finance LLC, 4.37%, 28/11/2029	157	0,07
EUR	150 000	Illinois Tool Works, Inc., 3.00%, 19/05/2034	145	0,07
EUR	100 000	Illinois Tool Works, Inc., 3.25%, 17/05/2028^	102	0,05
EUR	150 000	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	143	0,07
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	86	0,04
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	99	0,05
EUR	175 000	International Business Machines Corp., 1.25%, 09/02/2034	148	0,07
EUR	125 000	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	118	0,06
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 2.90%, 10/02/2030	100	0,05
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 3.15%, 10/02/2033	99	0,05
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 3.37%, 06/02/2027^	101	0,05
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 3.45%, 10/02/2037^	98	0,05
EUR	150 000	International Business Machines Corp., 3.62%, 06/02/2031	154	0,07
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 3.75%, 06/02/2035	102	0,05
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 3.80%, 10/02/2045	93	0,04

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	International Business Machines Corp., 4.00%, 06/02/2043	98	0,05
EUR	100 000	IWG U.S. Finance LLC, 6.50%, 28/06/2030	109	0,05
EUR	100 000	John Deere Capital Corp., 3.45%, 16/07/2032	102	0,05
EUR	150 000	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	131	0,06
EUR	150 000	Johnson & Johnson, 3.05%, 26/02/2033	151	0,07
EUR	100 000	Johnson & Johnson, 3.20%, 01/06/2032	102	0,05
EUR	100 000	Johnson & Johnson, 3.35%, 01/06/2036	100	0,05
EUR	100 000	Johnson & Johnson, 3.35%, 26/02/2037	99	0,05
EUR	100 000	Johnson & Johnson, 3.55%, 01/06/2044	96	0,05
EUR	150 000	Johnson & Johnson, 3.60%, 26/02/2045	144	0,07
EUR	150 000	JPMorgan Chase & Co., 0.39%, 24/02/2028	146	0,07
EUR	175 000	JPMorgan Chase & Co., 0.60%, 17/02/2033	150	0,07
EUR	200 000	JPMorgan Chase & Co., 1.00%, 25/07/2031	183	0,09
EUR	180 000	JPMorgan Chase & Co., 1.05%, 04/11/2032^	160	0,08
EUR	140 000	JPMorgan Chase & Co., 1.64%, 18/05/2028	138	0,07
EUR	150 000	JPMorgan Chase & Co., 1.81%, 12/06/2029	147	0,07
EUR	225 000	JPMorgan Chase & Co., 1.96%, 23/03/2030	219	0,10
EUR	100 000	JPMorgan Chase & Co., 3.59%, 23/01/2036	100	0,05
EUR	100 000	JPMorgan Chase & Co., 3.67%, 06/06/2028	102	0,05
EUR	200 000	JPMorgan Chase & Co., 3.76%, 21/03/2034	205	0,10
EUR	200 000	JPMorgan Chase & Co., 4.46%, 13/11/2031	213	0,10
EUR	100 000	Kellanova, 0.50%, 20/05/2029	93	0,04
EUR	200 000	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	190	0,09
EUR	125 000	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	123	0,06
EUR	100 000	Kraft Heinz Foods Co., 3.50%, 15/03/2029	102	0,05
EUR	100 000	Liberty Mutual Group, Inc., 3.87%, 26/09/2035	99	0,05
EUR	100 000	Liberty Mutual Group, Inc., 4.62%, 02/12/2030	106	0,05
EUR	100 000	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027^	101	0,05
EUR	100 000	MassMutual Global Funding II, 3.25%, 11/06/2032	99	0,05
EUR	100 000	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	102	0,05
EUR	150 000	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	149	0,07
EUR	100 000	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	95	0,04
EUR	100 000	McDonald's Corp., 1.60%, 15/03/2031	93	0,04
EUR	100 000	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	99	0,05
EUR	100 000	McDonald's Corp., 3.50%, 21/05/2032	101	0,05
EUR	100 000	McDonald's Corp., 3.62%, 28/11/2027	102	0,05
EUR	100 000	McDonald's Corp., 3.87%, 20/02/2031	104	0,05
EUR	100 000	McDonald's Corp., 4.12%, 28/11/2035	103	0,05
EUR	100 000	McDonald's Corp., 4.25%, 07/03/2035	105	0,05
EUR	100 000	Medtronic, Inc., 2.95%, 15/10/2030^	100	0,05
EUR	100 000	Medtronic, Inc., 3.65%, 15/10/2029	103	0,05
EUR	100 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.25%, 31/03/2030	101	0,05
EUR	100 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.62%, 26/03/2034	100	0,05
EUR	100 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 05/12/2030	103	0,05
EUR	100 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.75%, 07/12/2031	103	0,05
EUR	150 000	Microsoft Corp., 3.12%, 06/12/2028	153	0,07
EUR	100 000	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	96	0,04
EUR	200 000	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	186	0,09
EUR	100 000	Mondelez International, Inc., 0.25%, 17/03/2028	95	0,04
EUR	175 000	Mondelez International, Inc., 1.38%, 17/03/2041	122	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	Mondelez International, Inc., 1.63%, 08/03/2027	99	0,05
EUR	150 000	Moody's Corp., 0.95%, 25/02/2030	139	0,07
EUR	175 000	Morgan Stanley, 0.50%, 26/10/2029	164	0,08
EUR	100 000	Morgan Stanley, 0.50%, 07/02/2031	90	0,04
EUR	190 000	Morgan Stanley, 1.10%, 29/04/2033	166	0,08
EUR	200 000	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	198	0,09
EUR	175 000	Morgan Stanley, 2.95%, 07/05/2032	173	0,08
EUR	250 000	Morgan Stanley, 3.15%, 07/11/2031	250	0,12
EUR	150 000	Morgan Stanley, 3.52%, 22/05/2031	152	0,07
EUR	100 000	Morgan Stanley, 3.75%, 07/11/2036	100	0,05
EUR	200 000	Morgan Stanley, 3.79%, 21/03/2030	206	0,10
EUR	150 000	Morgan Stanley, 3.95%, 21/03/2035	154	0,07
EUR	100 000	Morgan Stanley, 4.10%, 22/05/2036	103	0,05
EUR	200 000	Morgan Stanley, 4.66%, 02/03/2029	208	0,10
EUR	100 000	Morgan Stanley, 4.81%, 25/10/2028	104	0,05
EUR	150 000	Morgan Stanley, 5.15%, 25/01/2034	166	0,08
EUR	125 000	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	104	0,05
EUR	100 000	Nasdaq, Inc., 1.75%, 28/03/2029^	97	0,05
EUR	100 000	New York Life Global Funding, 3.62%, 09/01/2030	103	0,05
EUR	100 000	New York Life Global Funding, 3.62%, 08/06/2035	101	0,05
EUR	100 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.50%, 15/05/2031	102	0,05
EUR	150 000	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	125	0,06
EUR	100 000	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	95	0,04
EUR	100 000	PepsiCo, Inc., 0.75%, 18/03/2027	98	0,05
EUR	150 000	PepsiCo, Inc., 1.05%, 09/10/2050	80	0,04
EUR	150 000	PepsiCo, Inc., 3.45%, 28/07/2037	149	0,07
EUR	100 000	Pfizer, Inc., 1.00%, 06/03/2027	98	0,05
EUR	100 000	PPG Industries, Inc., 1.40%, 13/03/2027	98	0,05
EUR	150 000	PPG Industries, Inc., 3.25%, 04/03/2032	148	0,07
EUR	125 000	Procter & Gamble Co., 0.90%, 04/11/2041	84	0,04
EUR	100 000	Procter & Gamble Co., 1.25%, 25/10/2029^	95	0,04
EUR	100 000	Procter & Gamble Co., 2.90%, 03/11/2033	99	0,05
EUR	100 000	Procter & Gamble Co., 3.15%, 29/04/2028	102	0,05
EUR	100 000	Procter & Gamble Co., 3.20%, 29/04/2034	100	0,05
EUR	150 000	Procter & Gamble Co., 4.87%, 11/05/2027	155	0,07
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 0.38%, 06/02/2028	95	0,04
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 0.63%, 10/09/2031	86	0,04
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 1.50%, 10/09/2049	59	0,03
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 1.88%, 05/01/2029	97	0,05
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 3.87%, 31/01/2030	103	0,05
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 3.87%, 22/09/2037	99	0,05
EUR	100 000	Prologis Euro Finance LLC, 4.25%, 31/01/2043	97	0,05
EUR	150 000	Prologis Euro Finance LLC, 4.62%, 23/05/2033	161	0,08
EUR	100 000	Public Storage Operating Co., 0.88%, 24/01/2032	87	0,04
EUR	100 000	PVH Corp., 3.13%, 15/12/2027	101	0,05
EUR	100 000	Realty Income Corp., 3.37%, 20/06/2031	100	0,05
EUR	100 000	Realty Income Corp., 3.87%, 20/06/2035	100	0,05
EUR	100 000	Stryker Corp., 0.75%, 01/03/2029	94	0,04
EUR	100 000	Stryker Corp., 1.00%, 03/12/2031	88	0,04
EUR	100 000	Stryker Corp., 2.13%, 30/11/2027	99	0,05
EUR	100 000	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	98	0,05
EUR	100 000	Stryker Corp., 3.37%, 11/12/2028	102	0,05
EUR	100 000	Stryker Corp., 3.37%, 11/09/2032	101	0,05

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	100 000	Timken Co., 4.12%, 23/05/2034	100	0,05
EUR	100 000	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	96	0,05
EUR	125 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.62%, 15/07/2031	128	0,06
EUR	100 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.85%, 24/07/2030	104	0,05
EUR	100 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	104	0,05
EUR	100 000	U.S. Bancorp, 4.01%, 21/05/2032	103	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 2.75%, 22/05/2030	100	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 2.88%, 31/10/2032	99	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 3.30%, 06/06/2029	102	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 3.37%, 22/05/2035	100	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 3.40%, 06/06/2033	101	0,05
EUR	100 000	Unilever Capital Corp., 3.50%, 31/10/2037	99	0,05
EUR	100 000	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	89	0,04
EUR	100 000	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.13%, 22/11/2028	100	0,05
EUR	100 000	Veralto Corp., 4.15%, 19/09/2031	104	0,05
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 0.38%, 22/03/2029	93	0,04
EUR	140 000	Verizon Communications, Inc., 0.75%, 22/03/2032	120	0,06
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	98	0,05
EUR	150 000	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	129	0,06
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	96	0,04
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 19/09/2039	73	0,03
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029^	96	0,05
EUR	150 000	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	146	0,07
EUR	190 000	Verizon Communications, Inc., 2.88%, 15/01/2038	170	0,08
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 29/10/2032	99	0,05
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 3.50%, 28/06/2032	101	0,05
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 28/02/2036	100	0,05
EUR	100 000	Verizon Communications, Inc., 3.75%, 06/08/2037	99	0,05
EUR	150 000	Verizon Communications, Inc., 4.00%, 15/06/2056	150	0,07
EUR	125 000	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	132	0,06
EUR	125 000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	135	0,06
EUR	100 000	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029^	98	0,05
EUR	150 000	Visa, Inc., 2.25%, 15/05/2028	149	0,07
EUR	100 000	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	94	0,04
EUR	100 000	Visa, Inc., 3.13%, 15/05/2033	100	0,05
EUR	100 000	Visa, Inc., 3.50%, 15/05/2037	100	0,05
EUR	150 000	Walmart, Inc., 4.87%, 21/09/2029	163	0,08
EUR	100 000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	91	0,04
EUR	100 000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	90	0,04
EUR	200 000	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	197	0,09
EUR	100 000	Wells Fargo & Co., 1.74%, 04/05/2030	96	0,05
EUR	150 000	Wells Fargo & Co., 2.77%, 23/07/2029	150	0,07
EUR	100 000	Wells Fargo & Co., 3.87%, 23/07/2036^	101	0,05
EUR	150 000	Wells Fargo & Co., 3.90%, 22/07/2032	155	0,07
EUR	100 000	WMG Acquisition Corp., 2.25%, 15/08/2031^	95	0,04
EUR	100 000	WP Carey, Inc., 3.70%, 19/11/2034	98	0,05
EUR	100 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	97	0,05
EUR	100 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.43%, 13/12/2026	100	0,05
		États-Unis – Total	**35 710**	**17,12**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**203 036**	**97,36**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**203 036**	**97,36**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,66) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,66) %)					
Allemagne					
(427)	EUR	(50 432)	Euro-Bobl Index Futures December 2025	68	0,03
(708)	EUR	(75 860)	Euro-Schatz Index Futures December 2025	121	0,06
Allemagne – Total				**189**	**0,09**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**189**	**0,09**
Allemagne					
(538)	EUR	(69 153)	Euro-Bund Index Futures December 2025	(184)	(0,09)
Allemagne – Total				**(184)**	**(0,09)**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(184)**	**(0,09)**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**5**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			203 225	97,45
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(184)	(0,09)
Trésorerie et marge de trésorerie			2 523	1,21
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,08 %)**		
EUR	5 322	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund¯	575	0,28
Total des équivalents de trésorerie			**575**	**0,28**
Autres actifs et passifs			2 409	1,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**208 548**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
# Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,48
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,09
Autres actifs	4,43
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	(195 445)

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,58 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,58 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,12 %)		
AUD	216 677	Elders Ltd.^	1 045	0,31
AUD	188 930	GrainCorp Ltd.	1 001	0,29
AUD	421 183	Inghams Group Ltd.^	685	0,20
AUD	438 646	Nufarm Ltd.^	719	0,21
		Australie – Total	**3 450**	**1,01**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
HKD	2 150 000	Sinofert Holdings Ltd.	423	0,12
		Bermudes – Total	**423**	**0,12**
		Brésil (30 novembre 2024 : 1,18 %)		
BRL	123 070	Sao Martinho SA	321	0,09
BRL	516 020	Minerva SA	602	0,18
BRL	231 089	SLC Agricola SA	715	0,21
BRL	808 576	MBRF Global Foods Co. SA	2 925	0,86
		Brésil – Total	**4 563**	**1,34**
		Canada (30 novembre 2024 : 7,27 %)		
CAD	358 614	Nutrien Ltd.^	20 914	6,15
CAD	52 743	Maple Leaf Foods, Inc.	958	0,28
CAD	10 550	Canada Packers, Inc.	121	0,04
		Canada – Total	**21 993**	**6,47**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 2,37 %)		
USD	37 731	Fresh Del Monte Produce, Inc.^	1 364	0,40
HKD	3 195 000	COFCO Joycome Foods Ltd.^	677	0,20
HKD	8 903 954	WH Group Ltd.	9 309	2,74
		Îles Caïmans – Total	**11 350**	**3,34**
		Îles Féroé (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
NOK	32 713	Bakkafrost P	1 504	0,44
		Îles Féroé – Total	**1 504**	**0,44**
		Inde (30 novembre 2024 : 7,33 %)		
INR	136 202	Chambal Fertilisers & Chemicals Ltd.	670	0,20
INR	147 120	Coromandel International Ltd.	3 918	1,15
INR	96 807	EID Parry India Ltd.	1 116	0,33
INR	209 971	Gujarat State Fertilizers & Chemicals Ltd.	433	0,13
INR	91 861	PI Industries Ltd.	3 487	1,02
INR	116 239	Rashtriya Chemicals & Fertilizers Ltd.	184	0,05
INR	50 950	Avanti Feeds Ltd.	460	0,14
INR	97 421	Balrampur Chini Mills Ltd.	487	0,14
INR	925 654	Shree Renuka Sugars Ltd.	276	0,08
INR	32 328	Escorts Kubota Ltd.	1 380	0,41
INR	74 810	Fertilisers & Chemicals Travancore Ltd.	733	0,21
		Inde – Total	**13 144**	**3,86**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
USD	91 638	Dole PLC	1 327	0,39
		Irlande – Total	**1 327**	**0,39**
		Japon (30 novembre 2024 : 9,58 %)		
JPY	576 600	Marubeni Corp.	15 220	4,47
JPY	42 300	Fuji Oil Co. Ltd.^	978	0,29
JPY	39 400	Maruha Nichiro Corp.	961	0,28
JPY	84 456	NH Foods Ltd.^	3 738	1,10
JPY	285 800	Nisshin Seifun Group, Inc.^	3 431	1,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	358 100	Nissui Corp.^	2 835	0,83
JPY	865 789	Kubota Corp.^	12 505	3,68
		Japon – Total	**39 668**	**11,66**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
MYR	958 900	QL Resources Bhd.	940	0,28
		Malaisie – Total	**940**	**0,28**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,49 %)		
EUR	127 928	OCI NV^	504	0,15
USD	758 079	CNH Industrial NV	7 149	2,10
		Pays-Bas – Total	**7 653**	**2,25**
		Norvège (30 novembre 2024 : 4,78 %)		
NOK	185 669	Yara International ASA	6 784	2,00
NOK	178 504	Leroy Seafood Group ASA^	829	0,24
NOK	312 084	Mowi ASA	7 086	2,08
NOK	74 272	Salmar ASA^	4 341	1,28
		Norvège – Total	**19 040**	**5,60**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 3,45 %)		
CNH	391 500	Beijing Dabeinong Technology Group Co. Ltd.	224	0,07
CNH	151 100	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	1 193	0,35
CNH	158 300	Heilongjiang Agriculture Co. Ltd.	332	0,10
CNH	123 400	Jiangsu Provincial Agricultural Reclamation & Development Corp.	159	0,05
CNH	813 900	Jiangxi Zhengbang Technology Co. Ltd.	350	0,10
CNH	499 800	Muyuan Foods Co. Ltd.	3 588	1,06
CNH	414 400	New Hope Liuhe Co. Ltd.	552	0,16
CNH	98 700	Shandong Yisheng Livestock & Poultry Breeding Co. Ltd.	126	0,04
CNH	603 301	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	1 543	0,45
CNH	132 500	Yuan Longping High-tech Agriculture Co. Ltd.	181	0,05
CNH	73 600	Jiangsu Lihua Foods Group Co. Ltd.	215	0,06
CNH	67 800	Anhui Guangxin Agrochemical Co. Ltd.	108	0,03
CNH	113 700	Chengdu Wintrue Holding Co. Ltd.	177	0,05
CNH	35 700	Jiangsu Yangnong Chemical Co. Ltd.	316	0,09
CNH	479 700	Qinghai Salt Lake Industry Co. Ltd.	1 795	0,53
CNH	26 000	Shandong Weifang Rainbow Chemical Co. Ltd.	261	0,08
CNH	118 900	Yonfer Agricultural Technology Co. Ltd.	261	0,08
CNH	168 000	Yunnan Yuntianhua Co. Ltd.	736	0,22
CNH	20 200	Anjoy Foods Group Co. Ltd.	233	0,07
CNH	196 600	COFCO Sugar Holding Co. Ltd.	477	0,14
CNH	119 200	Fujian Sunner Development Co. Ltd.	273	0,08
CNH	314 600	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	1 201	0,35
HKD	466 000	First Tractor Co. Ltd.^	441	0,13
CNH	206 700	Zhejiang NHU Co. Ltd.	713	0,21
CNH	114 000	Bluestar Adisseo Co.	147	0,04
CNH	82 300	Qingdao East Steel Tower Stock Co. Ltd.	205	0,06
CNH	90 500	Shenzhen Noposin Crop Science Co. Ltd.	138	0,04
		République populaire de Chine – Total	**15 945**	**4,69**
		Qatar (30 novembre 2024 : 0,93 %)		
QAR	805 914	Industries Qatar QSC	2 686	0,79
		Qatar – Total	**2 686**	**0,79**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 0,16 %)		
KRW	122 896	Hyundai Feed, Inc.^/*	123	0,04
		République de Corée du Sud – Total	**123**	**0,04**
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	40 484	PhosAgro PJSC*/x	-	0,00
USD	782	Phosagro PJSC GDR*/x	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	**-**	**0,00**
		Arabie saoudite (30 novembre 2024 : 5,88 %)		
SAR	216 490	SABIC Agri-Nutrients Co.	6 723	1,98
SAR	765 800	Saudi Arabian Mining Co.	12 452	3,66
SAR	6 580	Tanmiah Food Co.	109	0,03
		Arabie saoudite – Total	**19 284**	**5,67**
		Singapour (30 novembre 2024 : 1,36 %)		
SGD	2 245 898	Wilmar International Ltd.^	5 618	1,65
		Singapour – Total	**5 618**	**1,65**
		Suisse (30 novembre 2024 : 3,83 %)		
USD	159 602	Bunge Global SA	15 333	4,51
		Suisse – Total	**15 333**	**4,51**
		Taïwan (30 novembre 2024 : 0,29 %)		
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 0,95 %)		
THB	3 812 800	Charoen Pokphand Foods PCL^	2 404	0,71
THB	2 300 400	Thai Union Group PCL^	929	0,27
		Thaïlande – Total	**3 333**	**0,98**
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,45 %)		
TRY	79 482	Gubre Fabrikalari TAS^	585	0,17
TRY	128 929	Tekfen Holding AS^	207	0,06
TRY	28 894	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS^	348	0,11
		Turquie – Total	**1 140**	**0,34**
Actions (suite)				
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 0,24 %)		
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,60 %)		
GBP	28 552	Cranswick PLC	1 952	0,57
		Royaume-Uni – Total	**1 952**	**0,57**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 43,99 %)		
USD	28 870	Andersons, Inc.	1 487	0,44
USD	448 168	Archer-Daniels-Midland Co.^	27 222	8,00
USD	135 420	Darling Ingredients, Inc.	4 958	1,46
USD	42 034	Vital Farms, Inc.^	1 374	0,40
USD	383 422	Corteva, Inc.	25 869	7,61
USD	184 593	CF Industries Holdings, Inc.	14 528	4,27
USD	142 553	FMC Corp.^	2 037	0,60
USD	361 830	Mosaic Co.	8 861	2,60
USD	51 995	Cal-Maine Foods, Inc.^	4 332	1,27
USD	48 455	Mission Produce, Inc.^	582	0,17
USD	48 465	Pilgrim's Pride Corp.	1 844	0,54
USD	27 350	Post Holdings, Inc.^	2 845	0,84
USD	295	Seaboard Corp.	1 381	0,41
USD	325 669	Tyson Foods, Inc.	18 905	5,56
USD	52 941	AGCO Corp.^	5 609	1,65
USD	43 792	Deere & Co.^	20 341	5,98
USD	12 310	Lindsay Corp.	1 415	0,41
USD	11 194	Valmont Industries, Inc.^	4 623	1,36
		États-Unis – Total	**148 213**	**43,57**
Total des investissements en actions			**338 682**	**99,57**
Droits (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**338 682**	**99,57**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
États-Unis					
4	USD	560	MSCI EAFE Index Futures December 2025	4	0,00
7	USD	658	XAB Materials Futures December 2025	5	0,00
États-Unis – Total				**9**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**9**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**9**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	338 691	99,57
Trésorerie et marge de trésorerie	902	0,27
Autres actifs et passifs	560	0,16
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**340 153**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

* Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,53
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,47
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	1 218

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EM DIVIDEND UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,54 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 98,54 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 1,24 %)		
HKD	262 500	Orient Overseas International Ltd.^	4 262	0,44
HKD	12 996 000	Beijing Enterprises Water Group Ltd.^	4 223	0,44
		Bermudes – Total	**8 485**	**0,88**
		Brésil (30 novembre 2024 : 19,47 %)		
BRL	942 871	Banco Santander Brasil SA	6 035	0,62
BRL	5 129 027	Cia Energetica de Minas Gerais	11 039	1,14
BRL	944 340	CPFL Energia SA	8 620	0,89
BRL	1 418 976	Engie Brasil Energia SA	8 137	0,84
BRL	1 459 305	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	11 886	1,22
BRL	2 163 964	BB Seguridade Participacoes SA	13 814	1,43
BRL	2 169 543	Bradespar SA	7 889	0,81
BRL	6 542 152	Cia Siderurgica Nacional SA	10 334	1,07
BRL	7 423 955	CSN Mineracao SA	7 503	0,77
BRL	2 340 827	Gerdau SA	8 341	0,86
BRL	2 197 097	Metalurgica Gerdau SA	4 523	0,47
BRL	3 477 858	Vale SA	43 871	4,53
BRL	8 855 103	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras (Pref)	52 685	5,44
BRL	2 362 190	Petroreconcavo SA	4 730	0,49
BRL	1 425 959	Telefonica Brasil SA	9 455	0,98
BRL	1 820 911	Isa Energia Brasil SA	9 491	0,98
BRL	1 259 568	Cia de Saneamento de Minas Gerais Copasa MG	9 814	1,01
		Brésil – Total	**228 167**	**23,55**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 4,84 %)		
HKD	6 772 000	Xinyi Glass Holdings Ltd.^	7 454	0,77
HKD	11 041 000	China Education Group Holdings Ltd.^	3 971	0,41
TWD	1 055 000	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	2 205	0,23
HKD	2 443 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	8 391	0,86
		Îles Caïmans – Total	**22 021**	**2,27**
		Chili (30 novembre 2024 : 3,13 %)		
CLP	100 794 720	Enel Chile SA	7 854	0,81
CLP	3 392 573	Empresas CMPC SA	4 736	0,49
		Chili – Total	**12 590**	**1,30**
		Colombie (30 novembre 2024 : 1,69 %)		
COP	1 159 112	Grupo Cibest SA (Pref)	18 276	1,89
		Colombie – Total	**18 276**	**1,89**
		République tchèque (30 novembre 2024 : 4,52 %)		
CZK	248 082	Komercni Banka AS	13 888	1,43
CZK	216 261	CEZ AS^	13 238	1,37
		République tchèque – Total	**27 126**	**2,80**
		Grèce (30 novembre 2024 : 1,79 %)		
EUR	593 541	OPAP SA	12 137	1,25
		Grèce – Total	**12 137**	**1,25**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 2,20 %)		
HKD	2 308 000	China Merchants Port Holdings Co. Ltd.	4 645	0,48
HKD	4 581 000	Yuexiu Property Co. Ltd.^	2 654	0,28
HKD	5 466 000	Guangdong Investment Ltd.	5 252	0,54
		Hong Kong – Total	**12 551**	**1,30**
Actions (suite)				
		Inde (30 novembre 2024 : 7,60 %)		
INR	3 620 550	Coal India Ltd.	15 225	1,57
INR	1 320 059	Hindustan Zinc Ltd.	7 161	0,74
INR	4 007 388	Vedanta Ltd.	23 566	2,43
		Inde – Total	**45 952**	**4,74**
		Indonésie (30 novembre 2024 : 7,89 %)		
IDR	114 699 800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	25 344	2,61
IDR	108 346 300	Alamtri Resources Indonesia Tbk. PT	11 775	1,22
IDR	51 222 700	Bukit Asam Tbk. PT	7 104	0,73
IDR	4 268 700	Indo Tambangraya Megah Tbk. PT	5 651	0,58
IDR	65 796 100	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	7 131	0,74
IDR	6 401 500	United Tractors Tbk. PT	10 763	1,11
IDR	62 014 600	Astra International Tbk. PT	24 389	2,52
		Indonésie – Total	**92 157**	**9,51**
		Koweït (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
KWD	2 707 424	National Investments Co. KSCP	2 602	0,27
		Koweït – Total	**2 602**	**0,27**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	277 138	Ternium SA^	10 207	1,05
		Luxembourg – Total	**10 207**	**1,05**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 2,15 %)		
MYR	7 056 546	Malayan Banking Bhd.	16 923	1,75
		Malaisie – Total	**16 923**	**1,75**
		Îles Marshall (30 novembre 2024 : 0,46 %)		
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
MXN	4 938 394	Banco del Bajio SA	12 939	1,34
		Mexique – Total	**12 939**	**1,34**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
BRL	1 187 172	JBS NV	17 464	1,80
		Pays-Bas – Total	**17 464**	**1,80**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 20,35 %)		
HKD	18 682 000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	13 990	1,44
HKD	34 010 000	Bank of China Ltd. Class H	20 444	2,11
HKD	10 312 000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H^	9 497	0,98
HKD	33 035 000	China Construction Bank Corp. Class H	34 666	3,58
HKD	11 072 500	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H^	6 186	0,64
HKD	5 620 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Class H^	4 533	0,47
HKD	42 328 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	35 013	3,61
HKD	1 638 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class H^	4 928	0,51
HKD	8 892 000	China National Building Material Co. Ltd.	5 973	0,62
HKD	3 870 000	China Shenhua Energy Co. Ltd. Class H^	19 794	2,05
HKD	11 821 700	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Class H^	15 427	1,59
HKD	4 342 085	Zhejiang Expressway Co. Ltd.	4 211	0,43
HKD	15 351 000	China Cinda Asset Management Co. Ltd.^	2 642	0,27
HKD	3 284 000	Huadian Power International Corp. Ltd.^	1 877	0,19
HKD	3 890 000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	8 824	0,91
HKD	28 652 000	China Petroleum & Chemical Corp. Class H^	16 229	1,68
		République populaire de Chine – Total	**204 234**	**21,08**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EM DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Pologne (30 novembre 2024 : 1,81 %)		
PLN	480 104	Bank Polska Kasa Opieki SA	26 334	2,72
PLN	296 707	XTB SA^	5 751	0,59
PLN	31 693	Grupa Kety SA^	8 363	0,86
PLN	1 295 416	ORLEN SA	33 409	3,45
		Pologne – Total	**73 857**	**7,62**
		Qatar (30 novembre 2024 : 0,56 %)		
QAR	7 086 785	Barwa Real Estate Co.	4 989	0,52
		Qatar – Total	**4 989**	**0,52**
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	1 597 219	Sberbank of Russia PJSC*/×	-	0,00
RUB	110 492	PhosAgro PJSC*/×	-	0,00
USD	2 135	Phosagro PJSC GDR*/×	-	0,00
RUB	1 758 275	Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC*/×	-	0,00
RUB	2 624 522 405	Federal Grid Co-Rosseti PJSC*/×	-	0,00
RUB	178 435 236	Unipro PAO*	23	0,00
RUB	8 839 890	Magnitogorsk Iron & Steel Works PJSC*	1	0,00
RUB	2 074 960	Novolipetsk Steel PJSC*/×	1	0,00
RUB	417 696	Severstal PAO*/×	-	0,00
RUB	1 417 500	GMK Norilskiy Nickel PAO*/×	-	0,00
RUB	74 512	LUKOIL PJSC*/×	-	0,00
RUB	695 165	Tatneft PJSC*/×	-	0,00
RUB	366 900	Transneft PJSC*/×	-	0,00
RUB	1 681 984	Mobile TeleSystems PJSC*/×	-	0,00
RUB	2 813 179	Rostelecom PJSC*/×	1	0,00
		Fédération de Russie – Total	**26**	**0,00**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 4,19 %)		
ZAR	1 261 106	Exxaro Resources Ltd.	12 806	1,32
ZAR	1 114 450	Thungela Resources Ltd.^	5 279	0,54
ZAR	372 861	Kumba Iron Ore Ltd.^	7 280	0,75
ZAR	748 023	African Rainbow Minerals Ltd.^	7 829	0,81
ZAR	1 345 804	Truworths International Ltd.^	4 348	0,45
		Afrique du Sud – Total	**37 542**	**3,87**
		Taïwan (30 novembre 2024 : 9,57 %)		
TWD	622 000	Systex Corp.	2 388	0,24
TWD	624 567	Merry Electronics Co. Ltd.	2 050	0,21
TWD	997 000	Radiant Opto-Electronics Corp.	3 828	0,40
TWD	473 000	Simplo Technology Co. Ltd.	5 169	0,53
TWD	2 191 683	Supreme Electronics Co. Ltd.	4 846	0,50
TWD	3 100 860	WPG Holdings Ltd.	6 748	0,70
TWD	373 000	United Integrated Services Co. Ltd.	9 520	0,98
TWD	776 000	Novatek Microelectronics Corp.	9 631	0,99
TWD	490 000	Sitronix Technology Corp.	2 849	0,30
TWD	1 302 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	7 446	0,77
		Taïwan – Total	**54 475**	**5,62**
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 3,06 %)		
THB	2 263 000	Kiatnakin Phatra Bank PCL^	4 516	0,47
THB	2 654 400	Thanachart Capital PCL^	4 493	0,46
THB	25 994 100	Banpu PCL^	3 633	0,37
THB	1 970 200	Tisco Financial Group PCL^	6 487	0,67
THB	5 301 600	Sri Trang Agro-Industry PCL^	1 894	0,20
THB	24 742 775	Land & Houses PCL^	2 690	0,28
THB	69 890 300	Sansiri PCL^	3 061	0,31
		Thaïlande – Total	**26 774**	**2,76**
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
TRY	287 248	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	3 462	0,36
TRY	1 202 055	Dogus Otomotiv Servis ve Ticaret AS^	5 107	0,52
		Turquie – Total	**8 569**	**0,88**
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 1,32 %)		
AED	4 804 963	Dubai Islamic Bank PJSC	11 997	1,24
		Émirats arabes unis – Total	**11 997**	**1,24**
		Total des investissements en actions	**962 060**	**99,29**
		Droits (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
		Indonésie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**962 060**	**99,29**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,04) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,04) %)					
États-Unis					
59	USD	4 061	MSCI Emerging Markets Index Futures December 2025	2	0,00
États-Unis – Total				**2**	**0,00**
Royaume-Uni					
34	USD	2 129	MSCI Brazil Index Futures December 2025	155	0,01
Royaume-Uni – Total				**155**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**157**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**157**	**0,01**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EM DIVIDEND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			962 217	99,30
Trésorerie et marge de trésorerie			2 907	0,30
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	290 102	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	290	0,03
Total des équivalents de trésorerie			**290**	**0,03**
Autres actifs et passifs			3 543	0,37
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**968 957**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

* Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,35
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	1,63
Total des actifs	100,00

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	6 190

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,33 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,33 %)				
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	2 406	UCB SA	579	0,71
		Belgique – Total	**579**	**0,71**
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,16 %)		
EUR	82 118	Nordea Bank Abp	1 251	1,52
EUR	7 786	Kone OYJ^	456	0,55
		Finlande – Total	**1 707**	**2,07**
		France (30 novembre 2024 : 35,49 %)		
EUR	678	Hermes International SCA	1 424	1,73
EUR	4 899	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 113	3,78
EUR	13 752	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	387	0,47
EUR	26 669	BNP Paribas SA	1 965	2,39
EUR	9 690	Cie de Saint-Gobain SA	833	1,01
EUR	11 214	Air Liquide SA	1 852	2,25
EUR	4 646	L'Oreal SA	1 745	2,12
EUR	6 558	Legrand SA	856	1,04
EUR	14 406	Schneider Electric SE	3 328	4,04
EUR	11 307	Vinci SA	1 382	1,68
EUR	12 490	Danone SA	962	1,17
EUR	6 068	EssilorLuxottica SA	1 873	2,27
EUR	45 673	AXA SA^	1 777	2,16
EUR	28 443	Sanofi SA	2 439	2,96
EUR	717	Gaztransport Et Technigaz SA	124	0,15
		France – Total	**24 060**	**29,22**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 30,56 %)		
EUR	1 042	MTU Aero Engines AG^	367	0,44
EUR	3 318	adidas AG	532	0,65
EUR	5 442	Bayerische Motoren Werke AG	479	0,58
EUR	10 801	Daimler Truck Holding AG^	394	0,48
EUR	13 982	Mercedes-Benz Group AG	813	0,99
EUR	4 016	Volkswagen AG (Pref)	395	0,48
EUR	37 814	Deutsche Bank AG	1 158	1,41
EUR	17 344	BASF SE	779	0,94
EUR	4 705	Deutsche Boerse AG	1 085	1,32
EUR	2 451	Nordex SE	63	0,08
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	9 641	Allianz SE	3 589	4,36
EUR	3 262	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 775	2,15
EUR	17 771	Siemens Energy AG	2 049	2,49
EUR	14 573	Siemens AG^	3 327	4,04
EUR	25 362	Infineon Technologies AG	921	1,12
EUR	19 737	SAP SE	4 116	5,00
EUR	87 890	Deutsche Telekom AG^	2 440	2,96
		Allemagne – Total	**24 282**	**29,49**
		Italie (30 novembre 2024 : 6,98 %)		
EUR	365 304	Intesa Sanpaolo SpA	2 041	2,48
EUR	38 904	UniCredit SpA^	2 493	3,02
EUR	194 130	Enel SpA^	1 729	2,10
EUR	7 419	Prysmian SpA	640	0,78
		Italie – Total	**6 903**	**8,38**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 15,40 %)		
EUR	75 508	ING Groep NV^	1 688	2,05
EUR	5 609	Heineken NV^	394	0,48
EUR	1 186	Argenx SE^	928	1,13
EUR	4 636	Wolters Kluwer NV	425	0,52
EUR	17 648	Koninklijke Ahold Delhaize NV	629	0,76
EUR	24 315	Prosus NV	1 319	1,60
EUR	9 831	ASML Holding NV	8 881	10,78
		Pays-Bas – Total	**14 264**	**17,32**
		Espagne (30 novembre 2024 : 8,74 %)		
EUR	143 951	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA^	2 672	3,25
EUR	371 713	Banco Santander SA	3 436	4,17
EUR	153 053	Iberdrola SA	2 783	3,38
EUR	21 574	Industria de Diseno Textil SA^	1 041	1,26
		Espagne – Total	**9 932**	**12,06**
Total des investissements en actions			**81 727**	**99,25**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**81 727**	**99,25**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
Allemagne					
10	EUR	549	Euro Stoxx 50 Index Futures December 2025	19	0,02
Allemagne – Total				**19**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**19**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**19**	**0,02**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			81 746	99,27
Trésorerie et marge de trésorerie			188	0,23
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,34 %)**		
EUR	2 498	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund¯	270	0,33
Total des équivalents de trésorerie			**270**	**0,33**
Autres actifs et passifs			144	0,17
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**82 348**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,24
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	0,74
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	549

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EUROPE DEFENCE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle et négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
		République tchèque		
CZK	9 036	Colt CZ Group SE	270	0,25
		République tchèque – Total	**270**	**0,25**
		France		
EUR	12 231	Dassault Aviation SA	3 310	3,04
EUR	10 184	Safran SA	2 956	2,71
EUR	64 943	Thales SA	14 638	13,43
		France – Total	**20 904**	**19,18**
		Allemagne		
EUR	9 932	Rheinmetall AG	14 704	13,49
EUR	40 514	Hensoldt AG^	2 769	2,54
EUR	50 523	RENK Group AG	2 549	2,34
		Allemagne – Total	**20 022**	**18,37**
		Italie		
EUR	271 758	Leonardo SpA	12 748	11,69
EUR	2 453	Fincantieri SpA	42	0,04
		Italie – Total	**12 790**	**11,73**
		Pays-Bas		
EUR	16 000	Airbus SE	3 271	3,00
		Pays-Bas – Total	**3 271**	**3,00**
		Norvège		
NOK	5 495	Kitron ASA	28	0,03
NOK	61 921	Kongsberg Gruppen ASA	1 265	1,16
		Norvège – Total	**1 293**	**1,19**
Actions (suite)				
		Espagne		
EUR	2 400	Indra Sistemas SA	111	0,10
		Espagne – Total	**111**	**0,10**
		Suède		
SEK	223 686	Saab AB^	9 719	8,91
SEK	30 202	Mildef Group AB	359	0,33
		Suède – Total	**10 078**	**9,24**
		Turquie		
TRY	793 556	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2 952	2,71
TRY	1 283	Otokar Otomotiv Ve Savunma Sanayi AS	12	0,01
		Turquie – Total	**2 964**	**2,72**
		Royaume-Uni		
GBP	784 615	BAE Systems PLC	14 785	13,57
GBP	182 982	Chemring Group PLC	1 006	0,92
GBP	33 411	Melrose Industries PLC	227	0,21
GBP	321 457	QinetiQ Group PLC	1 525	1,40
GBP	1 188 251	Rolls-Royce Holdings PLC	14 489	13,29
GBP	340 555	Babcock International Group PLC	4 405	4,04
GBP	8 998	Smiths Group PLC	251	0,23
GBP	4 317	Avon Technologies PLC	89	0,08
GBP	25 117	Cohort PLC	313	0,29
		Royaume-Uni – Total	**37 090**	**34,03**
		Total des investissements en actions	**108 793**	**99,81**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**108 793**	**99,81**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse					
Allemagne					
2	EUR	108	Stoxx 600 Industrials Index Futures December 2025	(4)	(0,01)
Allemagne – Total				**(4)**	**(0,01)**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(4)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(4)**	**(0,01)**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	108 793	0,00
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	133	0,12
Autres actifs et passifs	80	0,08
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**109 002**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES EUROPE DEFENCE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,78
Autres actifs	0,22
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	107

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,11 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,11 %)				
		France (30 novembre 2024 : 99,11 %)		
EUR	1 123 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060^	1 051	1,16
EUR	1 559 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045^	1 402	1,54
EUR	919 000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/05/2066	467	0,51
EUR	1 183 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055^	1 130	1,24
EUR	424 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038^	439	0,48
EUR	1 992 000	French Republic Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041^	2 149	2,37
EUR	3 179 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027^	3 212	3,53
EUR	305 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036^	246	0,27
EUR	3 491 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030^	3 478	3,83
EUR	3 215 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	3 012	3,31
EUR	1 793 000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039^	1 423	1,57
EUR	1 967 000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	1 935	2,13
EUR	1 474 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048^	1 020	1,12
EUR	2 625 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	2 119	2,33
EUR	3 363 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028^	3 240	3,57
EUR	3 205 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034^	2 742	3,02
EUR	1 145 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028^	1 092	1,20
EUR	1 972 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	1 881	2,07
EUR	1 693 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050^	1 002	1,10
EUR	2 905 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	2 718	2,99
EUR	848 820	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	878	0,97
EUR	1 786 243	French Republic Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032^	2 093	2,30
EUR	1 636 000	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035^	1 825	2,01
EUR	1 315 000	French Republic Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	1 445	1,59
EUR	2 279 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029^	2 064	2,27
EUR	1 525 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2052^	688	0,76
EUR	2 900 330	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030^	2 542	2,80
EUR	1 743 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040^	1 109	1,22
EUR	642 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2072^	165	0,18
Government debt instruments (suite)				
		France (suite)		
EUR	573 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044	314	0,35
EUR	2 140 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027^	2 085	2,29
EUR	2 722 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031^	2 302	2,53
EUR	1 656 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2053^	724	0,80
EUR	725 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/06/2044^	398	0,44
EUR	1 572 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038^	1 196	1,32
EUR	2 590 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028^	2 507	2,76
EUR	2 778 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032^	2 606	2,87
EUR	1 180 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2043	966	1,06
EUR	135 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054^	107	0,12
EUR	2 252 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	2 242	2,47
EUR	2 988 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029^	3 019	3,32
EUR	1 145 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	905	1,00
EUR	2 172 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032^	1 802	1,98
EUR	2 585 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2033^	2 650	2,92
EUR	753 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/06/2049^	625	0,69
EUR	1 119 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2055^	925	1,02
EUR	2 060 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027^	2 072	2,28
EUR	137 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030	138	0,15
EUR	1 998 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/11/2034^	1 956	2,15
EUR	2 500 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030	2 517	2,77
EUR	700 000	French Republic Government Bond OAT, 3.60%, 25/05/2042	674	0,74
EUR	890 000	French Republic Government Bond OAT, 3.75%, 25/05/2056^	804	0,88
EUR	2 317 000	French Republic Government Bond OAT, 2.40%, 24/09/2028	2 321	2,55
EUR	2 406 000	French Republic Government Bond OAT, 3.20%, 25/05/2035	2 378	2,62
EUR	2 074 000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031^	2 070	2,28
EUR	1 119 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2035	1 128	1,24
		France – Total	**89 998**	**99,04**
Total des investissements en titres de créance d'État			**89 998**	**99,04**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**89 998**	**99,04**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 1,20 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 1,20 %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	29 624 560	EUR	33 522 259	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	300	0,33
Total des plus-values latentes						**300**	**0,33**
USD Hedged (Dist)							
EUR	200 943	USD	231 940	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
Total des plus-values latentes						**1**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**301**	**0,33**
GBP Hedged (Dist)							
EUR	1 973	GBP	1 736	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
USD Hedged (Dist)							
USD	1 540 636	EUR	1 332 701	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(5)	(0,01)
EUR	611 620	USD	709 860	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**(5)**	**(0,01)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(5)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés						**296**	**0,32**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	90 299	99,37
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(5)	(0,01)
Trésorerie	(1)	(0,00)
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,27 %)**		
EUR 2 529 BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund[~]	273	0,30
Total des équivalents de trésorerie	**273**	**0,30**
Autres actifs et passifs	308	0,34
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**90 874**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,82
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,32
Autres actifs	2,86
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme de gré à gré	35 669

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,02 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,02 %)				
		Allemagne (30 novembre 2024 : 99,02 %)		
EUR	2 531 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031^	2 917	1,65
EUR	1 407 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.50%, 04/07/2027^	1 505	0,85
EUR	1 279 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2028^	1 366	0,77
EUR	2 934 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034^	3 422	1,93
EUR	2 670 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 3.25%, 04/07/2042^	2 718	1,54
EUR	3 839 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044^	3 480	1,97
EUR	3 331 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	3 708	2,10
EUR	4 194 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046^	3 746	2,12
EUR	2 491 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040^	2 999	1,70
EUR	215 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	259	0,15
EUR	1 510 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.63%, 04/01/2028^	1 621	0,92
EUR	2 326 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039^	2 657	1,50
EUR	1 459 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 6.25%, 04/01/2030^	1 688	0,95
EUR	3 785 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027^	3 708	2,10
EUR	3 911 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	3 814	2,16
EUR	4 817 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048^	3 276	1,85
EUR	3 355 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028^	3 248	1,84
EUR	3 352 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028^	3 196	1,81
EUR	3 498 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029^	3 300	1,87
EUR	3 478 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029^	3 215	1,82
EUR	5 230 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050^	2 334	1,32
EUR	3 302 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030^	3 014	1,70
EUR	2 894 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2035	2 251	1,27
EUR	2 677 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027^	2 576	1,46
EUR	3 937 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030^	3 548	2,01
EUR	1 164 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	1 049	0,59
EUR	3 234 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2031^	2 876	1,63
EUR	3 220 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/05/2036	2 416	1,37
EUR	1 572 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2050^	705	0,40
Government debt instruments (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	3 160 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028^	2 976	1,68
EUR	3 714 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031^	3 257	1,84
EUR	1 124 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	986	0,56
EUR	4 022 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2052^	1 679	0,95
EUR	2 796 000	Bundesobligation, 0.00%, 16/04/2027	2 722	1,54
EUR	3 598 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032^	3 108	1,76
EUR	3 629 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038	2 905	1,64
EUR	3 573 000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027^	3 529	1,99
EUR	3 292 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032^	3 146	1,78
EUR	1 318 000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027^	1 302	0,74
EUR	3 945 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053^	2 872	1,62
EUR	3 146 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029^	3 134	1,77
EUR	2 992 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028^	3 004	1,70
EUR	4 506 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	4 451	2,52
EUR	1 494 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033^	1 476	0,83
EUR	3 504 000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028^	3 535	2,00
EUR	3 595 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033^	3 612	2,04
EUR	3 289 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.40%, 15/11/2030^	3 305	1,87
EUR	1 461 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053^	1 066	0,60
EUR	3 006 000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029^	3 002	1,70
EUR	4 092 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034^	3 979	2,25
EUR	3 110 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2054^	2 645	1,49
EUR	1 963 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041^	1 848	1,04
EUR	796 000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	795	0,45
EUR	4 084 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034^	4 079	2,31
EUR	2 902 000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	2 935	1,66
EUR	1 807 000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 10/12/2026^	1 807	1,02
EUR	4 103 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035^	4 053	2,29
EUR	3 756 000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	3 780	2,14
EUR	2 507 000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 11/03/2027^	2 513	1,42
EUR	1 925 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.90%, 15/08/2056^	1 768	1,00
EUR	528 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	522	0,29
EUR	2 225 000	Bundesschatzanweisungen, 1.70%, 10/06/2027^	2 215	1,25
EUR	3 582 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2035^	3 555	2,01
EUR	3 152 000	Bundesobligation, 2.20%, 10/10/2030^	3 139	1,77
EUR	2 301 000	Bundesschatzanweisungen, 1.90%, 16/09/2027^	2 296	1,30
EUR	1 200 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/11/2032	1 201	0,68

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	237 000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 16/12/2027	237	0,13
		Allemagne – Total	**175 046**	**98,98**
Total des investissements en titres de créance d'État			**175 046**	**98,98**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**175 046**	**98,98**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			175 046	98,98
Trésorerie			9	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,12 %)**		
EUR	2 421	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	261	0,15
Total des équivalents de trésorerie			**261**	**0,15**
Autres actifs et passifs			1 536	0,86
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**176 852**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,89
Autres actifs	1,11
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GLOBAL AEROSPACE & DEFENCE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,75 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,75 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
AUD	155 330	Austal Ltd.	669	0,06
AUD	441 454	DroneShield Ltd.^	573	0,05
		Australie – Total	**1 242**	**0,11**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,89 %)		
CAD	43 708	Bombardier, Inc.	7 277	0,66
CAD	161 466	CAE, Inc.	4 428	0,40
CAD	62 992	MDA Space Ltd.	1 093	0,10
		Canada – Total	**12 798**	**1,16**
		France (30 novembre 2024 : 6,34 %)		
EUR	9 186	Dassault Aviation SA^	2 885	0,26
EUR	172 725	Safran SA	58 192	5,29
EUR	45 578	Thales SA	11 923	1,08
EUR	4 757	Exail Technologies SA	418	0,04
EUR	15 643	Exosens SAS^	762	0,07
		France – Total	**74 180**	**6,74**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 3,27 %)		
EUR	27 113	MTU Aero Engines AG^	11 085	1,01
EUR	23 124	Rheinmetall AG^	39 732	3,61
EUR	30 960	Hensoldt AG^	2 456	0,22
		Allemagne – Total	**53 273**	**4,84**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
ILS	13 515	Elbit Systems Ltd.	6 334	0,58
ILS	3 380	Bet Shemesh Engines Holdings 1997 Ltd.	641	0,06
		Israël – Total	**6 975**	**0,64**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,72 %)		
EUR	15 182	Avio SpA^	440	0,04
EUR	200 812	Leonardo SpA	10 932	1,00
		Italie – Total	**11 372**	**1,04**
		Japon (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
JPY	26 800	Ispace, Inc.	79	0,01
JPY	20 300	Institute for Q-shu Pioneers of Space, Inc.^/*	226	0,02
JPY	54 700	Astroscale Holdings, Inc.	245	0,02
		Japon – Total	**550**	**0,05**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 6,39 %)		
EUR	311 030	Airbus SE	73 800	6,71
		Pays-Bas – Total	**73 800**	**6,71**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,69 %)		
NOK	221 417	Kongsberg Gruppen ASA	5 248	0,48
		Norvège – Total	**5 248**	**0,48**
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 0,85 %)		
KRW	16 747	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	9 702	0,88
KRW	37 266	Hanwha Systems Co. Ltd.	1 171	0,11
KRW	37 294	Korea Aerospace Industries Ltd.	2 762	0,25
KRW	6 779	LIG Nex1 Co. Ltd.	1 765	0,16
KRW	4 170	SNT Dynamics Co. Ltd.	120	0,01
KRW	3 409	Satrec Initiative Co. Ltd.	113	0,01
		République de Corée du Sud – Total	**15 633**	**1,42**
Actions (suite)				
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
SGD	786 600	Singapore Technologies Engineering Ltd.	5 041	0,46
		Singapour – Total	**5 041**	**0,46**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,47 %)		
SEK	158 204	Saab AB^	7 978	0,72
SEK	21 253	Mildef Group AB^	293	0,03
		Suède – Total	**8 271**	**0,75**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 8,13 %)		
GBP	1 514 877	BAE Systems PLC	33 129	3,01
GBP	137 376	Chemring Group PLC^	876	0,08
GBP	600 802	Melrose Industries PLC	4 737	0,43
GBP	237 328	QinetiQ Group PLC^	1 306	0,12
GBP	4 247 183	Rolls-Royce Holdings PLC	60 102	5,46
GBP	253 715	Babcock International Group PLC	3 809	0,35
		Royaume-Uni – Total	**103 959**	**9,45**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 71,22 %)		
USD	18 723	AAR Corp.	1 558	0,14
USD	16 012	AeroVironment, Inc.	4 475	0,41
USD	307 113	Archer Aviation, Inc.	2 392	0,22
USD	15 691	Astronics Corp.	856	0,08
USD	380 594	Boeing Co.	71 932	6,54
USD	18 985	Curtiss-Wright Corp.	10 713	0,97
USD	7 484	Ducommun, Inc.	686	0,06
USD	127 067	General Dynamics Corp.	43 410	3,95
USD	533 758	General Electric Co.	159 300	14,48
USD	20 249	HEICO Corp.	6 417	0,58
USD	38 786	HEICO Corp. Class A	9 579	0,87
USD	40 074	Hexcel Corp.	3 055	0,28
USD	202 926	Howmet Aerospace, Inc.	41 517	3,78
USD	86 124	Kratos Defense & Security Solutions, Inc.^	6 554	0,60
USD	94 190	L3Harris Technologies, Inc.	26 250	2,39
USD	39 136	Leonardo DRS, Inc.	1 337	0,12
USD	103 407	Lockheed Martin Corp.	47 346	4,30
USD	26 966	Mercury Systems, Inc.	1 885	0,17
USD	14 783	Moog, Inc.	3 395	0,31
USD	2 685	National Presto Industries, Inc.	252	0,02
USD	67 765	Northrop Grumman Corp.	38 779	3,53
USD	673 679	RTX Corp.	117 833	10,71
USD	60 499	Spirit AeroSystems Holdings, Inc.	2 222	0,20
USD	28 384	TransDigm Group, Inc.	38 607	3,51
USD	10 379	V2X, Inc.	569	0,05
USD	10 409	VSE Corp.	1 876	0,17
USD	30 194	Woodward, Inc.	9 059	0,82
USD	14 518	Cadre Holdings, Inc.	620	0,06
USD	69 396	ATI, Inc.	6 995	0,63
USD	25 105	Carpenter Technology Corp.	7 997	0,73
USD	45 999	BWX Technologies, Inc.	8 228	0,75
USD	19 766	Huntington Ingalls Industries, Inc.	6 199	0,56
USD	39 541	Axon Enterprise, Inc.	21 358	1,94
USD	89 698	Textron, Inc.	7 459	0,68
USD	9 397	Byrna Technologies, Inc.	172	0,02
USD	56 045	Intuitive Machines, Inc.	532	0,05
USD	38 657	Karman Holdings, Inc.	2 591	0,23
USD	17 937	Loar Holdings, Inc.	1 228	0,11
USD	28 622	Redwire Corp.	158	0,01
USD	213 713	Rocket Lab Corp.^	9 006	0,82

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GLOBAL AEROSPACE & DEFENCE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	70 824	StandardAero, Inc.	1 850	0,17
		États-Unis – Total	**726 247**	**66,02**
Total des investissements en actions			**1 098 589**	**99,87**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**1 098 589**	**99,87**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
5	USD	767	XAI E-Mini Industrial Futures December 2025	7	0,00
États-Unis – Total				**7**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**7**	**0,00**
Allemagne					
11	EUR	664	Stoxx 600 Industrials Index Futures December 2025	(2)	0,00
Allemagne – Total				**(2)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(2)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**5**	**0,00**

Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)

Swaps de rendement total de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 098 596	99,87
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(2)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	868	0,08
Autres actifs et passifs	538	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**1 100 000**	**100,00**

* Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

^ Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,85
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,15
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GLOBAL AEROSPACE & DEFENCE UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	1 432

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,73 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,73 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 13,27 %)		
AUD	8 323 285	Bellevue Gold Ltd.^	7 232	0,17
AUD	2 571 359	Capricorn Metals Ltd.	24 704	0,59
AUD	11 402 700	Evolution Mining Ltd.^	88 837	2,13
AUD	6 433 710	Genesis Minerals Ltd.^	28 100	0,67
AUD	8 108 449	Northern Star Resources Ltd.	144 424	3,46
AUD	7 654 671	Perseus Mining Ltd.	28 363	0,68
AUD	10 886 597	Ramelius Resources Ltd.^	26 130	0,63
AUD	4 275 097	Regis Resources Ltd.	20 691	0,50
AUD	12 072 876	Resolute Mining Ltd.	8 947	0,21
AUD	6 574 328	West African Resources Ltd.^	12 115	0,29
AUD	5 327 890	Westgold Resources Ltd.^	21 314	0,51
AUD	3 273 556	Emerald Resources NL^	11 421	0,27
AUD	8 916 284	Firefinch Ltd.*/×	-	0,00
AUD	7 859 601	Ora Banda Mining Ltd.^	6 855	0,16
AUD	1 948 397	Pantoro Gold Ltd.	6 887	0,17
AUD	6 073 004	Vault Minerals Ltd.	19 914	0,48
		Australie – Total	**455 934**	**10,92**
		Canada (30 novembre 2024 : 56,52 %)		
CAD	2 280 453	Agnico Eagle Mines Ltd.	398 803	9,55
CAD	2 380 748	Alamos Gold, Inc.	90 103	2,16
CAD	7 508 337	B2Gold Corp.^	34 955	0,84
CAD	1 147 276	Centerra Gold, Inc.	15 242	0,36
CAD	1 147 321	Eldorado Gold Corp.^	36 147	0,86
CAD	4 311 820	Equinox Gold Corp.	60 499	1,45
CAD	1 738 212	Fortuna Mining Corp.	17 618	0,42
CAD	1 092 151	Franco-Nevada Corp.	228 881	5,48
CAD	3 262 565	IAMGOLD Corp.	51 301	1,23
CAD	1 367 141	K92 Mining, Inc.	20 683	0,49
CAD	6 888 138	Kinross Gold Corp.^	194 580	4,66
CAD	558 646	Lundin Gold, Inc.^	47 195	1,13
CAD	4 474 079	New Gold, Inc.	36 652	0,88
CAD	1 449 563	Orla Mining Ltd.	20 329	0,49
CAD	2 386 793	Pan American Silver Corp.	108 446	2,60
CAD	472 178	Seabridge Gold, Inc.	13 369	0,32
CAD	1 144 905	SSR Mining, Inc.^	26 724	0,64
CAD	528 889	Torex Gold Resources, Inc.	24 899	0,60
CAD	395 989	Triple Flag Precious Metals Corp.^	13 317	0,32
CAD	960	Victoria Gold Corp./Vancouver*/×	-	0,00
CAD	849 788	Wesdome Gold Mines Ltd.	13 716	0,33
CAD	2 572 801	Wheaton Precious Metals Corp.	283 238	6,78
CAD	501 147	Allied Gold Corp.	10 591	0,25
CAD	1 141 448	Aris Mining Corp.	16 155	0,39
CAD	9 669 041	Barrick Mining Corp.^	405 267	9,71
HKD	1 355 000	China Gold International Resources Corp. Ltd.^	25 862	0,62
CAD	1 257 602	DPM Metals, Inc.	35 183	0,84
USD	1 630 132	Novagold Resources, Inc.^	16 611	0,40
CAD	1 309 774	OceanaGold Corp.	33 795	0,81
Actions (suite)				
		Canada (suite)		
CAD	1 067 318	OR Royalties, Inc.	37 293	0,89
CAD	422 126	Perpetua Resources Corp.^	11 071	0,27
CAD	647 311	Skeena Resources Ltd.	13 461	0,32
		Canada – Total	**2 341 986**	**56,09**
		Japon (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
JPY	417 600	ARE Holdings, Inc.^	8 017	0,19
		Japon – Total	**8 017**	**0,19**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 5,04 %)		
HKD	5 140 510	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Class H^	22 832	0,55
HKD	9 501 000	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.^	35 463	0,85
HKD	33 988 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H^	134 021	3,21
HKD	4 432 000	Lingbao Gold Group Co. Ltd.^	9 324	0,22
		République populaire de Chine – Total	**201 640**	**4,83**
		Pérou (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
USD	1 352 278	Cia de Minas Buenaventura SAA	33 509	0,80
		Pérou – Total	**33 509**	**0,80**
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	2 397 610	Polyus PJSC*/×	-	0,00
USD	1	Polyus PJSC RegS GDR*/×	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	**-**	**0,00**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 6,26 %)		
USD	247 580	DRDGOLD Ltd.	7 472	0,18
USD	5 072 525	Gold Fields Ltd.^	217 561	5,21
USD	3 095 166	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	60 851	1,46
		Afrique du Sud – Total	**285 884**	**6,85**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 5,39 %)		
USD	2 403 180	Anglogold Ashanti PLC^	205 905	4,93
GBP	1 069 128	Endeavour Mining PLC^	49 439	1,19
GBP	1 807 899	Hochschild Mining PLC^	9 654	0,23
GBP	11 345 968	Pan African Resources PLC^	15 033	0,36
		Royaume-Uni – Total	**280 031**	**6,71**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 12,27 %)		
USD	3 641 721	Coeur Mining, Inc.^	62 892	1,51
USD	4 452 106	Newmont Corp.	403 940	9,68
USD	459 453	Royal Gold, Inc.^	93 655	2,24
		États-Unis – Total	**560 487**	**13,43**
Total des investissements en actions			**4 167 488**	**99,82**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**4 167 488**	**99,82**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Canada					
7	CAD	1 753	S&P TSX 60 Index Futures December 2025	97	0,00
Canada – Total				**97**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**97**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**97**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	4 167 585	99,82
Trésorerie et marge de trésorerie	2 098	0,05
Autres actifs et passifs	5 574	0,13
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**4 175 257**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

* Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,51
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,49
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	1 760

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 97,78 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 97,78 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,38 %)		
		Canada (30 novembre 2024 : 6,58 %)		
USD	747 000	Rogers Communications, Inc., 3.63%, 15/12/2025	746	0,37
		Canada – Total	**746**	**0,37**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,60 %)		
		France (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,38 %)		
		Japon (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,78 %)		
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,73 %)		
		Espagne (30 novembre 2024 : 1,40 %)		
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,61 %)		
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,57 %)		
USD	672 000	Aon Global Ltd., 3.87%, 15/12/2025	672	0,34
		Royaume-Uni – Total	**672**	**0,34**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 76,29 %)		
USD	560 000	Allstate Corp., 0.75%, 15/12/2025	559	0,28
USD	360 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 7.00%, 15/12/2025	360	0,18
USD	329 000	Equifax, Inc., 2.60%, 15/12/2025	329	0,16
USD	561 000	Roper Technologies, Inc., 3.85%, 15/12/2025	561	0,28
USD	193 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.70%, 15/12/2025	193	0,10
USD	1 035 000	Visa, Inc., 3.15%, 14/12/2025	1 034	0,51
		États-Unis – Total	**3 036**	**1,51**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**4 454**	**2,22**
		Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
		États-Unis (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	23 450 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/12/2025	23 422	11,67
USD	53 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/12/2025^	52 847	26,34
USD	33 700 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	33 697	16,79
USD	8 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 15/01/2026	8 000	3,99
USD	36 100 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/12/2025^	36 110	17,99
USD	37 080 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 26/12/2025	36 980	18,43
		États-Unis – Total	**191 056**	**95,21**
		Total des investissements en titres de créance d'État	**191 056**	**95,21**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**195 510**	**97,43**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	19 840 605	USD	1 066 517	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	16	0,01
Total des plus-values latentes						**16**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**16**	**0,01**
MXN Hedged (Acc)							
USD	8 910	MXN	165 773	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**16**	**0,01**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			195 526	97,44
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			-	0,00
Trésorerie			9	0,00
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 1,35 %)**		
USD	33 214	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund¨	3 324	1,66
Total des équivalents de trésorerie			**3 324**	**1,66**
Autres actifs et passifs			1 795	0,90
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**200 654**	**100,00**

¨ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,42
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	2,57
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	1 075

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ TREASURY UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,22 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,22 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,22 %)		
USD	10 460 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/01/2026^	10 437	16,96
USD	7 514 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/01/2026	7 469	12,14
USD	1 157 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	1 157	1,88
USD	6 655 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 15/01/2026	6 655	10,82
USD	10 747 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/01/2026	10 752	17,47
USD	7 313 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 22/01/2026	7 273	11,82
USD	3 640 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 02/01/2026	3 628	5,90
Government debt instruments (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	8 682 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 08/01/2026	8 647	14,05
USD	90 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 06/01/2026	90	0,15
		États-Unis – Total	**56 108**	**91,19**
Total des investissements en titres de créance d'État			**56 108**	**91,19**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**56 108**	**91,19**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,02) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (30 novembre 2024 : (0,02) %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	29 541 028	USD	1 587 956	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	24	0,04
Total des plus-values latentes						**24**	**0,04**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**24**	**0,04**
MXN Hedged (Acc)							
USD	1 120 097	MXN	20 711 084	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(10)	(0,02)
Total des moins-values latentes						**(10)**	**(0,02)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(10)**	**(0,02)**
Total des instruments financiers dérivés						**14**	**0,02**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	56 132	91,23
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10)	(0,02)
Trésorerie	92	0,15
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,17 %)**		
USD 61 375 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund~	6 142	9,98
Total des équivalents de trésorerie	**6 142**	**9,98**
Autres actifs et passifs	(826)	(1,34)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**61 530**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
Ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	83,09
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres actifs	16,88
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ TREASURY UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	2 708

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,81 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,81 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,76 %)		
		Autriche (30 novembre 2024 : 1,10 %)		
EUR	1 740 000	Borealis GmbH, 1.75%, 10/12/2025	1 739	0,27
		Autriche – Total	**1 739**	**0,27**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,67 %)		
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,01 %)		
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,70 %)		
EUR	4 175 000	OP Corporate Bank PLC, 2.88%, 15/12/2025	4 176	0,66
		Finlande – Total	**4 176**	**0,66**
		France (30 novembre 2024 : 20,24 %)		
EUR	3 600 000	Danone SA, 0.00%, 01/12/2025	3 600	0,57
		France – Total	**3 600**	**0,57**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 10,33 %)		
EUR	1 900 000	Clearstream Europe AG, 0.00%, 01/12/2025	1 900	0,30
EUR	1 800 000	Volkswagen Bank GmbH, 1.25%, 15/12/2025^	1 799	0,29
EUR	4 000 000	Vonovia SE, 0.00%, 01/12/2025	4 000	0,63
		Allemagne – Total	**7 699**	**1,22**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,91 %)		
		Italie (30 novembre 2024 : 4,48 %)		
		Japon (30 novembre 2024 : 1,29 %)		
EUR	2 770 000	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	2 768	0,44
		Japon – Total	**2 768**	**0,44**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,29 %)		
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 3,59 %)		
EUR	2 455 000	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 03/12/2025	2 455	0,39
		Luxembourg – Total	**2 455**	**0,39**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 19,63 %)		
EUR	3 475 000	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	3 475	0,55
EUR	2 751 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 01/12/2025	2 751	0,43
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	2 200 000	NIBC Bank NV, 6.37%, 01/12/2025	2 200	0,35
EUR	2 900 000	Repsol International Finance BV, 2.00%, 15/12/2025	2 900	0,46
		Pays-Bas – Total	**11 326**	**1,79**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,75 %)		
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,82 %)		
		Suède (30 novembre 2024 : 3,05 %)		
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 7,04 %)		
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,31 %)		
EUR	2 750 000	Fidelity National Information Services, Inc., 0.63%, 03/12/2025	2 750	0,43
EUR	2 250 000	Linde, Inc., 1.62%, 01/12/2025	2 250	0,36
		États-Unis – Total	**5 000**	**0,79**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**38 763**	**6,13**
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	71 830 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026^	71 628	11,32
EUR	52 000 000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026^	51 657	8,16
EUR	124 500 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026^	124 689	19,71
		Allemagne – Total	**247 974**	**39,19**
		France (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	120 015 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 31/12/2025	119 818	18,94
EUR	124 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 28/01/2026	123 608	19,54
EUR	60 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 25/02/2026	60 211	9,51
		France – Total	**303 637**	**47,99**
Total des investissements en titres de créance d'État			**551 611**	**87,18**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**590 374**	**93,31**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			590 374	93,31
Trésorerie			10	0,00
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,48 %)**		
EUR	567 126	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund[-]	61 229	9,68
Total des équivalents de trésorerie			**61 229**	**9,68**
Autres actifs et passifs			(18 931)	(2,99)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**632 682**	**100,00**

[-] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	89,22
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,53
Autres actifs	10,25
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,80 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,80 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,48 %)		
USD	2 060 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 5.00%, 18/03/2026	2 066	0,29
USD	1 070 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4.87%, 27/02/2026	1 072	0,15
USD	1 800 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.25%, 08/09/2026	1 817	0,26
USD	140 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 6.42%, 01/03/2026	141	0,02
USD	1 945 000	Commonwealth Bank of Australia, 4.58%, 27/11/2026	1 959	0,28
USD	1 655 000	Commonwealth Bank of Australia, 5.32%, 13/03/2026	1 661	0,23
USD	1 965 000	National Australia Bank Ltd., 2.50%, 12/07/2026	1 947	0,27
USD	940 000	National Australia Bank Ltd., 3.37%, 14/01/2026	939	0,13
USD	1 590 000	National Australia Bank Ltd., 4.97%, 12/01/2026	1 591	0,22
USD	2 343 000	Westpac Banking Corp., 1.15%, 03/06/2026	2 310	0,33
USD	1 579 000	Westpac Banking Corp., 2.70%, 19/08/2026	1 565	0,22
USD	1 986 000	Westpac Banking Corp., 2.85%, 13/05/2026	1 976	0,28
USD	995 000	Westpac Banking Corp., 4.60%, 20/10/2026	1 001	0,14
USD	1 235 000	Westpac Banking Corp., 5.20%, 16/04/2026	1 240	0,18
		Australie – Total	**21 285**	**3,00**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
USD	1 100 000	Aircastle Ltd., 4.25%, 15/06/2026	1 099	0,15
		Bermudes – Total	**1 099**	**0,15**
		Canada (30 novembre 2024 : 7,57 %)		
USD	1 815 000	Algonquin Power & Utilities Corp., 5.36%, 15/06/2026	1 824	0,26
USD	2 041 000	Bank of Montreal, 1.25%, 15/09/2026	1 999	0,28
USD	1 614 000	Bank of Montreal, 5.27%, 11/12/2026	1 636	0,23
USD	2 181 000	Bank of Montreal, 5.30%, 05/06/2026	2 194	0,31
USD	1 627 000	Bank of Nova Scotia, 1.05%, 02/03/2026	1 614	0,23
USD	1 509 000	Bank of Nova Scotia, 1.30%, 15/09/2026	1 478	0,21
USD	1 119 000	Bank of Nova Scotia, 1.35%, 24/06/2026	1 102	0,15
USD	1 946 000	Bank of Nova Scotia, 2.70%, 03/08/2026	1 929	0,27
USD	1 753 000	Bank of Nova Scotia, 4.75%, 02/02/2026	1 754	0,25
USD	1 730 000	Bank of Nova Scotia, 5.35%, 07/12/2026	1 754	0,25
USD	874 000	Brookfield Finance, Inc., 4.25%, 02/06/2026	874	0,12
USD	1 062 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 1.25%, 22/06/2026	1 046	0,15
USD	646 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.61%, 17/07/2026	652	0,09
USD	1 428 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.93%, 02/10/2026	1 451	0,20
USD	1 608 000	Canadian Pacific Railway Co., 1.75%, 02/12/2026	1 573	0,22
USD	1 052 000	CGI, Inc., 1.45%, 14/09/2026	1 031	0,14
USD	842 000	Enbridge, Inc., 1.60%, 04/10/2026	825	0,12
USD	1 115 000	Enbridge, Inc., 4.25%, 01/12/2026	1 116	0,16
USD	1 065 000	Enbridge, Inc., 5.90%, 15/11/2026	1 082	0,15
USD	1 628 000	Fortis, Inc., 3.06%, 04/10/2026	1 613	0,23
USD	1 543 000	Manulife Financial Corp., 4.15%, 04/03/2026	1 542	0,22
USD	505 000	Nutrien Ltd., 4.00%, 15/12/2026	504	0,07
USD	755 000	Rogers Communications, Inc., 2.90%, 15/11/2026	745	0,10
USD	1 859 000	Royal Bank of Canada, 0.88%, 20/01/2026	1 851	0,26
USD	1 184 000	Royal Bank of Canada, 1.15%, 14/07/2026	1 163	0,16

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Canada (suite)		
USD	2 464 000	Royal Bank of Canada, 1.20%, 27/04/2026	2 435	0,34
USD	1 427 000	Royal Bank of Canada, 1.40%, 02/11/2026	1 395	0,20
USD	2 151 000	Royal Bank of Canada, 4.65%, 27/01/2026	2 151	0,30
USD	1 458 000	Royal Bank of Canada, 4.88%, 12/01/2026	1 459	0,21
USD	1 439 000	Royal Bank of Canada, 5.20%, 20/07/2026	1 450	0,20
USD	1 301 000	Toronto-Dominion Bank, 0.75%, 06/01/2026	1 296	0,18
USD	1 946 000	Toronto-Dominion Bank, 1.20%, 03/06/2026	1 918	0,27
USD	2 257 000	Toronto-Dominion Bank, 1.25%, 10/09/2026	2 211	0,31
USD	1 075 000	Toronto-Dominion Bank, 5.10%, 09/01/2026^	1 076	0,15
USD	895 000	Toronto-Dominion Bank, 5.26%, 11/12/2026	907	0,13
USD	2 863 000	Toronto-Dominion Bank, 5.53%, 17/07/2026	2 889	0,41
		Canada – Total	**53 539**	**7,53**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
USD	550 000	Baidu, Inc., 1.72%, 09/04/2026	545	0,08
USD	450 000	JD.com, Inc., 3.87%, 29/04/2026	450	0,06
		Îles Caïmans – Total	**995**	**0,14**
		Chili (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	794 000	Enel Americas SA, 4.00%, 25/10/2026	792	0,11
		Chili – Total	**792**	**0,11**
		France (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	930 000	BPCE SA, 3.38%, 02/12/2026	924	0,13
		France – Total	**924**	**0,13**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,36 %)		
USD	1 390 000	Deutsche Bank AG, 1.69%, 19/03/2026	1 379	0,20
USD	641 000	Deutsche Bank AG, 4.10%, 13/01/2026	641	0,09
USD	375 000	Deutsche Bank AG, 4.10%, 13/01/2026	374	0,05
		Allemagne – Total	**2 394**	**0,34**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,23 %)		
USD	5 708 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2.45%, 29/10/2026	5 621	0,79
USD	800 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.45%, 03/04/2026	800	0,11
USD	2 415 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 3.20%, 23/09/2026	2 398	0,34
USD	558 000	Trane Technologies Financing Ltd., 3.50%, 21/03/2026	557	0,08
		Irlande – Total	**9 376**	**1,32**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,88 %)		
USD	1 455 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.76%, 13/09/2026	1 441	0,20
USD	3 787 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.85%, 01/03/2026	3 784	0,53
USD	1 660 000	Mizuho Financial Group, Inc., 2.84%, 13/09/2026	1 645	0,23
USD	1 936 000	Nomura Holdings, Inc., 1.65%, 14/07/2026	1 906	0,27
USD	465 000	Nomura Holdings, Inc., 5.71%, 09/01/2026	466	0,07
USD	1 440 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.95%, 12/01/2026	1 434	0,20
USD	3 062 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.40%, 17/09/2026	2 999	0,42

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (suite)		
USD	3 275 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.63%, 14/07/2026	3 246	0,46
USD	2 298 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.01%, 19/10/2026	2 279	0,32
USD	2 371 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.78%, 09/03/2026	2 369	0,33
USD	2 370 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.46%, 13/01/2026	2 373	0,33
USD	1 255 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.88%, 13/07/2026	1 269	0,18
USD	1 658 000	Toyota Motor Corp., 1.34%, 25/03/2026	1 644	0,23
USD	814 000	Toyota Motor Corp., 5.28%, 13/07/2026	820	0,12
		Japon – Total	**27 675**	**3,89**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
USD	730 000	ArcelorMittal SA, 4.55%, 11/03/2026	730	0,10
USD	380 000	Genpact Luxembourg SARL/Genpact USA, Inc., 1.75%, 10/04/2026	377	0,05
USD	768 000	Tyco Electronics Group SA, 4.50%, 13/02/2026	768	0,11
		Luxembourg – Total	**1 875**	**0,26**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,71 %)		
USD	2 210 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.75%, 21/07/2026	2 202	0,31
USD	850 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.33%, 28/08/2026	852	0,12
USD	1 100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.85%, 09/01/2026	1 101	0,15
USD	1 090 000	Cooperatieve Rabobank UA, 5.50%, 05/10/2026	1 105	0,16
USD	636 000	NXP BV/NXP Funding LLC, 5.35%, 01/03/2026	636	0,09
USD	1 275 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 3.87%, 18/06/2026	1 272	0,18
USD	1 658 000	Shell International Finance BV, 2.50%, 12/09/2026^	1 641	0,23
USD	2 364 000	Shell International Finance BV, 2.88%, 10/05/2026	2 352	0,33
USD	1 756 000	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.95%, 15/06/2026	1 748	0,25
		Pays-Bas – Total	**12 909**	**1,82**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,87 %)		
USD	1 043 000	Flex Ltd., 3.75%, 01/02/2026	1 041	0,15
USD	1 070 000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4.70%, 05/02/2026	1 070	0,15
USD	4 692 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.45%, 19/05/2026	4 699	0,66
		Singapour – Total	**6 810**	**0,96**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
USD	840 000	Banco Santander SA, 1.85%, 25/03/2026	834	0,12
		Espagne – Total	**834**	**0,12**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,93 %)		
USD	1 269 000	UBS AG, 1.25%, 01/06/2026	1 251	0,18
USD	2 455 000	UBS AG, 1.25%, 07/08/2026	2 410	0,34
USD	3 195 000	UBS Group AG, 4.55%, 17/04/2026	3 201	0,45
		Suisse – Total	**6 862**	**0,97**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,86 %)		
USD	1 809 000	AstraZeneca PLC, 0.70%, 08/04/2026	1 787	0,25
USD	3 392 000	Barclays PLC, 4.38%, 12/01/2026	3 391	0,48
USD	3 105 000	Barclays PLC, 5.20%, 12/05/2026	3 115	0,44

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
USD	1 349 000	Diageo Capital PLC, 5.37%, 05/10/2026	1 363	0,19
USD	1 670 000	HSBC Holdings PLC, 3.90%, 25/05/2026	1 668	0,24
USD	3 230 000	HSBC Holdings PLC, 4.30%, 08/03/2026	3 231	0,45
USD	900 000	HSBC Holdings PLC, 4.37%, 23/11/2026	902	0,13
USD	597 000	Invesco Finance PLC, 3.75%, 15/01/2026	597	0,08
USD	2 405 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.65%, 24/03/2026	2 405	0,34
USD	2 417 000	NatWest Group PLC, 4.80%, 05/04/2026	2 422	0,34
		Royaume-Uni – Total	**20 881**	**2,94**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 75,92 %)		
USD	1 071 000	3M Co., 2.25%, 19/09/2026	1 056	0,15
USD	2 680 000	Abbott Laboratories, 3.75%, 30/11/2026	2 680	0,38
USD	6 012 000	AbbVie, Inc., 2.95%, 21/11/2026	5 956	0,84
USD	3 002 000	AbbVie, Inc., 3.20%, 14/05/2026	2 991	0,42
USD	1 415 000	Advanced Micro Devices, Inc., 4.21%, 24/09/2026	1 419	0,20
USD	746 000	Aflac, Inc., 1.13%, 15/03/2026	740	0,10
USD	465 000	Aflac, Inc., 2.88%, 15/10/2026	461	0,06
USD	596 000	Agilent Technologies, Inc., 3.05%, 22/09/2026	591	0,08
USD	1 591 000	Air Lease Corp., 1.88%, 15/08/2026	1 564	0,22
USD	962 000	Air Lease Corp., 3.75%, 01/06/2026	959	0,13
USD	570 000	Air Lease Corp., 5.30%, 25/06/2026	573	0,08
USD	614 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3.80%, 15/04/2026	613	0,09
USD	760 000	Allstate Corp., 3.28%, 15/12/2026	755	0,11
USD	3 065 000	Alphabet, Inc., 2.00%, 15/08/2026	3 026	0,43
USD	4 240 000	Amazon.com, Inc., 1.00%, 12/05/2026	4 184	0,59
USD	500 000	Amcor Finance USA, Inc., 3.62%, 28/04/2026	499	0,07
USD	396 535	American Airlines Pass-Through Trust, 3.70%, 01/04/2028	394	0,06
USD	1 814 000	American Express Co., 1.65%, 04/11/2026	1 777	0,25
USD	1 226 000	American Express Co., 3.13%, 20/05/2026	1 220	0,17
USD	1 563 000	American Express Co., 4.90%, 13/02/2026	1 564	0,22
USD	1 191 000	American Honda Finance Corp., 1.30%, 09/09/2026	1 167	0,16
USD	883 000	American Honda Finance Corp., 2.30%, 09/09/2026	871	0,12
USD	1 200 000	American Honda Finance Corp., 4.40%, 05/10/2026	1 204	0,17
USD	688 000	American Honda Finance Corp., 4.75%, 12/01/2026	688	0,10
USD	965 000	American Honda Finance Corp., 4.95%, 09/01/2026	965	0,14
USD	1 361 000	American Honda Finance Corp., 5.25%, 07/07/2026	1 370	0,19
USD	1 011 000	American Tower Corp., 1.45%, 15/09/2026	990	0,14
USD	1 071 000	American Tower Corp., 1.60%, 15/04/2026	1 061	0,15
USD	1 622 000	American Tower Corp., 3.38%, 15/10/2026	1 612	0,23
USD	695 000	Ameriprise Financial, Inc., 2.88%, 15/09/2026	689	0,10
USD	1 995 000	Amgen, Inc., 2.60%, 19/08/2026	1 975	0,28
USD	510 000	Amphenol Corp., 4.75%, 30/03/2026	511	0,07
USD	1 189 000	Analog Devices, Inc., 3.50%, 05/12/2026	1 185	0,17
USD	2 948 000	Apple, Inc., 0.70%, 08/02/2026	2 929	0,41
USD	3 152 000	Apple, Inc., 2.05%, 11/09/2026	3 110	0,44
USD	3 350 000	Apple, Inc., 2.45%, 04/08/2026	3 319	0,47
USD	667 000	Arch Capital Finance LLC, 4.01%, 15/12/2026	667	0,09
USD	1 472 000	Archer-Daniels-Midland Co., 2.50%, 11/08/2026	1 457	0,21

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 680 000	ARES Capital Corp., 2.15%, 15/07/2026	1 655	0,23
USD	1 807 000	Astrazeneca Finance LLC, 1.20%, 28/05/2026	1 782	0,25
USD	685 000	AT&T, Inc., 2.95%, 15/07/2026	680	0,10
USD	584 000	AutoZone, Inc., 3.13%, 21/04/2026	581	0,08
USD	732 000	AutoZone, Inc., 5.05%, 15/07/2026	736	0,10
USD	590 000	AvalonBay Communities, Inc., 2.90%, 15/10/2026	585	0,08
USD	758 000	AvalonBay Communities, Inc., 2.95%, 11/05/2026	754	0,11
USD	910 000	Avnet, Inc., 4.62%, 15/04/2026	910	0,13
USD	880 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc., 2.06%, 15/12/2026	863	0,12
USD	530 000	Baltimore Gas & Electric Co., 2.40%, 15/08/2026	524	0,07
USD	3 706 000	Bank of America Corp., 3.50%, 19/04/2026	3 697	0,52
USD	2 994 000	Bank of America Corp., 4.25%, 22/10/2026	2 998	0,42
USD	3 205 000	Bank of America Corp., 4.45%, 03/03/2026	3 205	0,45
USD	740 000	Bank of America Corp., 6.22%, 15/09/2026	751	0,11
USD	3 054 000	Bank of America NA, 5.53%, 18/08/2026	3 080	0,43
USD	858 000	Bank of New York Mellon Corp., 1.05%, 15/10/2026	837	0,12
USD	1 205 000	Bank of New York Mellon Corp., 2.45%, 17/08/2026	1 192	0,17
USD	961 000	Bank of New York Mellon Corp., 2.80%, 04/05/2026	956	0,13
USD	1 254 000	Baxter International, Inc., 2.60%, 15/08/2026	1 239	0,17
USD	1 225 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2.75%, 16/09/2026	1 208	0,17
USD	1 200 000	Blue Owl Capital Corp., 3.40%, 15/07/2026	1 190	0,17
USD	935 000	Boardwalk Pipelines LP, 5.95%, 01/06/2026	939	0,13
USD	1 426 000	Booking Holdings, Inc., 3.60%, 01/06/2026	1 422	0,20
USD	1 570 000	Boston Properties LP, 2.75%, 01/10/2026	1 551	0,22
USD	1 623 000	BP Capital Markets America, Inc., 3.12%, 04/05/2026	1 623	0,23
USD	1 040 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4.12%, 15/06/2026	1 039	0,15
USD	1 279 000	Broadcom, Inc., 3.46%, 15/09/2026	1 274	0,18
USD	787 000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 3.40%, 27/06/2026	782	0,11
USD	1 089 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 3.25%, 15/08/2026	1 082	0,15
USD	823 000	Camden Property Trust, 5.85%, 03/11/2026	835	0,12
USD	595 000	Campbell's Co., 5.30%, 20/03/2026	596	0,08
USD	2 332 000	Capital One Financial Corp., 3.75%, 28/07/2026	2 323	0,33
USD	1 340 000	Capital One NA, 3.45%, 27/07/2026	1 334	0,19
USD	780 000	Capital One NA, 4.25%, 13/03/2026	780	0,11
USD	765 000	Cardinal Health, Inc., 4.70%, 15/11/2026	770	0,11
USD	1 278 000	Caterpillar Financial Services Corp., 0.90%, 02/03/2026	1 267	0,18
USD	926 000	Caterpillar Financial Services Corp., 1.15%, 14/09/2026	907	0,13
USD	540 000	Caterpillar Financial Services Corp., 2.40%, 09/08/2026	535	0,08
USD	1 930 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.35%, 15/05/2026	1 933	0,27
USD	1 120 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.45%, 16/10/2026	1 126	0,16
USD	1 079 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.80%, 06/01/2026	1 080	0,15
USD	960 000	Caterpillar Financial Services Corp., 5.05%, 27/02/2026	962	0,14
USD	1 588 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 2.67%, 01/12/2026	1 562	0,22
USD	595 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2.40%, 01/09/2026	588	0,08
USD	1 929 000	Charles Schwab Corp., 0.90%, 11/03/2026	1 911	0,27
USD	1 260 000	Charles Schwab Corp., 1.15%, 13/05/2026	1 244	0,18
USD	1 618 000	Charles Schwab Corp., 5.87%, 24/08/2026	1 636	0,23
USD	3 171 000	Chevron Corp., 2.95%, 16/05/2026	3 157	0,44
USD	2 050 000	Chubb INA Holdings LLC, 3.35%, 03/05/2026	2 043	0,29
USD	787 000	Cigna Group, 1.25%, 15/03/2026	780	0,11
USD	2 417 000	Cisco Systems, Inc., 2.50%, 20/09/2026	2 392	0,34
USD	987 000	Cisco Systems, Inc., 2.95%, 28/02/2026	984	0,14
USD	1 455 000	Cisco Systems, Inc., 4.90%, 26/02/2026	1 457	0,21
USD	2 165 000	Citibank NA, 4.93%, 06/08/2026	2 176	0,31
USD	2 820 000	Citibank NA, 5.44%, 30/04/2026	2 833	0,40
USD	2 840 000	Citibank NA, 5.49%, 04/12/2026	2 879	0,41
USD	4 221 000	Citigroup, Inc., 3.20%, 21/10/2026	4 191	0,59
USD	2 700 000	Citigroup, Inc., 3.40%, 01/05/2026	2 692	0,38
USD	2 854 000	Citigroup, Inc., 3.70%, 12/01/2026	2 851	0,40
USD	1 406 000	Citigroup, Inc., 4.30%, 20/11/2026	1 409	0,20
USD	2 180 000	Citigroup, Inc., 4.60%, 09/03/2026	2 181	0,31
USD	866 000	Citizens Financial Group, Inc., 2.85%, 27/07/2026	858	0,12
USD	531 000	CMS Energy Corp., 3.00%, 15/05/2026	528	0,07
USD	1 004 000	CNH Industrial Capital LLC, 1.45%, 15/07/2026	987	0,14
USD	772 000	Colgate-Palmolive Co., 4.80%, 02/03/2026	773	0,11
USD	745 000	Commonwealth Edison Co., 2.55%, 15/06/2026	739	0,10
USD	761 000	Conagra Brands, Inc., 5.30%, 01/10/2026	768	0,11
USD	1 350 000	Concentrix Corp., 6.65%, 02/08/2026	1 365	0,19
USD	414 000	Conopco, Inc., 7.25%, 15/12/2026	428	0,06
USD	1 025 000	Constellation Brands, Inc., 3.70%, 06/12/2026	1 022	0,14
USD	390 000	COPT Defense Properties LP, 2.25%, 15/03/2026	387	0,05
USD	1 603 000	Crown Castle, Inc., 1.05%, 15/07/2026	1 572	0,22
USD	1 043 000	Crown Castle, Inc., 3.70%, 15/06/2026	1 039	0,15
USD	971 000	CSX Corp., 2.60%, 01/11/2026	959	0,14
USD	565 000	CubeSmart LP, 3.13%, 01/09/2026	560	0,08
USD	2 484 000	CVS Health Corp., 2.88%, 01/06/2026	2 467	0,35
USD	1 294 000	CVS Health Corp., 3.00%, 15/08/2026	1 283	0,18
USD	2 284 000	CVS Health Corp., 5.00%, 20/02/2026	2 285	0,32
USD	2 683 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.90%, 01/10/2026	2 697	0,38
USD	861 000	Dell International LLC/EMC Corp., 6.02%, 15/06/2026	866	0,12
USD	1 133 000	Diamondback Energy, Inc., 3.25%, 01/12/2026	1 124	0,16
USD	1 053 000	DR Horton, Inc., 1.30%, 15/10/2026	1 029	0,14
USD	1 206 000	DXC Technology Co., 1.80%, 15/09/2026	1 181	0,17
USD	905 000	eBay, Inc., 1.40%, 10/05/2026	894	0,13
USD	1 218 000	Ecolab, Inc., 2.70%, 01/11/2026	1 205	0,17
USD	1 049 000	EIDP, Inc., 4.50%, 15/05/2026	1 050	0,15
USD	1 074 000	Elevance Health, Inc., 1.50%, 15/03/2026	1 066	0,15
USD	555 000	Elevance Health, Inc., 4.50%, 30/10/2026	557	0,08
USD	1 282 000	Emerson Electric Co., 0.88%, 15/10/2026	1 249	0,18
USD	809 000	Energy Transfer LP, 3.90%, 15/07/2026	808	0,11
USD	1 457 000	Energy Transfer LP, 6.05%, 01/12/2026	1 482	0,21
USD	1 165 000	Entergy Corp., 2.95%, 01/09/2026	1 155	0,16
USD	443 000	Entergy Louisiana LLC, 2.40%, 01/10/2026	437	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	737 000	Enterprise Products Operating LLC, 5.05%, 10/01/2026	737	0,10
USD	515 000	EPR Properties, 4.75%, 15/12/2026	516	0,07
USD	968 000	Equinix, Inc., 1.45%, 15/05/2026	955	0,13
USD	1 026 000	Equinix, Inc., 2.90%, 18/11/2026	1 015	0,14
USD	840 000	ERP Operating LP, 2.85%, 01/11/2026	832	0,12
USD	642 000	Essex Portfolio LP, 3.37%, 15/04/2026	639	0,09
USD	581 000	Eversource Energy, 1.40%, 15/08/2026	569	0,08
USD	543 000	Eversource Energy, 4.75%, 15/05/2026	544	0,08
USD	1 248 000	Exelon Corp., 3.40%, 15/04/2026	1 244	0,18
USD	743 000	Extra Space Storage LP, 3.50%, 01/07/2026	740	0,10
USD	1 400 000	Exxon Mobil Corp., 2.28%, 16/08/2026	1 384	0,19
USD	643 000	Federal Realty OP LP, 1.25%, 15/02/2026	639	0,09
USD	1 106 000	FedEx Corp., 3.25%, 01/04/2026	1 103	0,16
USD	1 541 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.15%, 01/03/2026	1 529	0,22
USD	1 235 000	Fifth Third Bank NA, 3.85%, 15/03/2026	1 232	0,17
USD	2 672 000	Fiserv, Inc., 3.20%, 01/07/2026	2 654	0,37
USD	622 000	Florida Power & Light Co., 4.45%, 15/05/2026	623	0,09
USD	700 000	Flowers Foods, Inc., 3.50%, 01/10/2026	695	0,10
USD	687 000	FMC Corp., 3.20%, 01/10/2026	678	0,10
USD	2 310 000	Ford Motor Co., 4.35%, 08/12/2026	2 304	0,32
USD	2 194 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.70%, 10/08/2026	2 165	0,30
USD	1 563 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.39%, 08/01/2026	1 563	0,22
USD	1 145 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.54%, 01/08/2026	1 143	0,16
USD	1 750 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.12%, 05/11/2026	1 758	0,25
USD	2 005 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.95%, 06/03/2026	2 013	0,28
USD	1 450 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.95%, 10/06/2026	1 465	0,21
USD	524 000	Fortinet, Inc., 1.00%, 15/03/2026	518	0,07
USD	1 223 000	Fortive Corp., 3.15%, 15/06/2026	1 215	0,17
USD	643 000	GATX Corp., 3.25%, 15/09/2026	638	0,09
USD	1 904 000	General Motors Financial Co., Inc., 1.50%, 10/06/2026	1 876	0,26
USD	1 224 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.00%, 06/10/2026	1 222	0,17
USD	2 553 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.40%, 06/04/2026	2 562	0,36
USD	1 772 000	Global Payments, Inc., 1.20%, 01/03/2026	1 758	0,25
USD	1 187 000	Global Payments, Inc., 4.80%, 01/04/2026	1 188	0,17
USD	1 015 000	Golub Capital BDC, Inc., 2.50%, 24/08/2026	998	0,14
USD	720 000	GXO Logistics, Inc., 1.65%, 15/07/2026	708	0,10
USD	681 000	Hanover Insurance Group, Inc., 4.50%, 15/04/2026	680	0,10
USD	917 000	Hasbro, Inc., 3.55%, 19/11/2026	913	0,13
USD	1 657 000	HCA, Inc., 5.37%, 01/09/2026	1 662	0,23
USD	983 000	Healthcare Realty Holdings LP, 3.50%, 01/08/2026	977	0,14
USD	905 000	Healthpeak OP LLC, 3.25%, 15/07/2026	901	0,13
USD	460 000	Hercules Capital, Inc., 2.63%, 16/09/2026	453	0,06
USD	830 000	Hershey Co., 2.30%, 15/08/2026	820	0,12
USD	870 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 1.75%, 01/04/2026	862	0,12
USD	2 115 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.45%, 25/09/2026	2 121	0,30
USD	1 623 000	Home Depot, Inc., 2.13%, 15/09/2026	1 602	0,23
USD	1 754 000	Home Depot, Inc., 3.00%, 01/04/2026^	1 747	0,25
USD	1 277 000	Home Depot, Inc., 4.95%, 30/09/2026	1 287	0,18
USD	2 050 000	Home Depot, Inc., 5.15%, 25/06/2026	2 064	0,29
USD	737 000	HP, Inc., 1.45%, 17/06/2026	726	0,10
USD	1 494 000	Illinois Tool Works, Inc., 2.65%, 15/11/2026	1 478	0,21
USD	895 000	Illumina, Inc., 4.65%, 09/09/2026	898	0,13
USD	816 000	Ingredion, Inc., 3.20%, 01/10/2026	810	0,11
USD	1 658 000	Intel Corp., 2.60%, 19/05/2026	1 646	0,23
USD	2 150 000	Intel Corp., 4.87%, 10/02/2026	2 152	0,30
USD	4 645 000	International Business Machines Corp., 3.30%, 15/05/2026	4 628	0,65
USD	1 786 000	International Business Machines Corp., 3.45%, 19/02/2026	1 783	0,25
USD	1 254 000	International Business Machines Corp., 4.50%, 06/02/2026	1 254	0,18
USD	1 274 000	Intuit, Inc., 5.25%, 15/09/2026	1 286	0,18
USD	621 000	ITC Holdings Corp., 3.25%, 30/06/2026	617	0,09
USD	606 000	Jabil, Inc., 1.70%, 15/04/2026	600	0,08
USD	1 101 000	JB Hunt Transport Services, Inc., 3.87%, 01/03/2026	1 099	0,15
USD	1 124 000	John Deere Capital Corp., 0.70%, 15/01/2026	1 119	0,16
USD	718 000	John Deere Capital Corp., 1.05%, 17/06/2026	707	0,10
USD	720 000	John Deere Capital Corp., 1.30%, 13/10/2026	704	0,10
USD	766 000	John Deere Capital Corp., 2.25%, 14/09/2026	756	0,11
USD	726 000	John Deere Capital Corp., 2.65%, 10/06/2026	721	0,10
USD	782 000	John Deere Capital Corp., 4.75%, 08/06/2026	785	0,11
USD	1 348 000	John Deere Capital Corp., 4.80%, 09/01/2026	1 349	0,19
USD	725 000	John Deere Capital Corp., 4.95%, 06/03/2026	726	0,10
USD	870 000	John Deere Capital Corp., 5.05%, 03/03/2026	872	0,12
USD	858 000	John Deere Capital Corp., 5.15%, 08/09/2026	866	0,12
USD	4 516 000	JPMorgan Chase & Co., 2.95%, 01/10/2026	4 480	0,63
USD	2 702 000	JPMorgan Chase & Co., 3.20%, 15/06/2026	2 689	0,38
USD	3 628 000	JPMorgan Chase & Co., 3.30%, 01/04/2026	3 617	0,51
USD	3 106 000	JPMorgan Chase & Co., 4.12%, 15/12/2026	3 110	0,44
USD	856 000	JPMorgan Chase & Co., 7.62%, 15/10/2026	883	0,12
USD	4 039 000	JPMorgan Chase Bank NA, 5.11%, 08/12/2026	4 083	0,57
USD	827 000	Kellanova, 3.25%, 01/04/2026	824	0,12
USD	1 230 000	Kenvue, Inc., 5.35%, 22/03/2026	1 233	0,17
USD	734 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 2.55%, 15/09/2026	725	0,10
USD	740 000	KeyBank NA, 3.40%, 20/05/2026	737	0,10
USD	723 000	Kimberly-Clark Corp., 2.75%, 15/02/2026	721	0,10
USD	719 000	Kimco Realty OP LLC, 2.80%, 01/10/2026	712	0,10
USD	742 000	Kinder Morgan, Inc., 1.75%, 15/11/2026	727	0,10
USD	505 000	Kite Realty Group LP, 4.00%, 01/10/2026	504	0,07
USD	2 759 000	Kraft Heinz Foods Co., 3.00%, 01/06/2026	2 742	0,39
USD	1 101 000	Kroger Co., 2.65%, 15/10/2026	1 088	0,15
USD	1 011 000	Kyndryl Holdings, Inc., 2.05%, 15/10/2026	991	0,14
USD	684 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 1.55%, 01/06/2026	675	0,10
USD	1 231 000	Lam Research Corp., 3.75%, 15/03/2026	1 229	0,17
USD	1 655 000	Las Vegas Sands Corp., 3.50%, 18/08/2026	1 642	0,23
USD	615 000	Legg Mason, Inc., 4.75%, 15/03/2026	616	0,09
USD	550 000	Lincoln National Corp., 3.62%, 12/12/2026^	547	0,08
USD	842 000	Loews Corp., 3.75%, 01/04/2026	841	0,12
USD	2 088 000	Lowe's Cos., Inc., 2.50%, 15/04/2026	2 075	0,29
USD	1 571 000	Lowe's Cos., Inc., 4.80%, 01/04/2026	1 573	0,22

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	550 000	Main Street Capital Corp., 3.00%, 14/07/2026	543	0,08
USD	1 175 000	Marathon Petroleum Corp., 5.12%, 15/12/2026	1 185	0,17
USD	899 000	Marriott International, Inc., 3.13%, 15/06/2026	894	0,13
USD	773 000	Marriott International, Inc., 5.45%, 15/09/2026	780	0,11
USD	654 000	Marvell Technology, Inc., 1.65%, 15/04/2026	647	0,09
USD	1 150 000	Mastercard, Inc., 2.95%, 21/11/2026	1 141	0,16
USD	853 000	McCormick & Co., Inc., 0.90%, 15/02/2026	847	0,12
USD	839 000	McKesson Corp., 1.30%, 15/08/2026	823	0,12
USD	1 412 000	Merck & Co., Inc., 0.75%, 24/02/2026	1 401	0,20
USD	5 945 000	Microsoft Corp., 2.40%, 08/08/2026	5 885	0,83
USD	1 183 000	Microsoft Corp., 3.40%, 15/09/2026	1 180	0,17
USD	594 000	Mid-America Apartments LP, 1.10%, 15/09/2026	581	0,08
USD	3 045 000	Molson Coors Beverage Co., 3.00%, 15/07/2026	3 024	0,43
USD	4 360 000	Morgan Stanley, 3.13%, 27/07/2026	4 335	0,61
USD	4 218 000	Morgan Stanley, 3.87%, 27/01/2026	4 213	0,59
USD	3 356 000	Morgan Stanley, 4.35%, 08/09/2026	3 361	0,47
USD	1 155 000	Morgan Stanley, 6.25%, 09/08/2026	1 172	0,16
USD	2 415 000	Morgan Stanley Bank NA, 4.75%, 21/04/2026	2 419	0,34
USD	2 726 000	Morgan Stanley Bank NA, 5.88%, 30/10/2026	2 769	0,39
USD	2 023 000	MPLX LP, 1.75%, 01/03/2026	2 010	0,28
USD	667 000	Nasdaq, Inc., 3.85%, 30/06/2026	666	0,09
USD	565 000	National Fuel Gas Co., 5.50%, 01/10/2026	571	0,08
USD	963 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1.00%, 15/06/2026	947	0,13
USD	996 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.45%, 13/03/2026	996	0,14
USD	580 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.60%, 13/11/2026	588	0,08
USD	1 536 000	Netflix, Inc., 4.37%, 15/11/2026^	1 543	0,22
USD	1 455 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.95%, 29/01/2026	1 456	0,20
USD	1 570 000	NIKE, Inc., 2.38%, 01/11/2026	1 550	0,22
USD	505 000	NNN REIT, Inc., 3.60%, 15/12/2026	502	0,07
USD	1 029 000	Norfolk Southern Corp., 2.90%, 15/06/2026	1 023	0,14
USD	1 599 000	NVIDIA Corp., 3.20%, 16/09/2026	1 591	0,22
USD	914 000	Old Republic International Corp., 3.87%, 26/08/2026	912	0,13
USD	2 176 000	Omnicom Group, Inc./Omnicom Capital, Inc., 3.60%, 15/04/2026	2 170	0,31
USD	880 000	ONEOK, Inc., 4.85%, 15/07/2026	882	0,12
USD	1 218 000	ONEOK, Inc., 5.55%, 01/11/2026	1 232	0,17
USD	4 152 000	Oracle Corp., 1.65%, 25/03/2026	4 115	0,58
USD	4 541 000	Oracle Corp., 2.65%, 15/07/2026	4 499	0,63
USD	1 248 000	O'Reilly Automotive, Inc., 5.75%, 20/11/2026	1 267	0,18
USD	730 000	Owens Corning, 3.40%, 15/08/2026	725	0,10
USD	582 000	PACCAR Financial Corp., 1.10%, 11/05/2026	575	0,08
USD	840 000	PACCAR Financial Corp., 4.45%, 30/03/2026	841	0,12
USD	685 000	PACCAR Financial Corp., 4.50%, 25/11/2026	690	0,10
USD	714 000	PACCAR Financial Corp., 5.05%, 10/08/2026^	719	0,10
USD	615 000	PACCAR Financial Corp., 5.20%, 09/11/2026	623	0,09
USD	2 213 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.15%, 01/01/2026	2 210	0,31
USD	1 968 000	PayPal Holdings, Inc., 2.65%, 01/10/2026	1 948	0,27
USD	1 597 000	PepsiCo, Inc., 2.38%, 06/10/2026	1 578	0,22
USD	652 000	PepsiCo, Inc., 4.55%, 13/02/2026	652	0,09
USD	1 134 000	PepsiCo, Inc., 5.12%, 10/11/2026	1 147	0,16
USD	1 926 000	Pfizer, Inc., 2.75%, 03/06/2026	1 914	0,27
USD	2 433 000	Pfizer, Inc., 3.00%, 15/12/2026	2 415	0,34
USD	867 000	Phillips 66, 1.30%, 15/02/2026	861	0,12
USD	806 000	Phillips 66 Co., 3.55%, 01/10/2026	804	0,11
USD	1 146 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 4.50%, 15/12/2026	1 149	0,16
USD	1 165 000	PNC Financial Services Group, Inc., 1.15%, 13/08/2026	1 141	0,16
USD	1 511 000	PNC Financial Services Group, Inc., 2.60%, 23/07/2026	1 497	0,21
USD	1 162 000	PPG Industries, Inc., 1.20%, 15/03/2026	1 152	0,16
USD	374 000	Principal Financial Group, Inc., 3.10%, 15/11/2026	371	0,05
USD	1 441 000	Procter & Gamble Co., 1.00%, 23/04/2026	1 424	0,20
USD	1 348 000	Procter & Gamble Co., 2.45%, 03/11/2026	1 332	0,19
USD	999 000	Procter & Gamble Co., 2.70%, 02/02/2026	996	0,14
USD	794 000	Procter & Gamble Co., 4.10%, 26/01/2026	794	0,11
USD	370 000	Prologis LP, 3.25%, 01/10/2026	368	0,05
USD	511 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2.75%, 01/10/2026	503	0,07
USD	864 000	Prudential Financial, Inc., 1.50%, 10/03/2026	858	0,12
USD	719 000	Public Service Electric & Gas Co., 0.95%, 15/03/2026	713	0,10
USD	659 000	Public Service Electric & Gas Co., 2.25%, 15/09/2026	650	0,09
USD	867 000	Public Storage Operating Co., 0.88%, 15/02/2026	861	0,12
USD	924 000	Public Storage Operating Co., 1.50%, 09/11/2026	904	0,13
USD	657 000	Quest Diagnostics, Inc., 3.45%, 01/06/2026	655	0,09
USD	602 000	Realty Income Corp., 0.75%, 15/03/2026	596	0,08
USD	931 000	Realty Income Corp., 4.12%, 15/10/2026	931	0,13
USD	977 000	Realty Income Corp., 4.87%, 01/06/2026	979	0,14
USD	1 635 000	Regal Rexnord Corp., 6.05%, 15/02/2026	1 638	0,23
USD	730 000	Reinsurance Group of America, Inc., 3.95%, 15/09/2026	729	0,10
USD	684 000	Republic Services, Inc., 2.90%, 01/07/2026	679	0,10
USD	1 150 000	Roper Technologies, Inc., 3.80%, 15/12/2026	1 147	0,16
USD	881 000	Ross Stores, Inc., 0.88%, 15/04/2026	870	0,12
USD	595 000	Ryder System, Inc., 1.75%, 01/09/2026	585	0,08
USD	328 000	Ryder System, Inc., 2.90%, 01/12/2026	324	0,05
USD	772 000	San Diego Gas & Electric Co., 2.50%, 15/05/2026	766	0,11
USD	1 577 000	Santander Holdings USA, Inc., 3.24%, 05/10/2026	1 566	0,22
USD	866 000	Sempra, 5.40%, 01/08/2026	872	0,12
USD	980 000	Simon Property Group LP, 3.25%, 30/11/2026	974	0,14
USD	842 000	Skyworks Solutions, Inc., 1.80%, 01/06/2026	831	0,12
USD	895 000	Sonoco Products Co., 4.45%, 01/09/2026	895	0,13
USD	662 000	Southern California Edison Co., 1.20%, 01/02/2026	658	0,09
USD	610 000	Southern California Edison Co., 4.40%, 06/09/2026	611	0,09
USD	737 000	Southern California Edison Co., 4.90%, 01/06/2026	739	0,10
USD	995 000	Southern California Edison Co., 5.35%, 01/03/2026	997	0,14
USD	563 000	Southern California Gas Co., 2.60%, 15/06/2026	558	0,08
USD	335 000	Southwest Airlines Co., 3.00%, 15/11/2026	331	0,05
USD	920 000	Spectra Energy Partners LP, 3.37%, 15/10/2026	915	0,13
USD	390 000	Spire, Inc., 5.30%, 01/03/2026	391	0,06
USD	855 000	Stanley Black & Decker, Inc., 3.40%, 01/03/2026	853	0,12

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	584 000	Starbucks Corp., 2.45%, 15/06/2026	579	0,08
USD	1 598 000	Starbucks Corp., 4.75%, 15/02/2026	1 599	0,23
USD	1 885 000	State Street Bank & Trust Co., 4.59%, 25/11/2026	1 898	0,27
USD	806 000	State Street Corp., 2.65%, 19/05/2026	801	0,11
USD	1 923 000	State Street Corp., 5.27%, 03/08/2026	1 936	0,27
USD	895 000	Synchrony Financial, 3.70%, 04/08/2026	891	0,13
USD	1 449 000	Sysco Corp., 3.30%, 15/07/2026	1 442	0,20
USD	881 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 5.00%, 28/03/2026	882	0,12
USD	565 000	Tanger Properties LP, 3.13%, 01/09/2026	560	0,08
USD	1 376 000	Target Corp., 2.50%, 15/04/2026	1 368	0,19
USD	625 000	TCI Communications, Inc., 7.87%, 15/02/2026	629	0,09
USD	1 009 000	TD SYNNEX Corp., 1.75%, 09/08/2026	991	0,14
USD	701 000	Texas Instruments, Inc., 1.13%, 15/09/2026	686	0,10
USD	967 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.95%, 10/08/2026	973	0,14
USD	1 649 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 5.00%, 05/12/2026	1 665	0,23
USD	1 600 000	TJX Cos., Inc., 2.25%, 15/09/2026	1 581	0,22
USD	1 515 000	T-Mobile USA, Inc., 1.50%, 15/02/2026	1 506	0,21
USD	871 000	Toyota Motor Credit Corp., 0.80%, 09/01/2026	868	0,12
USD	1 381 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.13%, 18/06/2026	1 360	0,19
USD	2 012 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.45%, 18/05/2026	2 016	0,28
USD	1 320 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.55%, 07/08/2026	1 325	0,19
USD	1 130 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.80%, 05/01/2026	1 130	0,16
USD	897 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.00%, 14/08/2026	903	0,13
USD	1 075 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.20%, 15/05/2026	1 081	0,15
USD	1 340 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.40%, 20/11/2026	1 361	0,19
USD	565 000	TR Finance LLC, 3.35%, 15/05/2026	562	0,08
USD	940 000	Truist Bank, 3.30%, 15/05/2026	936	0,13
USD	1 245 000	Truist Bank, 3.80%, 30/10/2026	1 241	0,17
USD	1 943 000	TSMC Arizona Corp., 1.75%, 25/10/2026	1 905	0,27
USD	1 549 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 1.85%, 30/07/2026	1 528	0,22
USD	1 493 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3.00%, 13/02/2026	1 489	0,21
USD	1 358 000	Tyson Foods, Inc., 4.00%, 01/03/2026	1 357	0,19
USD	2 052 000	U.S. Bancorp, 2.38%, 22/07/2026	2 031	0,29
USD	1 399 000	U.S. Bancorp, 3.10%, 27/04/2026	1 394	0,20
USD	408 000	UDR, Inc., 2.95%, 01/09/2026	405	0,06
USD	1 179 000	Unilever Capital Corp., 2.00%, 28/07/2026	1 164	0,16
USD	786 000	Union Pacific Corp., 4.75%, 21/02/2026	787	0,11
USD	477 377	United Airlines Pass-Through Trust, 3.75%, 03/03/2028	474	0,07
USD	471 369	United Airlines Pass-Through Trust, 4.00%, 11/10/2027	470	0,07
USD	530 000	United Parcel Service, Inc., 2.40%, 15/11/2026	523	0,07
USD	1 632 000	UnitedHealth Group, Inc., 1.15%, 15/05/2026	1 611	0,23
USD	492 000	UnitedHealth Group, Inc., 1.25%, 15/01/2026	490	0,07
USD	1 398 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.10%, 15/03/2026	1 394	0,20
USD	1 000 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.75%, 15/07/2026	1 004	0,14
USD	570 000	UPMC, 1.80%, 15/04/2026	563	0,08
USD	386 000	Valero Energy Corp., 3.40%, 15/09/2026	384	0,05
USD	450 000	Ventas Realty LP, 3.25%, 15/10/2026	447	0,06
USD	1 195 000	Veralto Corp., 5.50%, 18/09/2026	1 206	0,17
USD	1 085 000	Verizon Communications, Inc., 1.45%, 20/03/2026	1 084	0,15
USD	2 416 000	VMware LLC, 1.40%, 15/08/2026	2 373	0,33
USD	692 000	Vontier Corp., 1.80%, 01/04/2026	686	0,10
USD	692 000	Voya Financial, Inc., 3.65%, 15/06/2026	690	0,10
USD	380 000	Wachovia Corp., 7.57%, 01/08/2026	388	0,05
USD	2 040 000	Walmart, Inc., 1.05%, 17/09/2026	1 997	0,28
USD	1 020 000	Walmart, Inc., 3.05%, 08/07/2026	1 015	0,14
USD	954 000	Walmart, Inc., 4.00%, 15/04/2026	954	0,13
USD	1 548 000	Walt Disney Co., 1.75%, 13/01/2026	1 543	0,22
USD	514 000	Walt Disney Co., 3.38%, 15/11/2026	512	0,07
USD	5 161 000	Wells Fargo & Co., 3.00%, 22/04/2026	5 138	0,72
USD	5 184 000	Wells Fargo & Co., 3.00%, 23/10/2026	5 139	0,72
USD	3 568 000	Wells Fargo & Co., 4.10%, 03/06/2026	3 564	0,50
USD	3 270 000	Wells Fargo Bank NA, 5.25%, 11/12/2026	3 312	0,47
USD	3 250 000	Wells Fargo Bank NA, 5.45%, 07/08/2026	3 277	0,46
USD	1 162 000	Welltower OP LLC, 4.25%, 01/04/2026	1 162	0,16
USD	753 000	Western Midstream Operating LP, 4.65%, 01/07/2026	753	0,11
USD	924 000	Western Union Co., 1.35%, 15/03/2026	916	0,13
USD	940 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 3.45%, 15/11/2026	934	0,13
USD	1 449 000	Williams Cos., Inc., 5.40%, 02/03/2026	1 454	0,20
USD	650 000	WP Carey, Inc., 4.25%, 01/10/2026	651	0,09
USD	783 000	Xylem, Inc., 3.25%, 01/11/2026	777	0,11
		États-Unis – Total	**523 258**	**73,64**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**691 508**	**97,32**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**691 508**	**97,32**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,09) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : (0,09) %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	3 136 674	USD	4 121 855	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	34	0,00
Total des plus-values latentes						**34**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
MXN	142 222 082	USD	7 649 580	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	112	0,02
Total des plus-values latentes						**112**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**146**	**0,02**
GBP Hedged (Dist)							
USD	285 480	GBP	217 679	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(3)	0,00
Total des moins-values latentes						**(3)**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	492 414	MXN	9 179 840	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(8)	0,00
Total des moins-values latentes						**(8)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(11)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**135**	**0,02**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			691 654	97,34
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(11)	0,00
Trésorerie			961	0,14
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 1,41 %)**		
USD	126 287	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	12 638	1,78
Total des équivalents de trésorerie			**12 638**	**1,78**
Autres actifs et passifs			5 328	0,74
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**710 570**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,77
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres actifs	4,21
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	12 549

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,64 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,64 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,04 %)		
EUR	2 307 000	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.12%, 01/06/2026	2 315	0,17
EUR	4 700 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 0.75%, 29/09/2026	4 642	0,35
EUR	4 725 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.65%, 20/01/2026	4 734	0,35
EUR	4 662 000	National Australia Bank Ltd., 1.25%, 18/05/2026	4 641	0,34
EUR	1 350 000	Stockland Trust, 1.63%, 27/04/2026^	1 345	0,10
EUR	3 550 000	Telstra Group Ltd., 1.13%, 14/04/2026	3 535	0,26
EUR	2 800 000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.43%, 18/06/2026	2 818	0,21
EUR	4 693 000	Westpac Banking Corp., 3.70%, 16/01/2026	4 701	0,35
		Australie – Total	**28 731**	**2,13**
		Autriche (30 novembre 2024 : 1,29 %)		
EUR	2 400 000	Erste Group Bank AG, 0.87%, 22/05/2026	2 386	0,17
EUR	2 400 000	Erste Group Bank AG, 1.50%, 07/04/2026	2 394	0,18
EUR	4 639 000	OMV AG, 1.00%, 14/12/2026	4 579	0,34
EUR	3 700 000	Raiffeisen Bank International AG, 0.38%, 25/09/2026	3 643	0,27
EUR	3 500 000	Telekom Finanzmanagement GmbH, 1.50%, 07/12/2026	3 471	0,26
EUR	2 200 000	Volksbank Wien AG, 0.87%, 23/03/2026	2 189	0,16
		Autriche – Total	**18 662**	**1,38**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
EUR	3 000 000	Euroclear Holding NV, 1.13%, 07/12/2026	2 966	0,22
		Belgique – Total	**2 966**	**0,22**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
EUR	3 575 000	Bank of Nova Scotia, 0.13%, 04/09/2026	3 519	0,26
EUR	2 425 000	Great-West Lifeco, Inc., 1.75%, 07/12/2026^	2 409	0,18
		Canada – Total	**5 928**	**0,44**
		République tchèque (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
EUR	2 725 000	EP Infrastructure AS, 1.70%, 30/07/2026	2 705	0,20
		République tchèque – Total	**2 705**	**0,20**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,83 %)		
EUR	3 563 000	Carlsberg Breweries AS, 3.50%, 26/11/2026	3 601	0,27
EUR	2 234 000	ISS Global AS, 0.88%, 18/06/2026	2 216	0,16
EUR	3 475 000	Nykredit Realkredit AS, 0.25%, 13/01/2026	3 467	0,26
EUR	2 225 000	Vestas Wind Systems AS, 4.12%, 15/06/2026	2 243	0,16
		Danemark – Total	**11 527**	**0,85**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,59 %)		
EUR	3 456 000	Nordea Bank Abp, 0.37%, 28/05/2026	3 426	0,25
EUR	2 425 000	OP Corporate Bank PLC, 0.25%, 24/03/2026	2 410	0,18
EUR	2 225 000	Stora Enso OYJ, 4.00%, 01/06/2026	2 240	0,17
		Finlande – Total	**8 076**	**0,60**
		France (30 novembre 2024 : 17,63 %)		
EUR	3 300 000	Alstom SA, 0.25%, 14/10/2026	3 240	0,24
EUR	1 400 000	Arkema SA, 0.13%, 14/10/2026	1 373	0,10

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	3 500 000	Arval Service Lease SA, 4.00%, 22/09/2026	3 531	0,26
EUR	3 700 000	Arval Service Lease SA, 4.12%, 13/04/2026	3 708	0,27
EUR	2 200 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.00%, 13/05/2026	2 188	0,16
EUR	2 400 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.13%, 20/04/2026	2 390	0,18
EUR	3 300 000	Ayvens SA, 1.25%, 02/03/2026	3 292	0,24
EUR	2 400 000	Ayvens SA, 4.37%, 23/11/2026^	2 447	0,18
EUR	7 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	7 824	0,58
EUR	8 200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	8 138	0,60
EUR	5 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.62%, 19/01/2026	5 695	0,42
EUR	3 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.87%, 04/11/2026^	3 479	0,26
EUR	1 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.12%, 12/09/2026	1 396	0,10
EUR	4 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.37%, 24/03/2026	4 599	0,34
EUR	4 700 000	BNP Paribas SA, 0.13%, 04/09/2026	4 626	0,34
EUR	5 780 000	BNP Paribas SA, 1.13%, 11/06/2026	5 747	0,43
EUR	4 557 000	BNP Paribas SA, 1.62%, 23/02/2026	4 551	0,34
EUR	3 510 000	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	3 512	0,26
EUR	3 550 000	BNP Paribas SA, 2.87%, 01/10/2026	3 559	0,26
EUR	7 000 000	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	6 983	0,52
EUR	4 700 000	BPCE SA, 0.38%, 02/02/2026	4 685	0,35
EUR	3 400 000	BPCE SA, 1.38%, 23/03/2026	3 392	0,25
EUR	3 400 000	BPCE SA, 2.87%, 22/04/2026	3 405	0,25
EUR	4 600 000	BPCE SA, 3.62%, 17/04/2026	4 624	0,34
EUR	3 600 000	Capgemini SE, 1.63%, 15/04/2026	3 592	0,27
EUR	2 400 000	Carrefour SA, 1.75%, 04/05/2026	2 394	0,18
EUR	3 600 000	Carrefour SA, 1.87%, 30/10/2026	3 584	0,27
EUR	3 400 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.13%, 23/03/2026	3 388	0,25
EUR	4 700 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.75%, 29/11/2026	4 762	0,35
EUR	2 300 000	Covivio SA, 1.87%, 20/05/2026	2 295	0,17
EUR	6 900 000	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	6 876	0,51
EUR	4 500 000	Credit Agricole SA, 3.12%, 05/02/2026	4 507	0,33
EUR	2 300 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.01%, 28/01/2026	2 292	0,17
EUR	2 400 000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.63%, 15/04/2026	2 395	0,18
EUR	2 300 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.25%, 01/06/2026	2 307	0,17
EUR	4 200 000	Dassault Systemes SE, 0.13%, 16/09/2026	4 123	0,31
EUR	2 400 000	Edenred SE, 3.62%, 13/12/2026	2 426	0,18
EUR	5 800 000	Engie SA, 2.37%, 19/05/2026	5 804	0,43
EUR	2 800 000	Engie SA, 3.62%, 06/12/2026^	2 832	0,21
EUR	3 550 000	Firmenich Productions Participations SAS, 1.38%, 30/10/2026	3 522	0,26
EUR	1 900 000	ICADE, 1.75%, 10/06/2026	1 894	0,14
EUR	2 400 000	Kering SA, 1.25%, 10/05/2026	2 387	0,18
EUR	2 300 000	La Mondiale SAM, 0.75%, 20/04/2026	2 286	0,17
EUR	5 900 000	L'Oreal SA, 0.88%, 29/06/2026	5 854	0,43
EUR	3 300 000	Orange SA, 0.00%, 29/06/2026	3 259	0,24
EUR	3 500 000	Orange SA, 0.00%, 04/09/2026^	3 441	0,25
EUR	2 800 000	Pernod Ricard SA, 1.50%, 18/05/2026	2 790	0,21
EUR	3 542 000	RCI Banque SA, 1.63%, 26/05/2026	3 528	0,26
EUR	3 021 000	RCI Banque SA, 1.75%, 10/04/2026	3 014	0,22

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	3 436 000	RCI Banque SA, 4.62%, 13/07/2026	3 464	0,26
EUR	3 533 000	RCI Banque SA, 4.62%, 02/10/2026	3 578	0,26
EUR	7 100 000	Sanofi SA, 1.75%, 10/09/2026	7 068	0,52
EUR	3 700 000	Schneider Electric SE, 0.88%, 13/12/2026	3 648	0,27
EUR	5 800 000	Societe Generale SA, 0.13%, 24/02/2026	5 772	0,43
EUR	3 400 000	Societe Generale SA, 0.88%, 01/07/2026	3 373	0,25
EUR	7 200 000	Societe Generale SA, 4.25%, 28/09/2026	7 316	0,54
EUR	2 400 000	Sodexo SA, 2.50%, 24/06/2026	2 402	0,18
EUR	4 900 000	TotalEnergies Capital International SA, 2.50%, 25/03/2026	4 904	0,36
EUR	2 160 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 09/03/2026	2 155	0,16
EUR	3 500 000	Veolia Environnement SA, 0.00%, 09/06/2026	3 459	0,26
EUR	3 000 000	Veolia Environnement SA, 1.50%, 30/11/2026	2 975	0,22
EUR	3 400 000	WPP Finance SA, 2.25%, 22/09/2026	3 389	0,25
		France – Total	**237 439**	**17,57**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 10,76 %)		
EUR	2 300 000	Aareal Bank AG, 0.05%, 02/09/2026	2 257	0,17
EUR	2 300 000	Aareal Bank AG, 5.87%, 29/05/2026	2 334	0,17
EUR	2 275 000	Amphenol Technologies Holding GmbH, 0.75%, 04/05/2026	2 261	0,17
EUR	4 700 000	BASF SE, 0.75%, 17/03/2026	4 679	0,35
EUR	3 547 000	Bayer AG, 4.00%, 26/08/2026	3 583	0,26
EUR	2 100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.12%, 27/04/2026	2 090	0,15
EUR	4 694 000	Commerzbank AG, 0.50%, 04/12/2026^	4 613	0,34
EUR	5 836 000	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	5 818	0,43
EUR	2 300 000	Commerzbank AG, 1.12%, 22/06/2026	2 286	0,17
EUR	4 650 000	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	4 671	0,35
EUR	3 528 000	Continental AG, 2.50%, 27/08/2026	3 530	0,26
EUR	3 300 000	Deutsche Bank AG, 2.62%, 12/02/2026	3 302	0,24
EUR	7 300 000	Deutsche Bank AG, 4.50%, 19/05/2026	7 357	0,54
EUR	4 800 000	Deutsche Boerse AG, 3.87%, 28/09/2026^	4 856	0,36
EUR	4 600 000	Deutsche Lufthansa AG, 3.00%, 29/05/2026	4 606	0,34
EUR	2 200 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 0.10%, 02/02/2026	2 179	0,16
EUR	2 400 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.37%, 28/08/2026	2 412	0,18
EUR	3 566 000	Deutsche Post AG, 0.38%, 20/05/2026	3 535	0,26
EUR	2 167 000	Deutsche Post AG, 1.25%, 01/04/2026	2 160	0,16
EUR	2 082 000	Deutsche Telekom AG, 0.88%, 25/03/2026	2 073	0,15
EUR	3 557 000	E.ON SE, 0.25%, 24/10/2026	3 494	0,26
EUR	1 861 000	Fresenius Medical Care AG, 0.63%, 30/11/2026	1 830	0,13
EUR	1 896 000	Fresenius Medical Care AG, 1.00%, 29/05/2026	1 884	0,14
EUR	2 407 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 0.38%, 28/09/2026	2 367	0,17
EUR	2 200 000	Hamburg Commercial Bank AG, 0.38%, 09/03/2026	2 188	0,16
EUR	3 400 000	Infineon Technologies AG, 1.12%, 24/06/2026	3 377	0,25
EUR	2 330 000	Lanxess AG, 1.00%, 07/10/2026	2 302	0,17
EUR	2 400 000	Merck Financial Services GmbH, 1.87%, 15/06/2026	2 395	0,18
EUR	1 800 000	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.50%, 08/06/2026	1 782	0,13
EUR	2 400 000	Santander Consumer Bank AG, 4.50%, 30/06/2026	2 430	0,18
EUR	2 700 000	SAP SE, 0.13%, 18/05/2026	2 675	0,20
EUR	2 300 000	Talanx AG, 2.50%, 23/07/2026	2 303	0,17
EUR	3 900 000	Volkswagen Bank GmbH, 2.50%, 31/07/2026	3 901	0,29

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	4 700 000	Volkswagen Bank GmbH, 4.25%, 07/01/2026	4 708	0,35
EUR	3 750 000	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 16/10/2026	3 745	0,28
EUR	3 650 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.75%, 10/09/2026	3 686	0,27
EUR	3 475 000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.25%, 12/01/2026	3 466	0,26
EUR	4 550 000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.38%, 20/07/2026	4 493	0,33
EUR	3 096 000	Volkswagen Leasing GmbH, 1.50%, 19/06/2026	3 081	0,23
EUR	3 975 000	Volkswagen Leasing GmbH, 3.62%, 11/10/2026	4 015	0,30
EUR	3 725 000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.50%, 25/03/2026	3 750	0,28
EUR	2 000 000	Vonovia SE, 0.63%, 09/07/2026	1 982	0,15
EUR	2 800 000	Vonovia SE, 1.50%, 22/03/2026	2 794	0,21
EUR	2 000 000	Vonovia SE, 1.50%, 10/06/2026	1 992	0,15
		Allemagne – Total	**141 242**	**10,45**
		Guernesey (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	1 900 000	Sirius Real Estate Ltd., 1.13%, 22/06/2026	1 885	0,14
		Guernesey – Total	**1 885**	**0,14**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
EUR	1 475 000	Arion Banki Hf., 7.25%, 25/05/2026	1 507	0,11
		Islande – Total	**1 507**	**0,11**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,59 %)		
EUR	5 332 000	Abbott Ireland Financing DAC, 1.50%, 27/09/2026	5 298	0,39
EUR	2 675 000	CA Auto Bank SpA, 4.37%, 08/06/2026	2 698	0,20
EUR	3 600 000	CRH SMW Finance DAC, 1.25%, 05/11/2026^	3 563	0,26
EUR	2 425 000	Dell Bank International DAC, 0.50%, 27/10/2026	2 387	0,18
EUR	3 300 000	Linde PLC, 0.00%, 30/09/2026	3 238	0,24
EUR	5 498 000	Ryanair DAC, 0.88%, 25/05/2026	5 461	0,41
		Irlande – Total	**22 645**	**1,68**
		Italie (30 novembre 2024 : 4,56 %)		
EUR	3 550 000	ASTM SpA, 1.00%, 25/11/2026	3 501	0,26
EUR	3 425 000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 26/06/2026	3 414	0,25
EUR	2 300 000	Banco BPM SpA, 0.88%, 15/07/2026	2 281	0,17
EUR	4 700 000	Eni SpA, 1.25%, 18/05/2026	4 677	0,35
EUR	4 700 000	Eni SpA, 1.50%, 02/02/2026	4 693	0,35
EUR	4 600 000	Generali, 4.12%, 04/05/2026	4 620	0,34
EUR	4 550 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0.63%, 24/02/2026	4 533	0,34
EUR	5 857 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.00%, 19/11/2026	5 788	0,43
EUR	4 700 000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.93%, 15/09/2026	4 750	0,35
EUR	4 594 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.00%, 19/05/2026	4 630	0,34
EUR	2 025 000	Italgas Reti SpA, 1.75%, 28/08/2026	2 017	0,15
EUR	2 350 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.88%, 15/01/2026	2 346	0,17
EUR	4 125 000	Nexi SpA, 1.62%, 30/04/2026	4 101	0,30
EUR	5 858 000	Snam SpA, 0.87%, 25/10/2026	5 784	0,43
EUR	1 407 000	Snam SpA, 3.37%, 05/12/2026	1 418	0,10
EUR	2 276 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 10/04/2026^	2 266	0,17
EUR	4 700 000	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	4 688	0,35
EUR	4 706 000	UniCredit SpA, 2.12%, 24/10/2026	4 702	0,35
		Italie – Total	**70 209**	**5,20**

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (30 novembre 2024 : 1,79 %)		
EUR	3 432 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.18%, 13/04/2026	3 408	0,25
EUR	2 200 000	NIDEC Corp., 0.05%, 30/03/2026^	2 144	0,16
EUR	1 375 000	ORIX Corp., 1.92%, 20/04/2026	1 373	0,10
EUR	7 054 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.54%, 15/06/2026	7 027	0,52
EUR	7 035 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 2.25%, 21/11/2026	7 026	0,52
		Japon – Total	**20 978**	**1,55**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	2 350 000	Glencore Finance Europe Ltd., 1.50%, 15/10/2026	2 330	0,17
EUR	2 400 000	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	2 403	0,18
		Jersey – Total	**4 733**	**0,35**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 3,88 %)		
EUR	2 850 000	ArcelorMittal SA, 4.87%, 26/09/2026	2 900	0,21
EUR	3 300 000	Aroundtown SA, 0.00%, 16/07/2026	3 248	0,24
EUR	2 871 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 1.21%, 04/06/2026	2 855	0,21
EUR	2 825 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.00%, 20/10/2026	2 790	0,21
EUR	4 593 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 0.75%, 17/04/2026	4 566	0,34
EUR	1 375 000	Eurofins Scientific SE, 3.75%, 17/07/2026	1 381	0,10
EUR	1 900 000	Grand City Properties SA, 1.38%, 03/08/2026	1 887	0,14
EUR	4 691 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.62%, 07/04/2026	4 680	0,35
EUR	2 850 000	Highland Holdings SARL, 0.32%, 15/12/2026	2 790	0,21
EUR	2 350 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 29/11/2026	2 307	0,17
EUR	2 850 000	John Deere Bank SA, 2.50%, 14/09/2026	2 855	0,21
EUR	5 803 000	Nestle Finance International Ltd., 0.00%, 14/06/2026	5 734	0,42
EUR	4 704 000	Nestle Finance International Ltd., 1.13%, 01/04/2026	4 686	0,35
EUR	2 850 000	Novartis Finance SA, 1.62%, 09/11/2026	2 834	0,21
EUR	3 500 000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.50%, 23/11/2026	3 561	0,26
		Luxembourg – Total	**49 074**	**3,63**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 17,72 %)		
EUR	3 475 000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 15/04/2026	3 454	0,26
EUR	3 500 000	ABN AMRO Bank NV, 3.62%, 10/01/2026	3 505	0,26
EUR	2 250 000	Akzo Nobel NV, 1.13%, 08/04/2026	2 240	0,17
EUR	3 300 000	Allianz Finance II BV, 0.00%, 22/11/2026^	3 231	0,24
EUR	4 745 000	ASML Holding NV, 1.37%, 07/07/2026	4 722	0,35
EUR	4 565 000	Ayvens Bank NV, 0.25%, 23/02/2026	4 544	0,34
EUR	4 815 000	Ayvens Bank NV, 0.25%, 07/09/2026	4 742	0,35
EUR	2 415 000	BASF Finance Europe NV, 0.75%, 10/11/2026	2 382	0,18
EUR	8 100 000	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	8 062	0,60
EUR	4 522 000	BMW Finance NV, 0.00%, 11/01/2026	4 511	0,33
EUR	3 556 000	BMW Finance NV, 0.75%, 13/07/2026	3 526	0,26
EUR	3 584 000	BMW Finance NV, 1.13%, 22/05/2026	3 567	0,26
EUR	3 540 000	BMW Finance NV, 3.25%, 22/11/2026	3 574	0,26
EUR	3 600 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.25%, 30/10/2026	3 535	0,26
EUR	9 199 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	9 173	0,68
EUR	4 700 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.91%, 03/11/2026	4 770	0,35

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	3 000 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.87%, 19/06/2026	3 025	0,22
EUR	3 225 000	Danfoss Finance I BV, 0.13%, 28/04/2026	3 197	0,24
EUR	2 832 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.13%, 22/05/2026	2 817	0,21
EUR	3 500 000	DSM BV, 0.75%, 28/09/2026	3 458	0,26
EUR	3 075 000	DSV Finance BV, 2.87%, 06/11/2026	3 089	0,23
EUR	2 389 000	E.ON International Finance BV, 1.62%, 30/05/2026	2 381	0,18
EUR	2 800 000	EDP Finance BV, 0.38%, 16/09/2026	2 758	0,20
EUR	3 550 000	EDP Finance BV, 1.62%, 26/01/2026	3 546	0,26
EUR	5 850 000	Enel Finance International NV, 0.25%, 28/05/2026	5 794	0,43
EUR	5 822 000	Enel Finance International NV, 1.13%, 16/09/2026	5 769	0,43
EUR	4 095 000	Enel Finance International NV, 1.37%, 01/06/2026	4 077	0,30
EUR	2 305 000	Essity Capital BV, 3.00%, 21/09/2026	2 315	0,17
EUR	1 000 000	Euronext NV, 0.13%, 17/05/2026	991	0,07
EUR	4 725 000	Heineken NV, 1.00%, 04/05/2026	4 700	0,35
EUR	2 850 000	Heineken NV, 3.62%, 15/11/2026	2 882	0,21
EUR	4 300 000	Iberdrola International BV, 1.13%, 21/04/2026	4 281	0,32
EUR	4 700 000	ING Bank NV, 4.12%, 02/10/2026	4 773	0,35
EUR	4 600 000	ING Groep NV, 2.12%, 10/01/2026	4 600	0,34
EUR	2 800 000	JAB Holdings BV, 1.75%, 25/06/2026	2 792	0,21
EUR	3 575 000	Koninklijke Philips NV, 0.50%, 22/05/2026	3 545	0,26
EUR	3 205 000	Lseg Netherlands BV, 4.12%, 29/09/2026	3 247	0,24
EUR	2 275 000	LYB International Finance II BV, 0.88%, 17/09/2026	2 245	0,17
EUR	4 760 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.38%, 08/11/2026	4 676	0,35
EUR	4 688 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.38%, 26/06/2026	4 665	0,34
EUR	4 694 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/03/2026^	4 684	0,35
EUR	5 817 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.00%, 22/08/2026	5 804	0,43
EUR	4 731 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	4 760	0,35
EUR	2 388 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.00%, 22/09/2026	2 344	0,17
EUR	3 500 000	NIBC Bank NV, 0.25%, 09/09/2026	3 443	0,25
EUR	6 025 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.37%, 21/05/2026	6 050	0,45
EUR	1 434 000	PACCAR Financial Europe BV, 0.00%, 01/03/2026	1 426	0,11
EUR	2 389 000	PACCAR Financial Europe BV, 3.37%, 15/05/2026	2 401	0,18
EUR	4 000 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.38%, 19/05/2026	3 965	0,29
EUR	3 350 000	RELX Finance BV, 1.38%, 12/05/2026	3 337	0,25
EUR	2 200 000	Repsol International Finance BV, 2.25%, 10/12/2026	2 199	0,16
EUR	3 000 000	Sartorius Finance BV, 4.25%, 14/09/2026	3 036	0,22
EUR	4 653 000	Schlumberger Finance BV, 1.38%, 28/10/2026	4 613	0,34
EUR	4 290 000	Shell International Finance BV, 2.50%, 24/03/2026	4 293	0,32
EUR	3 400 000	Siemens Energy Finance BV, 4.00%, 05/04/2026	3 413	0,25
EUR	4 600 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.00%, 20/02/2026	4 578	0,34
EUR	4 600 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.38%, 05/06/2026	4 556	0,34
EUR	4 700 000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/11/2026	4 755	0,35
EUR	4 700 000	Stellantis NV, 2.75%, 15/05/2026	4 703	0,35

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	3 564 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.37%, 13/01/2026	3 568	0,26
EUR	4 600 000	Volkswagen International Finance NV, 3.87%, 29/03/2026	4 621	0,34
EUR	2 310 000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 23/09/2026	2 318	0,17
EUR	2 255 000	WPC Eurobond BV, 2.25%, 09/04/2026	2 251	0,17
		Pays-Bas – Total	**242 279**	**17,93**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,59 %)		
EUR	3 575 000	Westpac Securities NZ Ltd., 0.43%, 14/12/2026	3 507	0,26
EUR	3 554 000	Westpac Securities NZ Ltd., 1.10%, 24/03/2026	3 542	0,26
		Nouvelle-Zélande – Total	**7 049**	**0,52**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
EUR	2 400 000	Santander Consumer Bank AS, 0.13%, 14/04/2026	2 381	0,18
EUR	2 300 000	SpareBank 1 SMN, 0.12%, 11/09/2026	2 263	0,17
EUR	2 424 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 0.25%, 09/11/2026	2 379	0,17
		Norvège – Total	**7 023**	**0,52**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
EUR	2 500 000	EDP SA, 2.88%, 01/06/2026	2 503	0,18
		Portugal – Total	**2 503**	**0,18**
		Espagne (30 novembre 2024 : 7,82 %)		
EUR	4 100 000	Abertis Infraestructuras SA, 1.38%, 20/05/2026	4 082	0,30
EUR	2 300 000	Amadeus IT Group SA, 1.50%, 18/09/2026	2 284	0,17
EUR	4 700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.38%, 15/11/2026	4 615	0,34
EUR	4 700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.00%, 21/06/2026	4 669	0,35
EUR	4 700 000	Banco Santander SA, 0.30%, 04/10/2026^	4 625	0,34
EUR	4 600 000	Banco Santander SA, 1.38%, 05/01/2026	4 597	0,34
EUR	4 800 000	Banco Santander SA, 3.75%, 16/01/2026	4 809	0,36
EUR	3 500 000	Bankinter SA, 0.88%, 08/07/2026	3 471	0,26
EUR	3 500 000	CaixaBank SA, 0.75%, 09/07/2026	3 469	0,26
EUR	4 700 000	CaixaBank SA, 1.13%, 27/03/2026	4 684	0,35
EUR	3 600 000	CaixaBank SA, 1.13%, 12/11/2026^	3 561	0,26
EUR	5 900 000	CaixaBank SA, 1.37%, 19/06/2026	5 871	0,43
EUR	2 400 000	Cellnex Finance Co. SA, 0.75%, 15/11/2026	2 362	0,17
EUR	4 700 000	Cellnex Finance Co. SA, 2.25%, 12/04/2026	4 696	0,35
EUR	2 900 000	Colonial SFL Socimi SA, 2.00%, 17/04/2026	2 896	0,21
EUR	2 500 000	Dragados SA, 1.87%, 20/04/2026	2 494	0,18
EUR	2 400 000	Enagas Financiaciones SA, 0.75%, 27/10/2026	2 366	0,18
EUR	2 340 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 1.66%, 04/12/2026	2 317	0,17
EUR	3 600 000	Ferrovial Emisiones SA, 1.38%, 14/05/2026	3 583	0,27
EUR	3 700 000	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 28/10/2026	3 667	0,27
EUR	3 800 000	Mapfre SA, 1.62%, 19/05/2026	3 788	0,28
EUR	3 780 000	Merlin Properties Socimi SA, 1.87%, 02/11/2026	3 758	0,28
EUR	1 500 000	Naturgy Finance Iberia SA, 1.25%, 19/04/2026	1 494	0,11
EUR	2 800 000	Prosegur Cash SA, 1.37%, 04/02/2026	2 794	0,21
EUR	2 200 000	Red Electrica Financiaciones SA, 1.00%, 21/04/2026	2 190	0,16
EUR	2 400 000	Santander Consumer Finance SA, 0.00%, 23/02/2026	2 388	0,18
EUR	2 400 000	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/11/2026^	2 360	0,17
EUR	6 000 000	Telefonica Emisiones SA, 1.46%, 13/04/2026	5 982	0,44
		Espagne – Total	**99 872**	**7,39**
		Suède (30 novembre 2024 : 3,60 %)		
EUR	1 275 000	Alfa Laval Treasury International AB, 0.88%, 18/02/2026	1 271	0,09
EUR	2 750 000	Assa Abloy AB, 3.75%, 13/09/2026	2 777	0,21
EUR	1 450 000	Atlas Copco AB, 0.63%, 30/08/2026	1 432	0,11
EUR	2 360 000	Electrolux AB, 4.12%, 05/10/2026	2 385	0,18
EUR	2 225 000	Lansforsakringar Bank AB, 0.05%, 15/04/2026	2 208	0,16
EUR	1 500 000	Sandvik AB, 3.00%, 18/06/2026	1 505	0,11
EUR	4 704 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 1.75%, 11/11/2026	4 683	0,35
EUR	4 700 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.00%, 09/11/2026	4 776	0,35
EUR	3 550 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 03/09/2026^	3 493	0,26
EUR	4 718 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.13%, 03/11/2026^	4 629	0,34
EUR	5 847 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 05/05/2026	5 885	0,43
EUR	4 734 000	Swedbank AB, 0.25%, 02/11/2026	4 650	0,34
EUR	2 425 000	Volvo Treasury AB, 0.00%, 18/05/2026	2 400	0,18
EUR	3 760 000	Volvo Treasury AB, 3.12%, 08/09/2026	3 781	0,28
EUR	3 300 000	Volvo Treasury AB, 3.87%, 29/08/2026	3 334	0,25
		Suède – Total	**49 209**	**3,64**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,27 %)		
EUR	6 925 000	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	6 875	0,51
EUR	2 400 000	UBS AG, 0.01%, 29/06/2026	2 370	0,18
EUR	6 080 000	UBS AG, 0.25%, 05/01/2026	6 069	0,45
EUR	6 949 000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	6 930	0,51
EUR	3 580 000	UBS AG, 5.50%, 20/08/2026	3 662	0,27
EUR	5 900 000	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	5 858	0,43
		Suisse – Total	**31 764**	**2,35**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 6,08 %)		
EUR	2 280 000	Aon Global Ltd., 2.87%, 14/05/2026	2 282	0,17
EUR	4 200 000	BP Capital Markets PLC, 2.21%, 25/09/2026	4 201	0,31
EUR	2 580 000	BP Capital Markets PLC, 2.97%, 27/02/2026	2 583	0,19
EUR	5 052 000	British Telecommunications PLC, 1.75%, 10/03/2026	5 044	0,37
EUR	4 009 000	Diageo Finance PLC, 2.37%, 20/05/2026	4 009	0,30
EUR	2 850 000	DS Smith PLC, 0.88%, 12/09/2026	2 814	0,21
EUR	2 425 000	Experian Finance PLC, 1.37%, 25/06/2026	2 413	0,18
EUR	3 345 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.00%, 12/09/2026	3 313	0,24
EUR	4 625 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.25%, 21/05/2026	4 603	0,34
EUR	2 700 000	International Distribution Services PLC, 1.25%, 08/10/2026	2 670	0,20
EUR	1 684 000	ITV PLC, 1.37%, 26/09/2026	1 670	0,12
EUR	4 573 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 2.37%, 09/04/2026	4 575	0,34
EUR	2 802 000	Motability Operations Group PLC, 0.38%, 03/01/2026	2 797	0,21
EUR	3 033 000	National Grid PLC, 2.18%, 30/06/2026	3 031	0,22
EUR	5 897 000	Nationwide Building Society, 4.50%, 01/11/2026	6 016	0,45
EUR	5 805 000	NatWest Markets PLC, 0.13%, 18/06/2026	5 741	0,42

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	2 225 000	OTE PLC, 0.88%, 24/09/2026	2 194	0,16
EUR	2 365 000	Rentokil Initial PLC, 0.88%, 30/05/2026	2 348	0,17
EUR	4 670 000	Sky Ltd., 2.50%, 15/09/2026	4 673	0,35
EUR	3 475 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.88%, 29/05/2026	3 451	0,26
EUR	2 300 000	Titanium Ruth Holdco Ltd., 0.95%, 02/06/2026	2 280	0,17
EUR	2 025 000	Vodafone Group PLC, 0.90%, 24/11/2026	1 998	0,15
EUR	4 727 000	Vodafone Group PLC, 2.20%, 25/08/2026	4 726	0,35
		Royaume-Uni – Total	**79 432**	**5,88**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,66 %)		
EUR	3 575 000	3M Co., 1.50%, 09/11/2026^	3 546	0,26
EUR	2 200 000	American Honda Finance Corp., 3.50%, 24/04/2026	2 211	0,16
EUR	200 000	American Honda Finance Corp., 3.50%, 24/04/2026	201	0,01
EUR	2 400 000	American Tower Corp., 1.95%, 22/05/2026	2 396	0,18
EUR	6 541 000	Apple, Inc., 1.63%, 10/11/2026	6 505	0,48
EUR	4 698 000	AT&T, Inc., 0.25%, 04/03/2026	4 674	0,35
EUR	6 800 000	AT&T, Inc., 1.80%, 05/09/2026	6 774	0,50
EUR	2 929 000	Athene Global Funding, 0.37%, 10/09/2026	2 879	0,21
EUR	2 396 000	Becton Dickinson & Co., 1.90%, 15/12/2026	2 383	0,18
EUR	2 805 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.00%, 05/10/2026	2 770	0,21
EUR	3 600 000	Booking Holdings, Inc., 4.00%, 15/11/2026	3 654	0,27
EUR	1 425 000	Brown-Forman Corp., 1.20%, 07/07/2026	1 415	0,10
EUR	3 775 000	Caterpillar Financial Services Corp., 3.74%, 04/09/2026	3 815	0,28
EUR	4 280 000	Citigroup, Inc., 2.12%, 10/09/2026	4 277	0,32
EUR	2 000 000	Coca-Cola Co., 0.75%, 22/09/2026	1 976	0,15
EUR	4 040 000	Coca-Cola Co., 1.87%, 22/09/2026	4 027	0,30
EUR	2 325 000	Colgate-Palmolive Co., 0.50%, 06/03/2026	2 314	0,17
EUR	6 000 000	Comcast Corp., 0.00%, 14/09/2026	5 892	0,44
EUR	1 250 000	Corning, Inc., 3.87%, 15/05/2026	1 257	0,09
EUR	3 805 000	Danaher Corp., 2.10%, 30/09/2026	3 799	0,28
EUR	2 875 000	Dover Corp., 1.25%, 09/11/2026	2 843	0,21
EUR	3 505 000	Eli Lilly & Co., 1.63%, 02/06/2026	3 495	0,26
EUR	2 750 000	Euronet Worldwide, Inc., 1.38%, 22/05/2026	2 732	0,20
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	3 475 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 2.39%, 17/02/2026	3 473	0,26
EUR	9 185 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1.63%, 27/07/2026	9 149	0,68
EUR	3 434 000	Goldman Sachs Group, Inc., 2.87%, 03/06/2026	3 445	0,25
EUR	3 275 000	Harley-Davidson Financial Services, Inc., 5.12%, 05/04/2026	3 297	0,24
EUR	3 850 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 1.80%, 25/09/2026	3 821	0,28
EUR	3 400 000	Jefferies Financial Group, Inc., 3.87%, 16/04/2026^	3 414	0,25
EUR	7 221 000	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	7 176	0,53
EUR	4 650 000	JPMorgan Chase & Co., 3.00%, 19/02/2026	4 658	0,34
EUR	2 315 000	ManpowerGroup, Inc., 1.75%, 22/06/2026	2 307	0,17
EUR	2 562 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 1.35%, 21/09/2026	2 538	0,19
EUR	2 400 000	McDonald's Corp., 0.90%, 15/06/2026^	2 383	0,18
EUR	2 350 000	McKesson Corp., 1.63%, 30/10/2026^	2 336	0,17
EUR	4 840 000	Merck & Co., Inc., 1.87%, 15/10/2026	4 826	0,36
EUR	7 108 000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	7 054	0,52
EUR	2 400 000	PepsiCo, Inc., 2.62%, 28/04/2026	2 401	0,18
EUR	3 081 000	Procter & Gamble Co., 3.25%, 02/08/2026	3 101	0,23
EUR	2 307 000	Prologis LP, 3.00%, 02/06/2026	2 310	0,17
EUR	2 250 000	Revvity, Inc., 1.87%, 19/07/2026	2 242	0,17
EUR	2 350 000	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	2 344	0,17
EUR	4 725 000	Toyota Motor Credit Corp., 0.25%, 16/07/2026	4 667	0,35
EUR	3 517 000	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 27/10/2026	3 488	0,26
EUR	6 170 000	Visa, Inc., 1.50%, 15/06/2026	6 146	0,45
EUR	3 075 000	Walmart, Inc., 2.55%, 08/04/2026	3 076	0,23
EUR	9 358 000	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	9 288	0,69
EUR	7 005 000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	6 999	0,52
EUR	2 075 000	Worley U.S. Finance Sub Ltd., 0.88%, 09/06/2026	2 058	0,15
EUR	2 300 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.42%, 13/12/2026	2 299	0,17
		États-Unis – Total	**186 131**	**13,77**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**1 333 569**	**98,68**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**1 333 569**	**98,68**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 333 569	98,68
Trésorerie			(115)	(0,01)
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 1,02 %)**		
EUR	143 445	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	15 487	1,15
Total des équivalents de trésorerie			**15 487**	**1,15**
Autres actifs et passifs			2 472	0,18
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**1 351 413**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,09
Autres actifs	1,91
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € ITALY GOVT BOND UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,19 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,19 %)				
		Italie (30 novembre 2024 : 99,19 %)		
EUR	790 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	795	10,31
EUR	733,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	732	9,49
EUR	691 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	686	8,89
EUR	617 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	618	8,01
EUR	706 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026^	702	9,10
EUR	599 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	591	7,66
EUR	642 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	640	8,30
EUR	596 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/01/2026	597	7,74
Government debt instruments (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	518 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	521	6,76
EUR	660 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	669	8,67
EUR	577 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.20%, 28/01/2026	578	7,49
EUR	524 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	528	6,85
		Italie – Total	**7 657**	**99,27**
		Total des investissements en titres de créance d'État	**7 657**	**99,27**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**7 657**	**99,27**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			7 657	99,27
Trésorerie			9	0,12
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
EUR	145	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	16	0,21
Total des équivalents de trésorerie			**16**	**0,21**
Autres actifs et passifs			31	0,40
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**7 713**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,02
Autres actifs	0,98
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,92 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,92 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,82 %)		
USD	650 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 3.92%, 30/09/2027	651	0,15
USD	1 075 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.75%, 18/01/2027	1 086	0,26
USD	745 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.90%, 16/07/2027	758	0,18
USD	855 000	National Australia Bank Ltd., 3.90%, 09/06/2027	856	0,20
USD	965 000	National Australia Bank Ltd., 4.50%, 26/10/2027	977	0,23
USD	1 035 000	National Australia Bank Ltd., 5.09%, 11/06/2027	1 055	0,25
USD	965 000	Westpac Banking Corp., 3.35%, 08/03/2027	960	0,23
USD	630 000	Westpac Banking Corp., 4.04%, 26/08/2027	633	0,15
USD	1 243 000	Westpac Banking Corp., 5.46%, 18/11/2027	1 282	0,30
		Australie – Total	**8 258**	**1,95**
		Canada (30 novembre 2024 : 5,59 %)		
USD	1 352 000	Bank of Montreal, 2.65%, 08/03/2027	1 331	0,31
USD	864 000	Bank of Montreal, 4.70%, 14/09/2027	875	0,21
USD	845 000	Bank of Montreal, 5.37%, 04/06/2027	863	0,20
USD	519 000	Bank of Nova Scotia, 1.95%, 02/02/2027	508	0,12
USD	959 000	Bank of Nova Scotia, 2.95%, 11/03/2027	948	0,22
USD	885 000	Bank of Nova Scotia, 5.40%, 04/06/2027	904	0,21
USD	830 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.45%, 07/04/2027	825	0,20
USD	1 290 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.24%, 28/06/2027	1 316	0,31
USD	665 000	Enbridge, Inc., 3.70%, 15/07/2027	661	0,16
USD	685 000	Enbridge, Inc., 5.25%, 05/04/2027	694	0,16
USD	629 000	Kinross Gold Corp., 4.50%, 15/07/2027	633	0,15
USD	445 000	Manulife Financial Corp., 2.48%, 19/05/2027	436	0,10
USD	330 000	Nutrien Ltd., 4.50%, 12/03/2027	332	0,08
USD	450 000	Nutrien Ltd., 5.20%, 21/06/2027	457	0,11
USD	1 094 000	Rogers Communications, Inc., 3.20%, 15/03/2027	1 080	0,26
USD	430 000	Royal Bank of Canada, 2.05%, 21/01/2027	421	0,10
USD	1 081 000	Royal Bank of Canada, 3.63%, 04/05/2027	1 078	0,25
USD	1 192 000	Royal Bank of Canada, 4.24%, 03/08/2027	1 199	0,28
USD	1 205 000	Royal Bank of Canada, 4.87%, 19/01/2027	1 218	0,29
USD	1 463 000	Royal Bank of Canada, 6.00%, 01/11/2027	1 520	0,36
USD	525 000	TELUS Corp., 3.70%, 15/09/2027	521	0,12
USD	799 000	Toronto-Dominion Bank, 1.95%, 12/01/2027	782	0,18
USD	998 000	Toronto-Dominion Bank, 2.80%, 10/03/2027	984	0,23
USD	1 421 000	Toronto-Dominion Bank, 4.11%, 08/06/2027	1 424	0,34
USD	1 610 000	Toronto-Dominion Bank, 4.69%, 15/09/2027	1 631	0,39
USD	830 000	Toronto-Dominion Bank, 4.98%, 05/04/2027	841	0,20
		Canada – Total	**23 482**	**5,54**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,82 %)		
USD	2 230 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3.40%, 06/12/2027`	2 208	0,52
USD	70 000	Baidu, Inc., 1.63%, 23/02/2027	68	0,01
USD	260 000	Baidu, Inc., 3.62%, 06/07/2027	259	0,06
USD	640 000	Sands China Ltd., 2.30%, 08/03/2027	622	0,15
		Îles Caïmans – Total	**3 157**	**0,74**
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Chili (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
USD	257 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 3.88%, 02/11/2027	254	0,06
		Chili – Total	**254**	**0,06**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
USD	465 000	Nokia OYJ, 4.38%, 12/06/2027	466	0,11
		Finlande – Total	**466**	**0,11**
		France (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	300 000	Sanofi SA, 3.75%, 03/11/2027	300	0,07
		France – Total	**300**	**0,07**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
USD	255 000	Deutsche Bank AG, 5.37%, 09/09/2027	261	0,06
		Allemagne – Total	**261**	**0,06**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,97 %)		
USD	880 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.65%, 21/07/2027	873	0,20
USD	705 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.62%, 15/10/2027	710	0,17
USD	1 310 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6.45%, 15/04/2027	1 348	0,32
USD	540 000	Icon Investments Six DAC, 5.81%, 08/05/2027	551	0,13
		Irlande – Total	**3 482**	**0,82**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,73 %)		
USD	938 000	Honda Motor Co. Ltd., 2.53%, 10/03/2027	921	0,22
USD	890 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.29%, 25/07/2027	882	0,21
USD	818 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.68%, 22/02/2027	816	0,19
USD	930 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.17%, 11/09/2027	918	0,22
USD	380 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.66%, 28/02/2027	378	0,09
USD	1 090 000	Nomura Holdings, Inc., 2.33%, 22/01/2027	1 068	0,25
USD	550 000	Nomura Holdings, Inc., 5.39%, 06/07/2027	560	0,13
USD	500 000	Nomura Holdings, Inc., 5.59%, 02/07/2027	511	0,12
USD	335 000	ORIX Corp., 3.70%, 18/07/2027	333	0,08
USD	475 000	ORIX Corp., 5.00%, 13/09/2027	483	0,11
USD	510 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.17%, 14/01/2027	500	0,12
USD	891 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.35%, 18/10/2027	881	0,21
USD	1 442 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.36%, 12/07/2027	1 430	0,34
USD	899 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.45%, 11/01/2027	894	0,21
USD	280 000	Toyota Motor Corp., 4.19%, 30/06/2027	281	0,06
		Japon – Total	**10 856**	**2,56**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	235 000	Royal Caribbean Cruises Ltd., 7.50%, 15/10/2027	248	0,06
		Liberia – Total	**248**	**0,06**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,44 %)		
USD	935 000	ArcelorMittal SA, 6.55%, 29/11/2027	973	0,23

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
USD	595 000	Tyco Electronics Group SA, 3.12%, 15/08/2027	589	0,14
		Luxembourg – Total	**1 562**	**0,37**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,08 %)		
USD	465 000	CNH Industrial NV, 3.85%, 15/11/2027	463	0,11
USD	530 000	Cooperatieve Rabobank UA, 5.04%, 05/03/2027	538	0,13
USD	1 325 000	ING Groep NV, 3.95%, 29/03/2027	1 324	0,31
USD	600 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 3.15%, 01/05/2027	592	0,14
USD	360 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.40%, 01/06/2027	361	0,08
		Pays-Bas – Total	**3 278**	**0,77**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
USD	330 000	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd., 4.65%, 16/02/2027	333	0,08
		Singapour – Total	**333**	**0,08**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
USD	935 000	Banco Santander SA, 4.25%, 11/04/2027	937	0,22
USD	1 455 000	Banco Santander SA, 5.30%, 18/08/2027	1 481	0,35
USD	860 000	Telefonica Emisiones SA, 4.10%, 08/03/2027	859	0,20
		Espagne – Total	**3 277**	**0,77**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,32 %)		
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 1,47 %)		
USD	886 000	AstraZeneca PLC, 3.13%, 12/06/2027	878	0,21
USD	371 000	AXIS Specialty Finance PLC, 4.00%, 06/12/2027	370	0,09
USD	1 441 000	BP Capital Markets PLC, 3.28%, 19/09/2027	1 427	0,34
USD	680 000	Diageo Capital PLC, 5.30%, 24/10/2027	697	0,16
USD	325 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 4.32%, 12/03/2027	327	0,08
USD	1 490 000	Lloyds Banking Group PLC, 3.75%, 11/01/2027	1 486	0,35
USD	465 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 4.37%, 12/03/2027	468	0,11
USD	966 000	Royalty Pharma PLC, 1.75%, 02/09/2027	928	0,22
USD	475 000	Smith & Nephew PLC, 5.15%, 20/03/2027	480	0,11
USD	415 000	Standard Chartered Bank, 4.85%, 03/12/2027	424	0,10
		Royaume-Uni – Total	**7 485**	**1,77**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 82,28 %)		
USD	726 000	3M Co., 2.88%, 15/10/2027	713	0,17
USD	2 000 000	AbbVie, Inc., 4.80%, 15/03/2027	2 022	0,48
USD	1 000 000	Accenture Capital, Inc., 3.90%, 04/10/2027	1 003	0,24
USD	650 000	Adobe, Inc., 4.85%, 04/04/2027	659	0,16
USD	415 000	AGCO Corp., 5.45%, 21/03/2027	421	0,10
USD	610 000	Agilent Technologies, Inc., 4.20%, 09/09/2027	612	0,14
USD	535 000	Air Lease Corp., 3.63%, 01/04/2027	530	0,12
USD	416 000	Air Lease Corp., 3.63%, 01/12/2027	410	0,10
USD	587 000	Air Lease Corp., 5.85%, 15/12/2027	604	0,14
USD	532 000	Air Products & Chemicals, Inc., 1.85%, 15/05/2027	517	0,12
USD	880 000	Albemarle Corp., 4.65%, 01/06/2027	883	0,21
USD	484 000	Allegion U.S. Holding Co., Inc., 3.55%, 01/10/2027	479	0,11
USD	1 087 000	Ally Financial, Inc., 4.75%, 09/06/2027	1 093	0,26
USD	564 000	Ally Financial, Inc., 7.10%, 15/11/2027	591	0,14

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	730 000	Alphabet, Inc., 0.80%, 15/08/2027	697	0,16
USD	1 223 000	Amazon.com, Inc., 1.20%, 03/06/2027	1 179	0,28
USD	3 134 000	Amazon.com, Inc., 3.15%, 22/08/2027	3 107	0,73
USD	1 926 000	Amazon.com, Inc., 3.30%, 13/04/2027	1 915	0,45
USD	1 902 000	Amazon.com, Inc., 4.55%, 01/12/2027	1 931	0,46
USD	333 282	American Airlines Pass-Through Trust, 3.38%, 01/11/2028	327	0,08
USD	203 469	American Airlines Pass-Through Trust, 3.60%, 22/03/2029	200	0,05
USD	1 722 000	American Express Co., 2.55%, 04/03/2027	1 694	0,40
USD	1 672 000	American Express Co., 3.30%, 03/05/2027	1 660	0,39
USD	1 588 000	American Express Co., 5.85%, 05/11/2027	1 645	0,39
USD	479 000	American Honda Finance Corp., 2.35%, 08/01/2027	470	0,11
USD	690 000	American Honda Finance Corp., 4.45%, 22/10/2027	696	0,16
USD	640 000	American Honda Finance Corp., 4.55%, 09/07/2027	646	0,15
USD	605 000	American Honda Finance Corp., 4.90%, 12/03/2027	611	0,14
USD	610 000	American Honda Finance Corp., 4.90%, 09/07/2027	618	0,15
USD	505 000	American National Group, Inc., 5.00%, 15/06/2027	508	0,12
USD	841 000	American Tower Corp., 3.55%, 15/07/2027	834	0,20
USD	716 000	American Tower Corp., 3.65%, 15/03/2027	712	0,17
USD	490 000	American Water Capital Corp., 2.95%, 01/09/2027	482	0,11
USD	981 000	Amgen, Inc., 3.20%, 02/11/2027	968	0,23
USD	830 000	Amphenol Corp., 3.80%, 15/11/2027	829	0,20
USD	715 000	Amphenol Corp., 5.05%, 05/04/2027	725	0,17
USD	350 000	Amrize Finance U.S. LLC, 4.60%, 07/04/2027	352	0,08
USD	432 000	Analog Devices, Inc., 3.45%, 15/06/2027	429	0,10
USD	250 000	Aon Corp., 8.20%, 01/01/2027	260	0,06
USD	865 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 2.85%, 28/05/2027	850	0,20
USD	815 000	Aon North America, Inc., 5.12%, 01/03/2027	825	0,19
USD	1 712 000	Apple, Inc., 2.90%, 12/09/2027	1 690	0,40
USD	810 000	Apple, Inc., 3.00%, 20/06/2027	802	0,19
USD	1 687 000	Apple, Inc., 3.00%, 13/11/2027	1 670	0,39
USD	1 546 000	Apple, Inc., 3.20%, 11/05/2027	1 537	0,36
USD	1 031 000	Applied Materials, Inc., 3.30%, 01/04/2027	1 025	0,24
USD	480 000	ARES Capital Corp., 2.88%, 15/06/2027	469	0,11
USD	850 000	ARES Capital Corp., 7.00%, 15/01/2027	872	0,21
USD	790 000	Arthur J Gallagher & Co., 4.60%, 15/12/2027	798	0,19
USD	1 030 000	Astrazeneca Finance LLC, 4.80%, 26/02/2027	1 042	0,25
USD	2 423 000	AT&T, Inc., 2.30%, 01/06/2027	2 362	0,56
USD	500 000	Atmos Energy Corp., 3.00%, 15/06/2027	494	0,12
USD	364 000	Autodesk, Inc., 3.50%, 15/06/2027	361	0,08
USD	306 000	AutoNation, Inc., 3.80%, 15/11/2027	303	0,07
USD	620 000	AutoZone, Inc., 3.75%, 01/06/2027	617	0,15
USD	420 000	AvalonBay Communities, Inc., 3.35%, 15/05/2027	417	0,10
USD	1 261 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc., 3.34%, 15/12/2027	1 247	0,29
USD	785 000	Bank of New York Mellon Corp., 3.25%, 16/05/2027	779	0,18
USD	1 481 000	Baxter International, Inc., 1.92%, 01/02/2027	1 443	0,34
USD	1 411 000	Becton Dickinson & Co., 3.70%, 06/06/2027	1 403	0,33

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	635 000	Berkshire Hathaway Finance Corp., 2.30%, 15/03/2027	624	0,15
USD	620 000	Bio-Rad Laboratories, Inc., 3.30%, 15/03/2027	614	0,14
USD	675 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2.13%, 15/02/2027	655	0,15
USD	455 000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.87%, 15/11/2027	464	0,11
USD	220 000	Blue Owl Capital Corp., 3.13%, 13/04/2027	215	0,05
USD	665 000	Boardwalk Pipelines LP, 4.45%, 15/07/2027	667	0,16
USD	1 363 000	BorgWarner, Inc., 2.65%, 01/07/2027	1 335	0,31
USD	713 000	Boston Properties LP, 6.75%, 01/12/2027	746	0,18
USD	419 000	BP Capital Markets America, Inc., 3.54%, 06/04/2027	418	0,10
USD	710 000	BP Capital Markets America, Inc., 3.59%, 14/04/2027	707	0,17
USD	1 130 000	BP Capital Markets America, Inc., 5.02%, 17/11/2027	1 153	0,27
USD	535 000	Brighthouse Financial, Inc., 3.70%, 22/06/2027	524	0,12
USD	993 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.13%, 13/11/2027	946	0,22
USD	670 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3.25%, 27/02/2027	666	0,16
USD	581 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3.45%, 15/11/2027	577	0,14
USD	1 190 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 12/07/2027	1 211	0,29
USD	580 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 3.75%, 25/09/2027	578	0,14
USD	690 000	Burlington Northern Santa Fe LLC, 3.25%, 15/06/2027	685	0,16
USD	420 000	Cadence Design Systems, Inc., 4.20%, 10/09/2027	422	0,10
USD	540 000	Campbell's Co., 5.20%, 19/03/2027	547	0,13
USD	1 205 000	Capital One Financial Corp., 3.65%, 11/05/2027	1 199	0,28
USD	1 331 000	Capital One Financial Corp., 3.75%, 09/03/2027	1 326	0,31
USD	941 000	Cardinal Health, Inc., 3.41%, 15/06/2027	933	0,22
USD	650 000	Carlisle Cos., Inc., 3.75%, 01/12/2027	647	0,15
USD	710 000	Caterpillar Financial Services Corp., 1.10%, 14/09/2027	678	0,16
USD	655 000	Caterpillar Financial Services Corp., 1.70%, 08/01/2027	641	0,15
USD	676 000	Caterpillar Financial Services Corp., 3.60%, 12/08/2027	674	0,16
USD	645 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.40%, 15/10/2027	652	0,15
USD	460 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.50%, 07/01/2027	464	0,11
USD	400 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.50%, 08/01/2027	403	0,09
USD	915 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.60%, 15/11/2027	930	0,22
USD	690 000	Caterpillar Financial Services Corp., 5.00%, 14/05/2027	702	0,17
USD	741 000	Cencora, Inc., 3.45%, 15/12/2027	733	0,17
USD	495 000	Cencora, Inc., 4.62%, 15/12/2027	501	0,12
USD	1 507 000	Charles Schwab Corp., 2.45%, 03/03/2027	1 480	0,35
USD	812 000	Charles Schwab Corp., 3.30%, 01/04/2027	806	0,19
USD	1 100 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.12%, 30/06/2027	1 111	0,26
USD	1 032 000	Chevron Corp., 2.00%, 11/05/2027	1 007	0,24
USD	818 000	Chevron USA, Inc., 1.02%, 12/08/2027	782	0,18
USD	480 000	Chevron USA, Inc., 3.95%, 13/08/2027	483	0,11
USD	415 000	Chevron USA, Inc., 4.40%, 26/02/2027	418	0,10
USD	543 000	Church & Dwight Co., Inc., 3.15%, 01/08/2027	537	0,13
USD	510 000	Cigna Group, 3.05%, 15/10/2027	502	0,12
USD	874 000	Cintas Corp. No. 2, 3.70%, 01/04/2027	871	0,21
USD	1 680 000	Cisco Systems, Inc., 4.80%, 26/02/2027	1 700	0,40
USD	2 560 000	Citibank NA, 4.58%, 29/05/2027	2 585	0,61
USD	3 472 000	Citigroup, Inc., 4.45%, 29/09/2027	3 489	0,82
USD	421 000	Clorox Co., 3.10%, 01/10/2027	415	0,10
USD	369 000	CMS Energy Corp., 3.45%, 15/08/2027	365	0,09
USD	485 000	CNA Financial Corp., 3.45%, 15/08/2027	480	0,11
USD	480 000	CNH Industrial Capital LLC, 4.50%, 08/10/2027	484	0,11
USD	1 319 000	Coca-Cola Co., 1.45%, 01/06/2027	1 276	0,30
USD	450 000	Coca-Cola Co., 2.90%, 25/05/2027	445	0,10
USD	1 015 000	Coca-Cola Co., 3.38%, 25/03/2027	1 012	0,24
USD	418 000	Colgate-Palmolive Co., 3.10%, 15/08/2027	414	0,10
USD	1 109 000	Comcast Corp., 3.30%, 01/04/2027	1 099	0,26
USD	658 000	Comcast Corp., 5.35%, 15/11/2027	676	0,16
USD	400 000	CommonSpirit Health, 6.07%, 01/11/2027	414	0,10
USD	385 000	Commonwealth Edison Co., 2.95%, 15/08/2027	380	0,09
USD	970 000	Conagra Brands, Inc., 1.38%, 01/11/2027	920	0,22
USD	350 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.13%, 15/11/2027	345	0,08
USD	524 000	Constellation Brands, Inc., 3.50%, 09/05/2027	520	0,12
USD	508 000	Constellation Brands, Inc., 4.35%, 09/05/2027	510	0,12
USD	1 310 000	Corebridge Financial, Inc., 3.65%, 05/04/2027	1 300	0,31
USD	1 045 000	Costco Wholesale Corp., 1.38%, 20/06/2027	1 010	0,24
USD	877 000	Costco Wholesale Corp., 3.00%, 18/05/2027	870	0,21
USD	814 000	Coterra Energy, Inc., 3.90%, 15/05/2027	811	0,19
USD	1 042 000	Crown Castle, Inc., 2.90%, 15/03/2027	1 024	0,24
USD	1 031 000	Crown Castle, Inc., 3.65%, 01/09/2027	1 021	0,24
USD	841 000	CSX Corp., 3.25%, 01/06/2027	833	0,20
USD	2 112 000	CVS Health Corp., 1.30%, 21/08/2027	2 014	0,47
USD	595 000	CVS Health Corp., 3.63%, 01/04/2027	591	0,14
USD	408 000	CVS Health Corp., 6.25%, 01/06/2027	420	0,10
USD	610 000	Darden Restaurants, Inc., 3.85%, 01/05/2027	608	0,14
USD	405 000	Darden Restaurants, Inc., 4.35%, 15/10/2027	407	0,10
USD	409 000	DCP Midstream Operating LP, 5.62%, 15/07/2027	417	0,10
USD	648 000	Dell International LLC/EMC Corp., 6.10%, 15/07/2027	666	0,16
USD	865 000	Diamondback Energy, Inc., 5.20%, 18/04/2027	877	0,21
USD	845 000	Digital Realty Trust LP, 3.70%, 15/08/2027	840	0,20
USD	509 000	Dollar General Corp., 4.62%, 01/11/2027	513	0,12
USD	545 000	DR Horton, Inc., 1.40%, 15/10/2027	521	0,12
USD	647 000	Eaton Corp., 3.10%, 15/09/2027	639	0,15
USD	618 000	Eaton Vance Corp., 3.50%, 06/04/2027	614	0,14
USD	879 000	eBay, Inc., 3.60%, 05/06/2027	873	0,21
USD	266 000	eBay, Inc., 5.95%, 22/11/2027	276	0,06
USD	425 000	Ecolab, Inc., 1.65%, 01/02/2027	414	0,10
USD	490 000	Ecolab, Inc., 3.25%, 01/12/2027	485	0,11
USD	645 000	Edison International, 5.75%, 15/06/2027	656	0,15
USD	1 521 000	Elevance Health, Inc., 3.65%, 01/12/2027	1 511	0,36
USD	497 000	Eli Lilly & Co., 3.10%, 15/05/2027	493	0,12
USD	835 000	Eli Lilly & Co., 4.15%, 14/08/2027	841	0,20
USD	970 000	Eli Lilly & Co., 4.50%, 09/02/2027	978	0,23
USD	130 000	Eli Lilly & Co., 5.50%, 15/03/2027	133	0,03
USD	482 000	Emerson Electric Co., 1.80%, 15/10/2027	465	0,11

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	746 000	Energy Transfer LP, 4.00%, 01/10/2027	744	0,18
USD	601 000	Energy Transfer LP, 4.20%, 15/04/2027	601	0,14
USD	853 000	Energy Transfer LP, 5.50%, 01/06/2027	866	0,20
USD	425 000	Eni USA, Inc., 7.30%, 15/11/2027	449	0,11
USD	411 000	Entergy Louisiana LLC, 3.12%, 01/09/2027	406	0,10
USD	295 000	EPR Properties, 4.50%, 01/06/2027	295	0,07
USD	885 000	EQT Corp., 3.90%, 01/10/2027	880	0,21
USD	285 000	EQT Corp., 6.50%, 01/07/2027	291	0,07
USD	794 000	Equifax, Inc., 5.10%, 15/12/2027	808	0,19
USD	443 000	Equinix, Inc., 1.80%, 15/07/2027	427	0,10
USD	415 000	ERP Operating LP, 3.25%, 01/08/2027	410	0,10
USD	350 000	Essential Utilities, Inc., 4.80%, 15/08/2027	354	0,08
USD	330 000	Essex Portfolio LP, 3.62%, 01/05/2027	328	0,08
USD	541 000	Eversource Energy, 2.90%, 01/03/2027	532	0,13
USD	615 000	Eversource Energy, 4.60%, 01/07/2027	618	0,15
USD	410 000	Eversource Energy, 5.00%, 01/01/2027	413	0,10
USD	655 000	Exelon Corp., 2.75%, 15/03/2027	644	0,15
USD	749 000	Expedia Group, Inc., 4.62%, 01/08/2027	754	0,18
USD	407 000	Extra Space Storage LP, 3.87%, 15/12/2027	405	0,10
USD	598 000	Exxon Mobil Corp., 3.29%, 19/03/2027	595	0,14
USD	450 000	FactSet Research Systems, Inc., 2.90%, 01/03/2027	442	0,10
USD	541 000	Federal Realty OP LP, 3.25%, 15/07/2027	535	0,13
USD	704 000	Fifth Third Bancorp, 2.55%, 05/05/2027	689	0,16
USD	670 000	Fifth Third Bank NA, 2.25%, 01/02/2027	657	0,15
USD	999 000	Fiserv, Inc., 2.25%, 01/06/2027	970	0,23
USD	875 000	Fiserv, Inc., 5.15%, 15/03/2027	883	0,21
USD	470 000	Florida Power & Light Co., 3.30%, 30/05/2027	467	0,11
USD	760 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.81%, 02/11/2027	747	0,18
USD	1 095 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.12%, 17/08/2027	1 084	0,26
USD	1 310 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.95%, 28/05/2027	1 313	0,31
USD	1 385 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.80%, 05/03/2027	1 402	0,33
USD	1 240 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.85%, 17/05/2027	1 257	0,30
USD	1 380 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.35%, 04/11/2027	1 441	0,34
USD	325 000	FS KKR Capital Corp., 3.25%, 15/07/2027	313	0,07
USD	370 000	GATX Corp., 5.40%, 15/03/2027	375	0,09
USD	1 554 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.65%, 15/11/2027	1 599	0,38
USD	705 000	General Motors Co., 4.20%, 01/10/2027	705	0,17
USD	858 000	General Motors Co., 6.80%, 01/10/2027	893	0,21
USD	972 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.35%, 26/02/2027	950	0,22
USD	809 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.70%, 20/08/2027	789	0,19
USD	1 141 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.00%, 09/04/2027	1 153	0,27
USD	445 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.00%, 15/07/2027	451	0,11
USD	1 030 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.35%, 15/07/2027	1 048	0,25
USD	1 190 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.40%, 08/05/2027	1 210	0,29
USD	865 000	Gilead Sciences, Inc., 1.20%, 01/10/2027	826	0,19
USD	590 000	Global Payments, Inc., 4.95%, 15/08/2027	596	0,14
USD	723 000	Goldman Sachs Group, Inc., 5.95%, 15/01/2027	738	0,17
USD	405 000	Golub Capital BDC, Inc., 2.05%, 15/02/2027	391	0,09
USD	1 810 000	Haleon U.S. Capital LLC, 3.38%, 24/03/2027	1 795	0,42
USD	454 000	Hasbro, Inc., 3.50%, 15/09/2027	449	0,11
USD	1 091 000	HCA, Inc., 3.13%, 15/03/2027	1 077	0,25
USD	491 000	Healthcare Realty Holdings LP, 3.75%, 01/07/2027	487	0,11
USD	526 000	Healthpeak OP LLC, 1.35%, 01/02/2027	509	0,12
USD	225 000	Helmerich & Payne, Inc., 4.65%, 01/12/2027	227	0,05
USD	1 160 000	Hess Corp., 4.30%, 01/04/2027	1 164	0,27
USD	835 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.05%, 15/09/2027	835	0,20
USD	1 195 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.40%, 25/09/2027	1 201	0,28
USD	781 000	Home Depot, Inc., 2.50%, 15/04/2027	768	0,18
USD	1 031 000	Home Depot, Inc., 2.80%, 14/09/2027	1 014	0,24
USD	796 000	Home Depot, Inc., 2.88%, 15/04/2027	786	0,19
USD	920 000	Home Depot, Inc., 4.87%, 25/06/2027	935	0,22
USD	525 000	Hormel Foods Corp., 4.80%, 30/03/2027	531	0,13
USD	715 000	Howmet Aerospace, Inc., 5.90%, 01/02/2027	732	0,17
USD	1 127 000	HP, Inc., 3.00%, 17/06/2027	1 108	0,26
USD	1 095 000	HSBC USA, Inc., 5.29%, 04/03/2027	1 112	0,26
USD	461 000	Hubbell, Inc., 3.15%, 15/08/2027	454	0,11
USD	558 000	Humana, Inc., 1.35%, 03/02/2027	540	0,13
USD	693 000	Illumina, Inc., 5.75%, 13/12/2027	712	0,17
USD	665 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.20%, 15/06/2027	676	0,16
USD	993 000	Intel Corp., 3.15%, 11/05/2027	980	0,23
USD	875 000	Intel Corp., 3.75%, 25/03/2027	871	0,21
USD	1 194 000	Intel Corp., 3.75%, 05/08/2027	1 186	0,28
USD	559 000	Intercontinental Exchange, Inc., 3.10%, 15/09/2027	551	0,13
USD	1 465 000	Intercontinental Exchange, Inc., 4.00%, 15/09/2027	1 467	0,35
USD	1 158 000	International Business Machines Corp., 1.70%, 15/05/2027	1 123	0,26
USD	775 000	International Business Machines Corp., 2.20%, 09/02/2027	760	0,18
USD	685 000	International Business Machines Corp., 3.30%, 27/01/2027	680	0,16
USD	990 000	International Business Machines Corp., 4.15%, 27/07/2027	996	0,23
USD	495 000	International Business Machines Corp., 6.22%, 01/08/2027	513	0,12
USD	511 000	Intuit, Inc., 1.35%, 15/07/2027	492	0,12
USD	465 000	ITC Holdings Corp., 3.35%, 15/11/2027	459	0,11
USD	439 000	J.M. Smucker Co., 3.38%, 15/12/2027	434	0,10
USD	661 000	Jabil, Inc., 4.25%, 15/05/2027	662	0,16
USD	434 000	Jackson Financial, Inc., 5.17%, 08/06/2027	439	0,10
USD	603 000	Jefferies Financial Group, Inc., 4.85%, 15/01/2027	607	0,14
USD	510 000	Jefferies Financial Group, Inc., 6.45%, 08/06/2027	525	0,12
USD	490 000	John Deere Capital Corp., 1.70%, 11/01/2027	479	0,11
USD	394 000	John Deere Capital Corp., 1.75%, 09/03/2027	384	0,09
USD	367 000	John Deere Capital Corp., 2.35%, 08/03/2027	361	0,09
USD	599 000	John Deere Capital Corp., 2.80%, 08/09/2027	589	0,14
USD	1 053 000	John Deere Capital Corp., 4.15%, 15/09/2027	1 060	0,25
USD	610 000	John Deere Capital Corp., 4.20%, 15/07/2027	614	0,14
USD	575 000	John Deere Capital Corp., 4.50%, 08/01/2027	580	0,14
USD	320 000	John Deere Capital Corp., 4.50%, 08/01/2027	322	0,08

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	395 000	John Deere Capital Corp., 4.85%, 05/03/2027	400	0,09
USD	895 000	John Deere Capital Corp., 4.90%, 11/06/2027	910	0,21
USD	1 329 000	Johnson & Johnson, 0.95%, 01/09/2027	1 270	0,30
USD	590 000	Johnson & Johnson, 4.50%, 01/03/2027	596	0,14
USD	1 179 000	JPMorgan Chase & Co., 4.25%, 01/10/2027	1 187	0,28
USD	1 081 000	JPMorgan Chase & Co., 8.00%, 29/04/2027	1 142	0,27
USD	476 000	Kellanova, 3.40%, 15/11/2027	471	0,11
USD	555 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 3.43%, 15/06/2027	549	0,13
USD	720 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.10%, 15/03/2027	727	0,17
USD	190 000	KeyBank NA, 4.39%, 14/12/2027	191	0,04
USD	820 000	KeyBank NA, 5.85%, 15/11/2027	845	0,20
USD	1 125 000	KeyCorp, 2.25%, 06/04/2027	1 097	0,26
USD	834 000	Keysight Technologies, Inc., 4.60%, 06/04/2027	838	0,20
USD	555 000	Kimberly-Clark Corp., 1.05%, 15/09/2027	530	0,12
USD	471 000	Kimco Realty OP LLC, 3.80%, 01/04/2027	470	0,11
USD	1 270 000	Kraft Heinz Foods Co., 3.87%, 15/05/2027	1 266	0,30
USD	688 000	Kroger Co., 3.70%, 01/08/2027	686	0,16
USD	465 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 3.60%, 01/09/2027	462	0,11
USD	820 000	Las Vegas Sands Corp., 5.90%, 01/06/2027	835	0,20
USD	634 000	Lear Corp., 3.80%, 15/09/2027	630	0,15
USD	495 000	Leggett & Platt, Inc., 3.50%, 15/11/2027	485	0,11
USD	405 000	Leland Stanford Junior University, 1.29%, 01/06/2027	391	0,09
USD	869 000	Lennar Corp., 4.75%, 29/11/2027	876	0,21
USD	412 000	Lennox International, Inc., 1.70%, 01/08/2027	396	0,09
USD	1 336 000	Lowe's Cos., Inc., 3.10%, 03/05/2027	1 319	0,31
USD	971 000	Lowe's Cos., Inc., 3.35%, 01/04/2027	963	0,23
USD	910 000	Lowe's Cos., Inc., 3.95%, 15/10/2027	910	0,21
USD	555 000	LPL Holdings, Inc., 5.70%, 20/05/2027	566	0,13
USD	340 000	Main Street Capital Corp., 6.50%, 04/06/2027	347	0,08
USD	480 000	Manufacturers & Traders Trust Co., 3.40%, 17/08/2027	474	0,11
USD	375 000	Markel Group, Inc., 3.50%, 01/11/2027	371	0,09
USD	200 000	Marriott International, Inc., 4.20%, 15/07/2027	201	0,05
USD	1 139 000	Marriott International, Inc., 5.00%, 15/10/2027	1 159	0,27
USD	950 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.55%, 08/11/2027	961	0,23
USD	275 000	Martin Marietta Materials, Inc., 3.45%, 01/06/2027	273	0,06
USD	591 000	Martin Marietta Materials, Inc., 3.50%, 15/12/2027	585	0,14
USD	258 000	Masco Corp., 3.50%, 15/11/2027	255	0,06
USD	1 080 000	Mastercard, Inc., 3.30%, 26/03/2027	1 074	0,25
USD	714 000	McCormick & Co., Inc., 3.40%, 15/08/2027	707	0,17
USD	1 215 000	McDonald's Corp., 3.50%, 01/07/2027	1 207	0,28
USD	1 453 000	Merck & Co., Inc., 1.70%, 10/06/2027	1 411	0,33
USD	780 000	Merck & Co., Inc., 3.85%, 15/09/2027	783	0,18
USD	2 303 000	Meta Platforms, Inc., 3.50%, 15/08/2027	2 296	0,54
USD	475 000	Microsoft Corp., 3.40%, 15/06/2027	474	0,11
USD	480 000	Mid-America Apartments LP, 3.60%, 01/06/2027	478	0,11
USD	748 000	Mondelez International, Inc., 2.63%, 17/03/2027	735	0,17
USD	2 452 000	Morgan Stanley, 3.62%, 20/01/2027	2 444	0,58
USD	2 040 000	Morgan Stanley, 3.95%, 23/04/2027	2 039	0,48
USD	620 000	Mosaic Co., 4.05%, 15/11/2027	620	0,15
USD	600 000	MPLX LP, 4.25%, 01/12/2027	601	0,14
USD	305 000	National Fuel Gas Co., 3.95%, 15/09/2027	303	0,07
USD	395 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 3.05%, 25/04/2027	390	0,09
USD	430 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.12%, 16/09/2027	432	0,10
USD	355 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.80%, 05/02/2027	358	0,08
USD	365 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.10%, 06/05/2027	370	0,09
USD	409 000	NetApp, Inc., 2.38%, 22/06/2027	399	0,09
USD	1 304 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3.55%, 01/05/2027	1 295	0,31
USD	1 067 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.62%, 15/07/2027	1 078	0,25
USD	1 680 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.68%, 01/09/2027	1 698	0,40
USD	910 000	NIKE, Inc., 2.75%, 27/03/2027	898	0,21
USD	915 000	NiSource, Inc., 3.49%, 15/05/2027	908	0,21
USD	393 000	NNN REIT, Inc., 3.50%, 15/10/2027	389	0,09
USD	298 000	Norfolk Southern Corp., 3.15%, 01/06/2027	295	0,07
USD	385 000	Norfolk Southern Corp., 7.80%, 15/05/2027	406	0,10
USD	985 000	Northern Trust Corp., 4.00%, 10/05/2027	987	0,23
USD	555 000	Northwest Pipeline LLC, 4.00%, 01/04/2027	554	0,13
USD	885 000	Novartis Capital Corp., 3.10%, 17/05/2027	877	0,21
USD	689 000	NSTAR Electric Co., 3.20%, 15/05/2027	682	0,16
USD	572 000	Nucor Corp., 4.30%, 23/05/2027	575	0,14
USD	425 000	Occidental Petroleum Corp., 5.00%, 01/08/2027	433	0,10
USD	574 000	Occidental Petroleum Corp., 8.50%, 15/07/2027	602	0,14
USD	710 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 4.50%, 01/04/2027	712	0,17
USD	535 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.50%, 20/03/2027	539	0,13
USD	389 000	ONEOK, Inc., 4.00%, 13/07/2027	388	0,09
USD	1 060 000	ONEOK, Inc., 4.25%, 24/09/2027	1 063	0,25
USD	2 072 000	Oracle Corp., 2.80%, 01/04/2027	2 031	0,48
USD	2 752 000	Oracle Corp., 3.25%, 15/11/2027	2 696	0,64
USD	804 000	O'Reilly Automotive, Inc., 3.60%, 01/09/2027	798	0,19
USD	420 000	Otis Worldwide Corp., 2.29%, 05/04/2027	411	0,10
USD	460 000	Owens Corning, 5.50%, 15/06/2027	469	0,11
USD	280 000	PACCAR Financial Corp., 2.00%, 04/02/2027	274	0,06
USD	395 000	PACCAR Financial Corp., 4.25%, 23/06/2027	398	0,09
USD	630 000	PACCAR Financial Corp., 4.45%, 06/08/2027	638	0,15
USD	670 000	PACCAR Financial Corp., 5.00%, 13/05/2027	682	0,16
USD	993 000	Pacific Gas & Electric Co., 2.10%, 01/08/2027	958	0,23
USD	1 090 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.30%, 01/12/2027	1 071	0,25
USD	619 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.45%, 15/06/2027	628	0,15
USD	391 000	Packaging Corp. of America, 3.40%, 15/12/2027[^]	387	0,09
USD	1 200 000	Parker-Hannifin Corp., 4.25%, 15/09/2027	1 208	0,28
USD	690 000	PayPal Holdings, Inc., 3.90%, 01/06/2027	690	0,16
USD	495 000	PepsiCo, Inc., 2.63%, 19/03/2027	488	0,11
USD	1 511 000	PepsiCo, Inc., 3.00%, 15/10/2027	1 493	0,35
USD	360 000	PepsiCo, Inc., 4.40%, 07/02/2027	363	0,09
USD	500 000	Pfizer, Inc., 3.87%, 15/11/2027	501	0,12
USD	789 000	Phillips 66 Co., 4.95%, 01/12/2027	803	0,19
USD	850 000	PNC Bank NA, 3.10%, 25/10/2027	838	0,20
USD	733 000	PNC Financial Services Group, Inc., 3.15%, 19/05/2027	725	0,17

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	718 000	Procter & Gamble Co., 1.90%, 01/02/2027	704	0,17
USD	499 000	Procter & Gamble Co., 2.80%, 25/03/2027	494	0,12
USD	906 000	Procter & Gamble Co., 2.85%, 11/08/2027	895	0,21
USD	359 000	Progressive Corp., 2.45%, 15/01/2027	353	0,08
USD	466 000	Progressive Corp., 2.50%, 15/03/2027	458	0,11
USD	625 000	Prologis LP, 2.13%, 15/04/2027	610	0,14
USD	418 000	Prologis LP, 3.38%, 15/12/2027	414	0,10
USD	281 000	Public Service Electric & Gas Co., 3.00%, 15/05/2027	278	0,07
USD	587 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.85%, 15/11/2027	606	0,14
USD	411 000	Public Storage Operating Co., 3.09%, 15/09/2027	406	0,10
USD	1 576 000	QUALCOMM, Inc., 3.25%, 20/05/2027	1 565	0,37
USD	410 000	Quanta Services, Inc., 4.75%, 09/08/2027	414	0,10
USD	445 000	Quest Diagnostics, Inc., 4.60%, 15/12/2027	450	0,11
USD	525 000	Realty Income Corp., 3.95%, 15/08/2027	525	0,12
USD	214 000	RenaissanceRe Finance, Inc., 3.45%, 01/07/2027	211	0,05
USD	567 000	Republic Services, Inc., 3.38%, 15/11/2027	562	0,13
USD	743 000	Roper Technologies, Inc., 1.40%, 15/09/2027	710	0,17
USD	627 000	Ryder System, Inc., 2.85%, 01/03/2027	618	0,15
USD	404 000	Ryder System, Inc., 4.30%, 15/06/2027^	405	0,10
USD	300 000	Ryder System, Inc., 5.30%, 15/03/2027	304	0,07
USD	1 174 000	S&P Global, Inc., 2.45%, 01/03/2027	1 154	0,27
USD	990 000	Santander Holdings USA, Inc., 4.40%, 13/07/2027	993	0,23
USD	764 000	Sempra, 3.25%, 15/06/2027	753	0,18
USD	1 571 000	Sherwin-Williams Co., 3.45%, 01/06/2027	1 557	0,37
USD	798 000	Simon Property Group LP, 3.38%, 15/06/2027	792	0,19
USD	723 000	Simon Property Group LP, 3.38%, 01/12/2027	716	0,17
USD	362 000	Solventum Corp., 5.45%, 25/02/2027	367	0,09
USD	331 000	Sonoco Products Co., 2.25%, 01/02/2027	323	0,08
USD	400 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 4.91%, 01/09/2027	403	0,09
USD	611 000	Southern California Edison Co., 4.70%, 01/06/2027	615	0,14
USD	500 000	Southern California Edison Co., 4.87%, 01/02/2027	503	0,12
USD	748 000	Southern California Edison Co., 5.85%, 01/11/2027	769	0,18
USD	519 000	Southern California Gas Co., 2.95%, 15/04/2027	512	0,12
USD	311 000	Southwest Airlines Co., 3.45%, 16/11/2027	306	0,07
USD	1 790 000	Southwest Airlines Co., 5.12%, 15/06/2027	1 810	0,43
USD	264 000	Southwest Gas Corp., 5.80%, 01/12/2027	272	0,06
USD	567 000	Starbucks Corp., 2.00%, 12/03/2027	553	0,13
USD	1 005 000	Starbucks Corp., 4.85%, 08/02/2027	1 014	0,24
USD	1 100 000	State Street Corp., 4.33%, 22/10/2027	1 111	0,26
USD	880 000	State Street Corp., 4.99%, 18/03/2027	892	0,21
USD	300 000	Steel Dynamics, Inc., 1.65%, 15/10/2027	287	0,07
USD	495 000	Stryker Corp., 4.55%, 10/02/2027	499	0,12
USD	705 000	Synchrony Bank, 5.62%, 23/08/2027	719	0,17
USD	961 000	Synchrony Financial, 3.95%, 01/12/2027	953	0,22
USD	700 000	Synopsys, Inc., 4.55%, 01/04/2027	705	0,17
USD	636 000	Sysco Corp., 3.25%, 15/07/2027	628	0,15
USD	592 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 3.70%, 14/04/2027	589	0,14
USD	210 000	Tanger Properties LP, 3.87%, 15/07/2027	209	0,05
USD	288 000	Tapestry, Inc., 4.12%, 15/07/2027	288	0,07
USD	709 000	Targa Resources Corp., 5.20%, 01/07/2027	720	0,17
USD	625 000	TC PipeLines LP, 3.90%, 25/05/2027	622	0,15
USD	350 000	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC, 7.00%, 15/03/2027	363	0,09
USD	801 000	Texas Instruments, Inc., 2.90%, 03/11/2027	791	0,19
USD	450 000	Texas Instruments, Inc., 4.60%, 08/02/2027	454	0,11
USD	623 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.80%, 21/11/2027	634	0,15
USD	3 737 000	T-Mobile USA, Inc., 3.75%, 15/04/2027	3 720	0,88
USD	510 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.15%, 13/08/2027	488	0,11
USD	652 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.90%, 13/01/2027	638	0,15
USD	1 247 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.05%, 22/03/2027	1 234	0,29
USD	634 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.20%, 11/01/2027	629	0,15
USD	1 220 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.35%, 08/10/2027	1 231	0,29
USD	895 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.50%, 14/05/2027	904	0,21
USD	1 034 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.55%, 20/09/2027	1 047	0,25
USD	520 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.60%, 08/01/2027	525	0,12
USD	665 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.00%, 19/03/2027	675	0,16
USD	762 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.45%, 10/11/2027	784	0,18
USD	765 000	Truist Financial Corp., 1.13%, 03/08/2027	731	0,17
USD	750 000	TSMC Arizona Corp., 3.87%, 22/04/2027	749	0,18
USD	856 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 2.95%, 15/06/2027	846	0,20
USD	1 201 000	Tyson Foods, Inc., 3.55%, 02/06/2027	1 191	0,28
USD	1 266 000	U.S. Bancorp, 3.15%, 27/04/2027	1 254	0,30
USD	275 000	UDR, Inc., 3.50%, 01/07/2027	272	0,06
USD	1 256 000	Unilever Capital Corp., 2.90%, 05/05/2027	1 242	0,29
USD	635 000	Unilever Capital Corp., 4.25%, 12/08/2027	640	0,15
USD	376 000	Union Pacific Corp., 3.00%, 15/04/2027	372	0,09
USD	753 229	United Airlines Pass-Through Trust, 5.87%, 15/04/2029	770	0,18
USD	958 000	United Parcel Service, Inc., 3.05%, 15/11/2027	946	0,22
USD	902 000	UnitedHealth Group, Inc., 2.95%, 15/10/2027	888	0,21
USD	691 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.38%, 15/04/2027	686	0,16
USD	715 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.45%, 15/01/2027	711	0,17
USD	536 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.70%, 15/05/2027	535	0,13
USD	470 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.60%, 15/04/2027	474	0,11
USD	621 000	Valero Energy Corp., 2.15%, 15/09/2027	600	0,14
USD	343 000	Ventas Realty LP, 3.85%, 01/04/2027	342	0,08
USD	566 000	Verizon Communications, Inc., 3.00%, 22/03/2027	566	0,13
USD	1 670 000	Verizon Communications, Inc., 4.12%, 16/03/2027	1 673	0,39
USD	519 000	Viatris, Inc., 2.30%, 22/06/2027	501	0,12
USD	667 000	Visa, Inc., 0.75%, 15/08/2027	636	0,15
USD	1 126 000	Visa, Inc., 1.90%, 15/04/2027	1 100	0,26
USD	740 000	Visa, Inc., 2.75%, 15/09/2027	729	0,17
USD	1 450 000	VMware LLC, 3.90%, 21/08/2027	1 448	0,34
USD	219 000	Vulcan Materials Co., 3.90%, 01/04/2027	219	0,05
USD	1 180 000	Walmart, Inc., 3.95%, 09/09/2027	1 186	0,28
USD	515 000	Walmart, Inc., 4.10%, 28/04/2027	519	0,12
USD	192 000	Walmart, Inc., 5.87%, 05/04/2027	198	0,05
USD	575 000	Walt Disney Co., 3.70%, 23/03/2027	574	0,14
USD	1 023 000	Waste Management, Inc., 3.15%, 15/11/2027	1 010	0,24
USD	605 000	Waste Management, Inc., 4.95%, 03/07/2027	615	0,14
USD	2 441 000	Wells Fargo & Co., 4.30%, 22/07/2027	2 451	0,58
USD	244 000	Weyerhaeuser Co., 6.95%, 01/10/2027	257	0,06
USD	1 167 000	Williams Cos., Inc., 3.75%, 15/06/2027	1 160	0,27

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	650 000	Willis North America, Inc., 4.65%, 15/06/2027	655	0,15
USD	920 000	Workday, Inc., 3.50%, 01/04/2027	914	0,22
USD	513 000	WRKCo, Inc., 3.38%, 15/09/2027	513	0,12
USD	750 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 4.70%, 19/02/2027	755	0,18
USD	611 000	Zoetis, Inc., 3.00%, 12/09/2027	602	0,14
		États-Unis – Total	**350 859**	**82,73**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**417 558**	**98,46**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**417 558**	**98,46**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	141 050 053	USD	7 587 665	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	110	0,02
Total des plus-values latentes						**110**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**110**	**0,02**
MXN Hedged (Acc)							
USD	59 381	MXN	1 104 785	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(1)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**109**	**0,02**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	417 668	98,48
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1)	0,00
Trésorerie	(18)	(0,00)
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,91 %)**		
USD 23 633 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	2 365	0,56
Total des équivalents de trésorerie	**2 365**	**0,56**
Autres actifs et passifs	4 078	0,96
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**424 092**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,23
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,21
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,03
Autres actifs	1,53
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	7 647

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ TREASURY UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,19 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,19 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,19 %)		
USD	83 000	U.S. Treasury Bond, 6.37%, 15/08/2027	87	0,22
USD	114 000	U.S. Treasury Bond, 6.12%, 15/11/2027	120	0,31
USD	866 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2027	852	2,17
USD	752 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2027	736	1,88
USD	938 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2027	922	2,35
USD	735 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2027	718	1,83
USD	1 372 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/01/2027	1 339	3,41
USD	351 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.13%, 28/02/2027	341	0,87
USD	489 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 31/03/2027	470	1,20
USD	606 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 30/04/2027	581	1,48
USD	603 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/05/2027	576	1,47
USD	703 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 30/06/2027^	670	1,71
USD	759 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/07/2027	721	1,84
USD	654 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/08/2027	621	1,58
USD	791 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 30/09/2027	747	1,90
USD	807 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/10/2027	762	1,94
USD	1 397 500	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 30/11/2027	1 320	3,36
USD	892 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2027	873	2,23
USD	883 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2027	871	2,22
USD	832 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/05/2027	821	2,09
USD	916 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 30/04/2027	906	2,31
USD	879 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2027	875	2,23
USD	805 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/07/2027	795	2,03
USD	783 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2027	778	1,98
USD	766 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 30/09/2027	774	1,97
USD	715 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 31/10/2027	723	1,84
Government debt instruments (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	703 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 30/11/2027	708	1,80
USD	918 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 15/02/2027^	924	2,35
USD	960 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/03/2027	968	2,47
USD	963 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/04/2027	975	2,48
USD	945 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/05/2027	957	2,44
USD	946 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.62%, 15/06/2027	961	2,45
USD	933 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.37%, 15/07/2027	945	2,41
USD	938 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/08/2027	941	2,40
USD	937 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/09/2027	935	2,38
USD	947 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 15/10/2027	953	2,43
USD	947 200	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 15/11/2027	958	2,44
USD	221 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 31/01/2027	222	0,57
USD	1 256 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 28/02/2027	1 264	3,22
USD	1 260 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 31/03/2027	1 265	3,22
USD	1 152 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/04/2027	1 155	2,94
USD	1 195 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/05/2027	1 200	3,06
USD	1 133 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/06/2027	1 136	2,90
USD	1 100 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/07/2027	1 106	2,82
USD	1 028 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/08/2027	1 030	2,63
USD	787 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2027	787	2,01
USD	170 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 31/10/2027	170	0,43
USD	380 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.38%, 30/11/2027	379	0,97
		États-Unis – Total	**38 938**	**99,24**
Total des investissements en titres de créance d'État			**38 938**	**99,24**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**38 938**	**99,24**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	76 069 188	USD	4 092 116	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	59	0,15
Total des plus-values latentes						**59**	**0,15**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**59**	**0,15**
MXN Hedged (Acc)							
USD	33 049	MXN	614 881	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**59**	**0,15**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ TREASURY UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			38 997	99,39
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			-	0,00
Trésorerie			12	0,03
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,14 %)**		
USD	1 277	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund˜	128	0,33
Total des équivalents de trésorerie			**128**	**0,33**
Autres actifs et passifs			101	0,25
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**39 238**	**100,00**

˜ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,62
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,15
Autres actifs	2,23
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	4 125

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,97 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,97 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,22 %)		
EUR	2 500 000	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 22/03/2027	2 482	0,23
EUR	2 200 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 1.50%, 26/02/2027	2 172	0,20
EUR	2 925 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	2 965	0,28
EUR	1 955 000	Macquarie Group Ltd., 0.63%, 03/02/2027	1 915	0,18
EUR	2 027 000	Toyota Finance Australia Ltd., 2.28%, 21/10/2027	2 019	0,19
EUR	1 950 000	Westpac Banking Corp., 0.88%, 17/04/2027	1 912	0,18
EUR	2 900 000	Westpac Banking Corp., 1.12%, 05/09/2027	2 840	0,26
		Australie – Total	**16 305**	**1,52**
		Autriche (30 novembre 2024 : 1,28 %)		
EUR	2 000 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 0.38%, 03/09/2027	1 924	0,18
EUR	2 000 000	BAWAG PSK Bank fuer Arbeit und Wirtschaft und Oesterreichische Postsparkasse AG, 4.12%, 18/01/2027	2 035	0,19
EUR	2 900 000	Erste Group Bank AG, 0.88%, 13/05/2027	2 838	0,26
EUR	2 900 000	OMV AG, 3.50%, 27/09/2027	2 954	0,28
EUR	1 900 000	Raiffeisen Bank International AG, 0.05%, 01/09/2027	1 824	0,17
EUR	2 000 000	Volksbank Wien AG, 4.75%, 15/03/2027	2 054	0,19
		Autriche – Total	**13 629**	**1,27**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,44 %)		
EUR	4 989 000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.13%, 01/07/2027	4 890	0,45
EUR	3 050 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.12%, 02/12/2027^	3 037	0,28
EUR	2 000 000	Argenta Spaarbank NV, 1.00%, 29/01/2027	1 964	0,18
EUR	2 025 000	Euroclear Bank SA, 3.62%, 13/10/2027	2 065	0,19
EUR	1 925 000	Lonza Finance International NV, 1.63%, 21/04/2027	1 903	0,18
EUR	2 100 000	Syensqo SA, 2.75%, 02/12/2027	2 106	0,20
		Belgique – Total	**15 965**	**1,48**
		Îles Vierges britanniques (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
		Canada (30 novembre 2024 : 1,50 %)		
EUR	3 150 000	Bank of Montreal, 2.75%, 15/06/2027	3 170	0,29
EUR	2 305 000	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	2 262	0,21
EUR	2 964 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	2 984	0,28
EUR	3 925 000	Toronto-Dominion Bank, 0.50%, 18/01/2027	3 845	0,36
EUR	3 900 000	Toronto-Dominion Bank, 2.55%, 03/08/2027	3 906	0,36
		Canada – Total	**16 167**	**1,50**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,21 %)		
EUR	1 900 000	Carlsberg Breweries AS, 0.38%, 30/06/2027	1 840	0,17
EUR	2 075 000	H Lundbeck AS, 0.88%, 14/10/2027	2 006	0,19
EUR	2 350 000	ISS Global AS, 1.50%, 31/08/2027	2 304	0,21
EUR	2 925 000	Nykredit Realkredit AS, 0.75%, 20/01/2027	2 871	0,27
EUR	1 950 000	Nykredit Realkredit AS, 1.37%, 12/07/2027	1 917	0,18
EUR	2 000 000	Nykredit Realkredit AS, 3.87%, 05/07/2027	2 041	0,19
		Danemark – Total	**12 979**	**1,21**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,51 %)		
EUR	1 200 000	Elisa OYJ, 0.25%, 15/09/2027	1 153	0,11
EUR	1 500 000	Huhtamaki OYJ, 4.25%, 09/06/2027	1 530	0,14
EUR	1 855 000	Kojamo OYJ, 1.87%, 27/05/2027	1 835	0,17
EUR	4 975 000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 14/05/2027	4 845	0,45
EUR	3 865 000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	3 806	0,35
EUR	3 925 000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 27/09/2027	3 838	0,36
EUR	4 000 000	OP Corporate Bank PLC, 0.10%, 16/11/2027	3 828	0,36
EUR	1 995 000	OP Corporate Bank PLC, 0.60%, 18/01/2027	1 955	0,18
EUR	1 950 000	OP Corporate Bank PLC, 0.63%, 27/07/2027	1 891	0,18
EUR	1 925 000	OP Corporate Bank PLC, 4.12%, 18/04/2027	1 969	0,18
EUR	1 125 000	Stora Enso OYJ, 2.50%, 07/06/2027	1 123	0,10
		Finlande – Total	**27 773**	**2,58**
		France (30 novembre 2024 : 20,69 %)		
EUR	1 900 000	Abertis France SAS, 1.62%, 27/11/2027	1 863	0,17
EUR	2 400 000	Abertis France SAS, 2.50%, 04/05/2027	2 392	0,22
EUR	2 000 000	Alstom SA, 0.13%, 27/07/2027	1 922	0,18
EUR	3 500 000	Arkema SA, 1.50%, 20/04/2027	3 451	0,32
EUR	1 900 000	Arval Service Lease SA, 4.75%, 22/05/2027	1 952	0,18
EUR	3 900 000	Ayvens SA, 3.87%, 22/02/2027	3 963	0,37
EUR	1 900 000	Ayvens SA, 4.00%, 05/07/2027	1 943	0,18
EUR	2 900 000	Ayvens SA, 4.25%, 18/01/2027	2 958	0,28
EUR	2 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.10%, 08/10/2027	2 775	0,26
EUR	3 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 19/11/2027	2 890	0,27
EUR	5 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 26/05/2027	4 913	0,46
EUR	2 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.62%, 15/11/2027	1 957	0,18
EUR	2 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.62%, 31/03/2027	2 000	0,19
EUR	6 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.12%, 14/09/2027	6 773	0,63
EUR	1 900 000	Banque Stellantis France SACA, 3.50%, 19/07/2027	1 926	0,18
EUR	3 995 000	BNP Paribas SA, 2.25%, 11/01/2027	3 985	0,37
EUR	3 800 000	Bouygues SA, 1.38%, 07/06/2027	3 745	0,35
EUR	3 000 000	BPCE SA, 0.01%, 14/01/2027	2 922	0,27
EUR	3 900 000	BPCE SA, 0.50%, 24/02/2027	3 807	0,35
EUR	3 800 000	BPCE SA, 1.75%, 26/04/2027	3 764	0,35
EUR	2 600 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 6.00%, 23/01/2027^	2 691	0,25
EUR	2 000 000	Carrefour Banque SA, 4.08%, 05/05/2027	2 030	0,19
EUR	2 000 000	Carrefour SA, 1.00%, 17/05/2027	1 959	0,18
EUR	3 100 000	Carrefour SA, 2.62%, 15/12/2027	3 106	0,29
EUR	2 900 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.38%, 14/06/2027	2 856	0,27
EUR	2 900 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.37%, 04/10/2027	2 898	0,27
EUR	1 187 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 28/05/2027	1 175	0,11
EUR	2 900 000	Cofiroute SA, 1.13%, 13/10/2027	2 834	0,26
EUR	2 300 000	Covivio SA, 1.50%, 21/06/2027	2 264	0,21
EUR	4 000 000	Credit Agricole SA, 0.13%, 09/12/2027	3 815	0,35
EUR	5 900 000	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	5 817	0,54
EUR	7 815 000	Credit Agricole SA, 2.62%, 17/03/2027	7 816	0,73
EUR	3 900 000	Credit Agricole SA, 3.37%, 28/07/2027	3 959	0,37

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	3 000 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 07/05/2027	2 933	0,27
EUR	3 900 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.37%, 19/09/2027	3 960	0,37
EUR	1 100 000	Elis SA, 4.12%, 24/05/2027	1 122	0,10
EUR	2 200 000	Engie SA, 0.38%, 11/06/2027	2 133	0,20
EUR	3 000 000	Engie SA, 0.38%, 21/06/2027	2 909	0,27
EUR	1 900 000	Engie SA, 3.75%, 06/09/2027	1 937	0,18
EUR	6 000 000	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	5 776	0,54
EUR	1 700 000	Gecina SA, 1.38%, 30/06/2027	1 672	0,16
EUR	4 900 000	HSBC Continental Europe SA, 0.10%, 03/09/2027	4 705	0,44
EUR	1 600 000	ICADE, 1.50%, 13/09/2027	1 573	0,15
EUR	1 200 000	Kering SA, 1.50%, 05/04/2027	1 185	0,11
EUR	2 900 000	Kering SA, 3.62%, 05/09/2027	2 950	0,27
EUR	2 900 000	L'Oreal SA, 2.50%, 06/11/2027	2 908	0,27
EUR	3 100 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.75%, 07/11/2027	3 124	0,29
EUR	1 900 000	Mutuelle Assurance Des Commercants et Industriels de France et Des Cadres et Sal, 0.63%, 21/06/2027	1 834	0,17
EUR	3 000 000	Orange SA, 1.25%, 07/07/2027	2 946	0,27
EUR	1 900 000	Orange SA, 1.50%, 09/09/2027	1 867	0,17
EUR	2 000 000	Pernod Ricard SA, 0.50%, 24/10/2027	1 927	0,18
EUR	2 400 000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2027	2 445	0,23
EUR	3 125 000	RCI Banque SA, 3.75%, 04/10/2027	3 171	0,29
EUR	2 968 000	RCI Banque SA, 4.50%, 06/04/2027	3 026	0,28
EUR	1 901 000	RCI Banque SA, 4.75%, 06/07/2027	1 951	0,18
EUR	2 000 000	Schneider Electric SE, 1.00%, 09/04/2027	1 964	0,18
EUR	2 900 000	Schneider Electric SE, 1.38%, 21/06/2027	2 850	0,26
EUR	2 100 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 09/11/2027	2 130	0,20
EUR	3 900 000	Societe Generale SA, 0.25%, 08/07/2027	3 764	0,35
EUR	5 900 000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	5 783	0,54
EUR	4 000 000	Societe Generale SA, 3.00%, 12/02/2027	4 022	0,37
EUR	4 000 000	Societe Generale SA, 4.00%, 16/11/2027	4 112	0,38
EUR	4 800 000	Societe Generale SA, 4.12%, 02/06/2027	4 915	0,46
EUR	3 125 000	Sodexo SA, 0.75%, 14/04/2027	3 067	0,29
EUR	3 000 000	Suez SACA, 1.87%, 24/05/2027	2 966	0,28
EUR	1 900 000	Teleperformance SE, 0.25%, 26/11/2027*	1 809	0,17
EUR	5 800 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	5 732	0,53
EUR	3 900 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.63%, 04/05/2027	3 799	0,35
EUR	1 900 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.13%, 28/04/2027	1 868	0,17
EUR	3 300 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 02/04/2027	3 251	0,30
EUR	2 900 000	Veolia Environnement SA, 4.62%, 30/03/2027	2 983	0,28
EUR	2 840 000	WPP Finance SA, 2.37%, 19/05/2027	2 823	0,26
		France – Total	**221 013**	**20,54**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 10,86 %)		
EUR	3 100 000	Aareal Bank AG, 0.25%, 23/11/2027	2 950	0,27
EUR	1 900 000	Aareal Bank AG, 0.50%, 07/04/2027	1 846	0,17
EUR	3 200 000	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	3 243	0,30
EUR	3 800 000	BASF SE, 0.25%, 05/06/2027	3 683	0,34
EUR	3 996 000	BASF SE, 0.88%, 15/11/2027	3 885	0,36
EUR	2 892 000	Commerzbank AG, 0.38%, 01/09/2027	2 795	0,26
EUR	3 000 000	Commerzbank AG, 0.88%, 22/01/2027	2 948	0,27
EUR	2 500 000	Commerzbank AG, 4.00%, 30/03/2027	2 546	0,24
EUR	2 477 000	Continental AG, 3.62%, 30/11/2027	2 520	0,23
EUR	1 903 000	Continental AG, 4.00%, 01/03/2027	1 936	0,18
EUR	5 800 000	Deutsche Bank AG, 1.62%, 20/01/2027	5 742	0,53
EUR	3 000 000	Deutsche Bank AG, 4.00%, 29/11/2027	3 083	0,29
EUR	3 600 000	Deutsche Lufthansa AG, 2.87%, 16/05/2027	3 609	0,34
EUR	2 090 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 5.00%, 05/02/2027*	2 128	0,20
EUR	2 078 000	Deutsche Post AG, 1.00%, 13/12/2027	2 023	0,19
EUR	4 047 000	Deutsche Telekom AG, 0.50%, 05/07/2027	3 932	0,37
EUR	3 909 000	E.ON SE, 0.38%, 29/09/2027	3 772	0,35
EUR	2 500 000	Eurogrid GmbH, 3.07%, 18/10/2027	2 524	0,23
EUR	2 900 000	Evonik Industries AG, 2.25%, 25/09/2027	2 882	0,27
EUR	3 021 000	Fresenius Medical Care AG, 3.87%, 20/09/2027	3 085	0,29
EUR	3 065 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.63%, 08/10/2027	3 016	0,28
EUR	1 932 000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.87%, 30/03/2027	1 983	0,18
EUR	2 500 000	Henkel AG & Co. KGaA, 2.62%, 13/09/2027	2 508	0,23
EUR	1 866 000	HOCHTIEF AG, 0.50%, 03/09/2027	1 802	0,17
EUR	2 000 000	Infineon Technologies AG, 3.37%, 26/02/2027	2 020	0,19
EUR	2 700 000	Knorr-Bremse AG, 3.25%, 21/09/2027	2 726	0,25
EUR	1 885 000	Lanxess AG, 0.00%, 08/09/2027	1 793	0,17
EUR	2 000 000	LEG Immobilien SE, 0.88%, 28/11/2027*	1 929	0,18
EUR	4 040 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.00%, 15/11/2027	3 934	0,37
EUR	2 400 000	Merck Financial Services GmbH, 0.38%, 05/07/2027	2 325	0,22
EUR	2 900 000	Robert Bosch GmbH, 3.62%, 02/06/2027	2 947	0,27
EUR	3 000 000	Santander Consumer Bank AG, 4.37%, 13/09/2027	3 095	0,29
EUR	1 315 000	Sixt SE, 5.12%, 09/10/2027	1 370	0,13
EUR	2 000 000	Vier Gas Transport GmbH, 4.00%, 26/09/2027	2 045	0,19
EUR	3 966 000	Volkswagen Financial Services AG, 0.13%, 12/02/2027	3 852	0,36
EUR	2 625 000	Volkswagen Financial Services AG, 2.25%, 01/10/2027	2 609	0,24
EUR	4 000 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.25%, 19/05/2027	4 033	0,37
EUR	3 500 000	Vonovia SE, 0.38%, 16/06/2027	3 383	0,31
EUR	2 000 000	Vonovia SE, 0.63%, 07/10/2027	1 933	0,18
EUR	1 800 000	Vonovia SE, 1.75%, 25/01/2027	1 789	0,17
		Allemagne – Total	**112 224**	**10,43**
		Guernesey (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
EUR	2 000 000	Pershing Square Holdings Ltd., 1.38%, 01/10/2027	1 946	0,18
		Guernesey – Total	**1 946**	**0,18**
		Hongrie (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
EUR	2 565 000	MOL Hungarian Oil & Gas PLC, 1.50%, 08/10/2027	2 499	0,23
		Hongrie – Total	**2 499**	**0,23**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,34 %)		
EUR	2 275 000	Abbott Ireland Financing DAC, 0.37%, 19/11/2027	2 189	0,20
EUR	1 945 000	CA Auto Bank SpA, 3.75%, 12/04/2027	1 976	0,18
EUR	1 900 000	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2027	1 944	0,18
EUR	1 900 000	Dell Bank International DAC, 4.50%, 18/10/2027	1 957	0,18
EUR	2 875 000	DXC Capital Funding DAC, 0.45%, 15/09/2027	2 755	0,26

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Irlande (suite)		
EUR	1 920 000	Grenke Finance PLC, 7.87%, 06/04/2027	2 036	0,19
EUR	2 700 000	Hammerson Ireland Finance DAC, 1.75%, 03/06/2027	2 666	0,25
EUR	2 000 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 0.38%, 15/09/2027	1 925	0,18
EUR	2 000 000	Linde PLC, 1.00%, 31/03/2027	1 965	0,18
EUR	2 319 000	Securitas Treasury Ireland DAC, 4.25%, 04/04/2027	2 363	0,22
EUR	2 900 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.50%, 15/09/2027	2 892	0,27
		Irlande – Total	**24 668**	**2,29**
		Italie (30 novembre 2024 : 4,11 %)		
EUR	1 676 000	Aeroporti di Roma SpA, 1.63%, 08/06/2027	1 654	0,15
EUR	2 325 000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.75%, 01/02/2027	2 304	0,22
EUR	2 025 000	Banco BPM SpA, 4.62%, 29/11/2027	2 105	0,20
EUR	2 925 000	Banco BPM SpA, 4.87%, 18/01/2027^	3 006	0,28
EUR	3 287 000	Enel SpA, 5.62%, 21/06/2027	3 452	0,32
EUR	2 910 000	Eni SpA, 1.50%, 17/01/2027	2 883	0,27
EUR	2 900 000	Eni SpA, 3.62%, 19/05/2027	2 948	0,27
EUR	2 475 000	ERG SpA, 0.50%, 11/09/2027	2 387	0,22
EUR	1 100 000	Illimity Bank SpA, 5.75%, 31/05/2027^	1 144	0,11
EUR	2 975 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.37%, 29/08/2027	3 072	0,29
EUR	3 950 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.75%, 06/09/2027	4 107	0,38
EUR	1 950 000	Iren SpA, 1.50%, 24/10/2027	1 915	0,18
EUR	2 875 000	Italgas Reti SpA, 1.61%, 31/10/2027	2 827	0,26
EUR	3 025 000	Italgas SpA, 1.63%, 19/01/2027	3 000	0,28
EUR	1 225 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 0.75%, 15/07/2027	1 189	0,11
EUR	1 980 000	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA, 1.00%, 08/09/2027	1 928	0,18
EUR	2 100 000	Snam SpA, 1.38%, 25/10/2027	2 060	0,19
EUR	3 825 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.38%, 26/07/2027	3 763	0,35
EUR	1 950 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.50%, 29/11/2027	1 981	0,18
		Italie – Total	**47 725**	**4,44**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,42 %)		
EUR	2 443 000	Asahi Group Holdings Ltd., 0.34%, 19/04/2027	2 370	0,22
EUR	2 850 000	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	2 820	0,26
EUR	3 125 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.49%, 05/09/2027	3 179	0,29
EUR	2 000 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.30%, 28/10/2027	1 920	0,18
EUR	1 934 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.41%, 14/06/2027	1 905	0,18
EUR	2 853 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 0.75%, 09/07/2027	2 772	0,26
		Japon – Total	**14 966**	**1,39**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 3,38 %)		
EUR	4 200 000	Aroundtown SA, 0.38%, 15/04/2027^	4 064	0,38
EUR	2 300 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.25%, 26/04/2027	2 255	0,21
EUR	2 261 000	DH Europe Finance SARL, 1.20%, 30/06/2027	2 219	0,21
EUR	3 087 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.12%, 01/12/2027	3 008	0,28
EUR	1 920 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.50%, 14/06/2027	1 895	0,18

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
EUR	3 325 000	Highland Holdings SARL, 2.87%, 19/11/2027	3 340	0,31
EUR	1 925 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.13%, 19/07/2027	1 854	0,17
EUR	1 900 000	Mohawk Capital Finance SA, 1.75%, 12/06/2027	1 876	0,17
EUR	3 400 000	Nestle Finance International Ltd., 0.13%, 12/11/2027	3 261	0,30
EUR	2 333 000	Nestle Finance International Ltd., 0.88%, 29/03/2027	2 292	0,21
EUR	3 264 000	Nestle Finance International Ltd., 3.50%, 13/12/2027	3 337	0,31
EUR	2 325 000	Novartis Finance SA, 1.12%, 30/09/2027	2 278	0,21
EUR	1 975 000	SES SA, 0.87%, 04/11/2027	1 902	0,18
EUR	2 000 000	Traton Finance Luxembourg SA, 3.75%, 27/03/2027^	2 025	0,19
		Luxembourg – Total	**35 606**	**3,31**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
EUR	3 000 000	America Movil SAB de CV, 0.75%, 26/06/2027	2 919	0,27
		Mexique – Total	**2 919**	**0,27**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 16,27 %)		
EUR	4 900 000	ABN AMRO Bank NV, 0.60%, 15/01/2027	4 805	0,45
EUR	3 000 000	ABN AMRO Bank NV, 2.37%, 01/06/2027	2 999	0,28
EUR	2 000 000	Achmea Bank NV, 2.75%, 10/12/2027	2 007	0,19
EUR	2 850 000	Achmea BV, 1.50%, 26/05/2027	2 810	0,26
EUR	2 900 000	Allianz Finance II BV, 0.88%, 06/12/2027	2 829	0,26
EUR	2 925 000	ASML Holding NV, 1.62%, 28/05/2027	2 891	0,27
EUR	3 064 000	BMW Finance NV, 0.38%, 14/01/2027	2 998	0,28
EUR	2 705 000	BMW Finance NV, 0.38%, 24/09/2027	2 614	0,24
EUR	4 000 000	BMW International Investment BV, 3.00%, 27/08/2027	4 034	0,38
EUR	1 925 000	CETIN Group NV, 3.12%, 14/04/2027	1 935	0,18
EUR	2 675 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.00%, 14/05/2027	2 620	0,24
EUR	3 275 000	Coloplast Finance BV, 2.25%, 19/05/2027	3 261	0,30
EUR	5 755 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	5 693	0,53
EUR	2 500 000	Daimler Truck International Finance BV, 1.62%, 06/04/2027	2 474	0,23
EUR	3 640 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.38%, 30/01/2027	3 601	0,34
EUR	2 050 000	e& PPF Telecom Group BV, 3.25%, 29/09/2027	2 065	0,19
EUR	3 304 000	E.ON International Finance BV, 1.25%, 19/10/2027	3 229	0,30
EUR	2 100 000	EDP Finance BV, 1.50%, 22/11/2027	2 064	0,19
EUR	4 025 000	Enel Finance International NV, 0.25%, 17/06/2027	3 891	0,36
EUR	3 875 000	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	3 755	0,35
EUR	1 950 000	Givaudan Finance Europe BV, 1.00%, 22/04/2027	1 914	0,18
EUR	1 875 000	GSK Capital BV, 3.00%, 28/11/2027	1 894	0,18
EUR	2 000 000	JAB Holdings BV, 2.50%, 17/04/2027	1 999	0,19
EUR	1 975 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 1.75%, 02/04/2027	1 960	0,18
EUR	2 925 000	Koninklijke Philips NV, 1.87%, 05/05/2027	2 899	0,27
EUR	3 000 000	Linde Finance BV, 0.25%, 19/05/2027	2 907	0,27
EUR	2 375 000	Lseg Netherlands BV, 2.75%, 20/09/2027	2 383	0,22
EUR	4 871 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.63%, 06/05/2027	4 755	0,44
EUR	2 000 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.50%, 09/02/2027	1 979	0,18

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	3 335 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.00%, 10/07/2027	3 366	0,31
EUR	3 345 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 15/09/2027	3 391	0,32
EUR	2 000 000	NIBC Bank NV, 0.88%, 24/06/2027	1 949	0,18
EUR	2 275 000	NN Group NV, 1.62%, 01/06/2027	2 244	0,21
EUR	1 925 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 1.13%, 30/09/2027	1 884	0,18
EUR	1 150 000	PACCAR Financial Europe BV, 3.00%, 29/08/2027	1 161	0,11
EUR	1 925 000	RELX Finance BV, 1.50%, 13/05/2027	1 902	0,18
EUR	3 313 000	Rentokil Initial Finance BV, 3.87%, 27/06/2027	3 368	0,31
EUR	3 000 000	Repsol International Finance BV, 0.25%, 02/08/2027	2 894	0,27
EUR	2 310 000	Roche Finance Europe BV, 3.31%, 04/12/2027	2 352	0,22
EUR	2 769 000	Sandoz Finance BV, 3.97%, 17/04/2027	2 817	0,26
EUR	3 550 000	Schlumberger Finance BV, 0.25%, 15/10/2027	3 408	0,32
EUR	3 000 000	SGS Nederland Holding BV, 0.13%, 21/04/2027	2 901	0,27
EUR	4 075 000	Shell International Finance BV, 0.13%, 08/11/2027	3 903	0,36
EUR	4 825 000	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	4 786	0,45
EUR	3 042 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.00%, 06/09/2027	2 981	0,28
EUR	1 900 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.50%, 08/09/2027	1 905	0,18
EUR	2 325 000	Signify NV, 2.37%, 11/05/2027	2 309	0,21
EUR	2 000 000	Sika Capital BV, 0.88%, 29/04/2027	1 956	0,18
EUR	1 600 000	Sudzucker International Finance BV, 5.12%, 31/10/2027	1 652	0,15
EUR	3 020 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.12%, 11/01/2027	3 045	0,28
EUR	2 975 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 4.00%, 02/04/2027	3 035	0,28
EUR	2 400 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.00%, 14/02/2027	2 366	0,22
EUR	2 775 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 12/02/2027	2 739	0,25
EUR	2 055 000	Universal Music Group NV, 3.00%, 30/06/2027	2 068	0,19
EUR	3 450 000	Upjohn Finance BV, 1.36%, 23/06/2027	3 383	0,31
EUR	9 700 000	Volkswagen International Finance NV, 1.87%, 30/03/2027	9 605	0,89
EUR	3 100 000	Volkswagen International Finance NV, 2.62%, 16/11/2027	3 092	0,29
EUR	2 800 000	Volkswagen International Finance NV, 3.75%, 28/09/2027	2 855	0,27
EUR	2 050 000	Wabtec Transportation Netherlands BV, 1.25%, 03/12/2027	1 999	0,19
EUR	1 975 000	WPC Eurobond BV, 2.12%, 15/04/2027	1 959	0,18
EUR	3 046 000	Wurth Finance International BV, 0.75%, 22/11/2027	2 949	0,27
		Pays-Bas – Total	**177 489**	**16,50**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,71 %)		
EUR	2 950 000	ANZ New Zealand International Ltd., 0.20%, 23/09/2027	2 831	0,26
EUR	2 000 000	ASB Bank Ltd., 4.50%, 16/03/2027	2 049	0,19
EUR	2 950 000	Westpac Securities NZ Ltd., 0.10%, 13/07/2027	2 841	0,27
		Nouvelle-Zélande – Total	**7 721**	**0,72**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,54 %)		
EUR	2 003 000	Sparebank 1 Oestlandet, 1.75%, 27/04/2027	1 984	0,19
		Norvège (suite)		
EUR	3 925 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.75%, 23/11/2027	4 015	0,37
		Norvège – Total	**5 999**	**0,56**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,37 %)		
EUR	1 100 000	BCR-Brisa Concessao Rodoviaria SA, 2.37%, 10/05/2027	1 101	0,10
EUR	2 900 000	EDP SA, 1.63%, 15/04/2027	2 871	0,27
		Portugal – Total	**3 972**	**0,37**
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,13 %)		
EUR	1 900 000	Abertis Infraestructuras SA, 1.00%, 27/02/2027	1 869	0,17
EUR	3 900 000	Abertis Infraestructuras SA, 2.37%, 27/09/2027	3 887	0,36
EUR	2 100 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 0.38%, 07/10/2027	2 019	0,19
EUR	1 900 000	Amadeus IT Group SA, 2.87%, 20/05/2027	1 911	0,18
EUR	5 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 0.50%, 14/01/2027	4 894	0,45
EUR	4 900 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.37%, 20/09/2027	4 982	0,46
EUR	3 800 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 10/02/2027	3 835	0,36
EUR	4 900 000	Banco Santander SA, 0.50%, 04/02/2027	4 793	0,45
EUR	3 900 000	Banco Santander SA, 1.13%, 23/06/2027	3 825	0,36
EUR	3 000 000	Bankinter SA, 0.63%, 06/10/2027	2 898	0,27
EUR	4 000 000	Cellnex Finance Co. SA, 1.00%, 15/09/2027	3 892	0,36
EUR	1 700 000	Cellnex Telecom SA, 1.00%, 20/04/2027	1 666	0,15
EUR	2 300 000	Colonial SFL Socimi SA, 1.50%, 05/06/2027	2 265	0,21
EUR	2 400 000	Criteria Caixa SA, 0.88%, 28/10/2027	2 324	0,22
EUR	2 425 000	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	2 427	0,23
EUR	2 900 000	Iberdrola Finanzas SA, 1.25%, 13/09/2027	2 846	0,26
EUR	2 000 000	Merlin Properties Socimi SA, 2.37%, 13/07/2027	1 996	0,19
EUR	2 900 000	Santander Consumer Finance SA, 0.50%, 14/01/2027	2 841	0,26
EUR	5 000 000	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	4 898	0,45
		Espagne – Total	**60 068**	**5,58**
		Suède (30 novembre 2024 : 3,56 %)		
EUR	1 950 000	Lansforsakringar Bank AB, 4.00%, 18/01/2027	1 987	0,19
EUR	1 875 000	Sandvik AB, 2.13%, 07/06/2027	1 865	0,17
EUR	3 875 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 11/02/2027	3 784	0,35
EUR	3 875 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.75%, 09/08/2027	3 765	0,35
EUR	3 875 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.12%, 29/06/2027	3 979	0,37
EUR	2 075 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.01%, 02/12/2027	1 977	0,18
EUR	2 860 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 01/11/2027	2 931	0,27
EUR	2 901 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.87%, 10/05/2027	2 962	0,28
EUR	2 950 000	Swedbank AB, 1.30%, 17/02/2027	2 912	0,27
EUR	3 975 000	Swedbank AB, 2.10%, 25/05/2027	3 960	0,37
EUR	1 375 000	Telia Co. AB, 3.00%, 07/09/2027	1 390	0,13
EUR	2 050 000	Volvo Treasury AB, 2.00%, 19/08/2027	2 032	0,19
EUR	2 650 000	Volvo Treasury AB, 3.13%, 26/08/2027	2 678	0,25
EUR	1 927 000	Volvo Treasury AB, 3.62%, 25/05/2027	1 954	0,18
		Suède – Total	**38 176**	**3,55**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
EUR	2 000 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	2 095	0,19
		Suisse – Total	**2 095**	**0,19**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 6,21 %)		
EUR	2 075 000	Amcor U.K. Finance PLC, 1.13%, 23/06/2027	2 029	0,19
EUR	2 963 000	AstraZeneca PLC, 3.62%, 03/03/2027	3 008	0,28
EUR	1 950 000	Aviva PLC, 1.88%, 13/11/2027	1 925	0,18
EUR	1 550 000	BP Capital Markets PLC, 0.83%, 08/11/2027	1 502	0,14
EUR	3 551 000	BP Capital Markets PLC, 1.57%, 16/02/2027	3 515	0,33
EUR	1 925 000	Brambles Finance PLC, 1.50%, 04/10/2027	1 891	0,18
EUR	4 500 000	British Telecommunications PLC, 1.50%, 23/06/2027	4 432	0,41
EUR	2 710 000	British Telecommunications PLC, 2.75%, 30/08/2027	2 721	0,25
EUR	2 525 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.50%, 08/11/2027	2 477	0,23
EUR	1 925 000	Diageo Finance PLC, 1.50%, 22/10/2027	1 891	0,18
EUR	3 245 000	DS Smith PLC, 4.37%, 27/07/2027	3 328	0,31
EUR	2 880 000	HSBC Holdings PLC, 2.50%, 15/03/2027	2 888	0,27
EUR	2 375 000	Informa PLC, 3.00%, 23/10/2027	2 394	0,22
EUR	1 850 000	InterContinental Hotels Group PLC, 2.12%, 15/05/2027	1 839	0,17
EUR	2 950 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 4.12%, 30/05/2027	3 020	0,28
EUR	3 975 000	Lloyds Banking Group PLC, 1.50%, 12/09/2027	3 912	0,36
EUR	2 025 000	London Stock Exchange Group PLC, 1.75%, 06/12/2027	1 993	0,19
EUR	1 875 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.62%, 02/08/2027	1 906	0,18
EUR	2 025 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 3.73%, 02/02/2027	2 050	0,19
EUR	3 530 000	Nationwide Building Society, 2.00%, 28/04/2027	3 508	0,33
EUR	3 918 000	NatWest Markets PLC, 1.38%, 02/03/2027	3 870	0,36
EUR	4 875 000	NatWest Markets PLC, 2.75%, 04/11/2027	4 896	0,45
EUR	1 925 000	Omnicom Finance Holdings PLC, 0.80%, 08/07/2027	1 871	0,17
EUR	2 450 000	SSE PLC, 1.38%, 04/09/2027	2 403	0,22
EUR	1 275 000	Vodafone Group PLC, 1.50%, 24/07/2027	1 256	0,12
EUR	1 455 000	Wellcome Trust Ltd., 1.13%, 21/01/2027	1 435	0,13
		Royaume-Uni – Total	**67 960**	**6,32**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 12,20 %)		
EUR	2 900 000	AbbVie, Inc., 0.75%, 18/11/2027	2 806	0,26
EUR	2 910 000	American Honda Finance Corp., 3.75%, 25/10/2027	2 975	0,28
EUR	3 199 000	American International Group, Inc., 1.88%, 21/06/2027	3 167	0,29
EUR	2 350 000	American Tower Corp., 4.12%, 16/05/2027	2 397	0,22
EUR	3 925 000	Apple, Inc., 2.00%, 17/09/2027	3 903	0,36
EUR	1 975 000	Athene Global Funding, 0.83%, 08/01/2027^	1 935	0,18
EUR	1 955 000	BMW U.S. Capital LLC, 1.00%, 20/04/2027	1 918	0,18
EUR	3 925 000	BMW U.S. Capital LLC, 3.00%, 02/11/2027	3 959	0,37
EUR	3 450 000	Boston Scientific Corp., 0.63%, 01/12/2027	3 325	0,31
EUR	3 150 000	Caterpillar Financial Services Corp., 3.02%, 03/09/2027	3 179	0,30
EUR	2 200 000	Chubb INA Holdings LLC, 0.88%, 15/06/2027	2 145	0,20
EUR	3 075 000	Comcast Corp., 0.25%, 20/05/2027	2 976	0,28
EUR	1 925 000	Dover Corp., 0.75%, 04/11/2027	1 859	0,17
EUR	1 975 000	Equinix, Inc., 0.25%, 15/03/2027	1 919	0,18
EUR	4 925 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	4 845	0,45
EUR	2 125 000	Fiserv, Inc., 1.13%, 01/07/2027	2 072	0,19
EUR	3 900 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.87%, 03/08/2027	4 023	0,37
EUR	1 725 000	General Electric Co., 1.87%, 28/05/2027	1 708	0,16
EUR	1 575 000	General Mills, Inc., 1.50%, 27/04/2027	1 555	0,14
EUR	2 925 000	General Motors Financial Co., Inc., 0.60%, 20/05/2027	2 844	0,26
EUR	2 504 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.50%, 22/11/2027	2 592	0,24
EUR	1 982 000	Illinois Tool Works, Inc., 0.63%, 05/12/2027	1 912	0,18
EUR	3 950 000	International Business Machines Corp., 1.25%, 29/01/2027	3 899	0,36
EUR	4 011 000	International Business Machines Corp., 3.37%, 06/02/2027	4 052	0,38
EUR	2 025 000	Kinder Morgan, Inc., 2.25%, 16/03/2027	2 014	0,19
EUR	1 711 000	ManpowerGroup, Inc., 3.50%, 30/06/2027^	1 731	0,16
EUR	3 235 000	Mastercard, Inc., 2.10%, 01/12/2027	3 222	0,30
EUR	2 300 000	McDonald's Corp., 1.88%, 26/05/2027	2 283	0,21
EUR	2 200 000	McDonald's Corp., 3.62%, 28/11/2027	2 248	0,21
EUR	2 050 000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	1 988	0,18
EUR	7 841 000	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	7 779	0,72
EUR	1 900 000	National Grid North America, Inc., 4.15%, 12/09/2027	1 951	0,18
EUR	5 035 000	Netflix, Inc., 3.62%, 15/05/2027	5 118	0,48
EUR	3 100 000	New York Life Global Funding, 0.25%, 23/01/2027	3 026	0,28
EUR	3 866 000	Procter & Gamble Co., 4.87%, 11/05/2027	4 002	0,37
EUR	2 375 000	Prologis Euro Finance LLC, 0.25%, 10/09/2027^	2 278	0,21
EUR	2 325 000	PVH Corp., 3.12%, 15/12/2027	2 337	0,22
EUR	3 100 000	Stryker Corp., 2.12%, 30/11/2027	3 075	0,29
EUR	2 375 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/04/2027	2 354	0,22
EUR	3 825 000	Toyota Motor Credit Corp., 0.13%, 05/11/2027	3 653	0,34
EUR	2 487 000	Verizon Communications, Inc., 0.88%, 08/04/2027	2 436	0,23
EUR	7 853 000	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	7 723	0,72
EUR	5 846 000	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	5 764	0,54
EUR	1 925 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 1.16%, 15/11/2027	1 874	0,17
		États-Unis – Total	**134 821**	**12,53**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**1 064 685**	**98,96**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**1 064 685**	**98,96**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 064 685	98,96
Trésorerie			1 981	0,18
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,42 %)**		
EUR	99 392	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	10 731	1,00
Total des équivalents de trésorerie			**10 731**	**1,00**
Autres actifs et passifs			(1 480)	(0,14)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**1 075 917**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,98
Autres actifs	3,02
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,71 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,71 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,79 %)		
USD	1 275 000	Australia & New Zealand Banking Group Ltd., 4.36%, 18/06/2028	1 291	0,11
USD	4 270 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4.75%, 28/02/2028	4 341	0,35
USD	355 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.10%, 08/09/2028	366	0,03
USD	1 080 000	Commonwealth Bank of Australia, 4.42%, 14/03/2028	1 094	0,09
USD	1 300 000	National Australia Bank Ltd., 4.31%, 13/06/2028	1 315	0,11
USD	3 160 000	National Australia Bank Ltd., 4.90%, 13/06/2028	3 240	0,26
USD	2 815 000	National Australia Bank Ltd., 4.94%, 12/01/2028	2 879	0,23
USD	2 270 000	Rio Tinto Finance USA Ltd., 7.13%, 15/07/2028	2 449	0,20
USD	3 868 000	Westpac Banking Corp., 1.95%, 20/11/2028	3 668	0,30
USD	3 128 000	Westpac Banking Corp., 3.40%, 25/01/2028	3 102	0,25
USD	3 094 000	Westpac Banking Corp., 5.54%, 17/11/2028	3 241	0,26
USD	1 495 000	Woodside Finance Ltd., 4.90%, 19/05/2028	1 517	0,12
		Australie – Total	**28 503**	**2,31**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
USD	1 327 000	Suzano Austria GmbH, 2.50%, 15/09/2028	1 253	0,10
		Autriche – Total	**1 253**	**0,10**
		Canada (30 novembre 2024 : 4,14 %)		
USD	4 303 000	Bank of Montreal, 5.20%, 01/02/2028	4 414	0,36
USD	2 953 000	Bank of Montreal, 5.72%, 25/09/2028	3 084	0,25
USD	2 318 000	Bank of Nova Scotia, 5.25%, 12/06/2028	2 390	0,19
USD	3 677 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.00%, 28/04/2028	3 762	0,31
USD	1 986 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.99%, 03/10/2028	2 089	0,17
USD	1 352 000	Canadian National Railway Co., 6.90%, 15/07/2028	1 453	0,12
USD	1 582 000	Canadian Pacific Railway Co., 4.00%, 01/06/2028	1 584	0,13
USD	1 450 000	Enbridge, Inc., 4.20%, 20/11/2028	1 454	0,12
USD	1 305 000	Enbridge, Inc., 4.60%, 20/06/2028	1 319	0,11
USD	2 289 000	Enbridge, Inc., 6.00%, 15/11/2028	2 409	0,20
USD	1 398 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.85%, 17/04/2028	1 415	0,11
USD	2 483 000	Nutrien Ltd., 4.90%, 27/03/2028	2 527	0,20
USD	2 693 000	Royal Bank of Canada, 4.90%, 12/01/2028	2 749	0,22
USD	2 949 000	Royal Bank of Canada, 5.20%, 01/08/2028	3 044	0,25
USD	2 090 000	Toronto-Dominion Bank, 4.11%, 13/10/2028	2 095	0,17
USD	2 870 000	Toronto-Dominion Bank, 4.57%, 02/06/2028	2 907	0,24
USD	3 040 000	Toronto-Dominion Bank, 4.86%, 31/01/2028	3 093	0,25
USD	3 719 000	Toronto-Dominion Bank, 5.16%, 10/01/2028	3 805	0,31
USD	4 214 000	Toronto-Dominion Bank, 5.52%, 17/07/2028	4 370	0,35
USD	4 090 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4.25%, 15/05/2028	4 101	0,33
USD	1 689 000	Waste Connections, Inc., 4.25%, 01/12/2028	1 703	0,14
		Canada – Total	**55 767**	**4,53**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,61 %)		
USD	725 000	Baidu, Inc., 4.88%, 14/11/2028	742	0,06
		Îles Caïmans (suite)		
USD	5 460 000	Sands China Ltd., 5.40%, 08/08/2028	5 545	0,45
		Îles Caïmans – Total	**6 287**	**0,51**
		Chili (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
USD	2 550 000	Enel Chile SA, 4.88%, 12/06/2028	2 586	0,21
		Chili – Total	**2 586**	**0,21**
		France (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
USD	3 016 000	Sanofi SA, 3.63%, 19/06/2028	3 006	0,24
USD	1 410 000	Sanofi SA, 3.80%, 03/11/2028	1 413	0,12
USD	3 248 000	TotalEnergies Capital SA, 3.88%, 11/10/2028^	3 254	0,26
		France – Total	**7 673**	**0,62**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,32 %)		
USD	11 790 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.00%, 29/10/2028	11 416	0,93
USD	2 045 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.87%, 01/04/2028	2 079	0,17
USD	2 750 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 5.75%, 06/06/2028^	2 850	0,23
		Irlande – Total	**16 345**	**1,33**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
USD	2 145 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 3.38%, 01/11/2028	2 083	0,17
		Île de Man – Total	**2 083**	**0,17**
		Japon (30 novembre 2024 : 4,70 %)		
USD	1 945 000	Honda Motor Co. Ltd., 4.44%, 08/07/2028	1 962	0,16
USD	3 805 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.96%, 02/03/2028	3 809	0,31
USD	2 856 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 4.05%, 11/09/2028	2 866	0,23
USD	3 620 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.02%, 05/03/2028	3 629	0,29
USD	3 315 000	Nomura Holdings, Inc., 2.17%, 14/07/2028	3 149	0,26
USD	1 325 000	Nomura Holdings, Inc., 5.84%, 18/01/2028	1 369	0,11
USD	2 400 000	Nomura Holdings, Inc., 6.07%, 12/07/2028	2 509	0,20
USD	6 125 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.90%, 17/09/2028	5 783	0,47
USD	2 557 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.54%, 17/01/2028	2 536	0,21
USD	1 604 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.94%, 19/07/2028^	1 605	0,13
USD	1 832 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.31%, 16/10/2028	1 848	0,15
USD	5 420 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.52%, 13/01/2028	5 590	0,45
USD	4 180 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.72%, 14/09/2028	4 361	0,35
USD	2 405 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.80%, 13/07/2028	2 511	0,20
USD	4 675 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 5.00%, 26/11/2028	4 790	0,39
USD	1 470 000	Toyota Motor Corp., 3.67%, 20/07/2028	1 467	0,12
USD	1 499 000	Toyota Motor Corp., 5.12%, 13/07/2028	1 546	0,13
		Japon – Total	**51 330**	**4,16**

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,78 %)		
USD	3 144 000	Medtronic Global Holdings SCA, 4.25%, 30/03/2028	3 166	0,26
USD	1 531 000	nVent Finance SARL, 4.55%, 15/04/2028	1 541	0,12
		Luxembourg – Total	**4 707**	**0,38**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,92 %)		
USD	1 815 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.88%, 21/01/2028	1 858	0,15
USD	4 005 000	ING Groep NV, 4.55%, 02/10/2028	4 059	0,33
USD	1 413 000	NXP BV/NXP Funding LLC, 5.55%, 01/12/2028	1 463	0,12
USD	1 460 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.30%, 19/08/2028	1 464	0,12
USD	4 484 000	Shell International Finance BV, 3.88%, 13/11/2028	4 487	0,36
		Pays-Bas – Total	**13 331**	**1,08**
		Singapour (30 novembre 2024 : 1,13 %)		
USD	11 432 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.45%, 19/05/2028	11 570	0,94
		Singapour – Total	**11 570**	**0,94**
		Espagne (30 novembre 2024 : 1,46 %)		
USD	2 880 000	Banco Santander SA, 3.80%, 23/02/2028	2 857	0,23
USD	3 675 000	Banco Santander SA, 4.38%, 12/04/2028	3 691	0,30
USD	4 100 000	Banco Santander SA, 5.59%, 08/08/2028	4 255	0,35
USD	3 375 000	Banco Santander SA, 6.60%, 07/11/2028	3 610	0,29
		Espagne – Total	**14 413**	**1,17**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,22 %)		
USD	4 590 000	UBS AG, 5.65%, 11/09/2028	4 796	0,39
		Suisse – Total	**4 796**	**0,39**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 1,86 %)		
USD	2 470 000	BP Capital Markets PLC, 3.72%, 28/11/2028	2 455	0,20
USD	2 240 000	British Telecommunications PLC, 5.12%, 04/12/2028	2 298	0,18
USD	1 725 000	Diageo Capital PLC, 3.88%, 18/05/2028	1 723	0,14
USD	4 640 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.38%, 22/03/2028	4 672	0,38
USD	4 010 000	Lloyds Banking Group PLC, 4.55%, 16/08/2028	4 057	0,33
USD	2 105 000	National Grid PLC, 5.60%, 12/06/2028	2 176	0,18
USD	1 920 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 4.50%, 14/03/2028	1 943	0,16
USD	1 166 000	United Utilities PLC, 6.87%, 15/08/2028	1 246	0,10
		Royaume-Uni – Total	**20 570**	**1,67**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 77,65 %)		
USD	1 939 000	3M Co., 3.63%, 14/09/2028	1 926	0,16
USD	1 245 000	ABB Finance USA, Inc., 3.80%, 03/04/2028	1 252	0,10
USD	5 281 000	AbbVie, Inc., 4.25%, 14/11/2028	5 337	0,43
USD	3 915 000	AbbVie, Inc., 4.65%, 15/03/2028	3 979	0,32
USD	1 850 000	Advanced Micro Devices, Inc., 4.32%, 24/03/2028	1 870	0,15
USD	1 522 000	AEP Texas, Inc., 3.95%, 01/06/2028	1 514	0,12
USD	1 148 000	Agree LP, 2.00%, 15/06/2028	1 093	0,09
USD	1 418 000	Air Lease Corp., 2.10%, 01/09/2028	1 333	0,11
USD	1 368 000	Air Lease Corp., 4.63%, 01/10/2028	1 375	0,11
USD	2 209 000	Air Lease Corp., 5.30%, 01/02/2028	2 248	0,18

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 455 000	Air Products & Chemicals, Inc., 4.30%, 11/06/2028	1 470	0,12
USD	2 268 000	Ally Financial, Inc., 2.20%, 02/11/2028	2 132	0,17
USD	500 000	Alphabet, Inc., 3.88%, 15/11/2028	503	0,04
USD	6 503 000	Amazon.com, Inc., 1.65%, 12/05/2028	6 192	0,50
USD	4 710 000	Amazon.com, Inc., 3.90%, 20/11/2028	4 728	0,38
USD	750 000	Amcor Finance USA, Inc., 4.50%, 15/05/2028	754	0,06
USD	1 100 000	Amcor Flexibles North America, Inc., 4.80%, 17/03/2028	1 115	0,09
USD	1 044 096	American Airlines Pass-Through Trust, 3.00%, 15/04/2030	1 006	0,08
USD	1 126 592	American Airlines Pass-Through Trust, 3.20%, 15/12/2029	1 096	0,09
USD	642 283	American Airlines Pass-Through Trust, 3.58%, 15/07/2029	632	0,05
USD	2 218 000	American Honda Finance Corp., 2.00%, 24/03/2028	2 119	0,17
USD	1 422 000	American Honda Finance Corp., 3.50%, 15/02/2028	1 407	0,11
USD	1 875 000	American Honda Finance Corp., 4.25%, 01/09/2028	1 884	0,15
USD	2 000 000	American Honda Finance Corp., 4.55%, 03/03/2028	2 023	0,16
USD	1 615 000	American Honda Finance Corp., 4.70%, 12/01/2028	1 636	0,13
USD	2 169 000	American Honda Finance Corp., 5.12%, 07/07/2028	2 225	0,18
USD	2 375 000	American Honda Finance Corp., 5.65%, 15/11/2028	2 480	0,20
USD	2 119 000	American Tower Corp., 5.25%, 15/07/2028	2 176	0,18
USD	2 248 000	American Tower Corp., 5.50%, 15/03/2028	2 313	0,19
USD	2 396 000	American Tower Corp., 5.80%, 15/11/2028	2 502	0,20
USD	1 758 000	American Water Capital Corp., 3.75%, 01/09/2028	1 751	0,14
USD	1 839 000	Ameriprise Financial, Inc., 5.70%, 15/12/2028	1 926	0,16
USD	4 297 000	Amgen, Inc., 1.65%, 15/08/2028^	4 043	0,33
USD	10 837 000	Amgen, Inc., 5.15%, 02/03/2028^	11 090	0,90
USD	1 190 000	Amphenol Corp., 3.90%, 15/11/2028	1 191	0,10
USD	1 195 000	Amphenol Corp., 4.38%, 12/06/2028	1 207	0,10
USD	1 795 000	Amrize Finance U.S. LLC, 4.70%, 07/04/2028	1 817	0,15
USD	2 127 000	Analog Devices, Inc., 1.70%, 01/10/2028	2 004	0,16
USD	2 575 000	Analog Devices, Inc., 4.25%, 15/06/2028	2 595	0,21
USD	1 470 000	Aon Corp., 4.50%, 15/12/2028	1 490	0,12
USD	6 842 000	Apple, Inc., 1.40%, 05/08/2028	6 453	0,52
USD	4 141 000	Apple, Inc., 4.00%, 10/05/2028	4 172	0,34
USD	3 180 000	Apple, Inc., 4.00%, 12/05/2028	3 206	0,26
USD	3 819 000	ARES Capital Corp., 2.88%, 15/06/2028	3 644	0,30
USD	1 519 000	ARES Management Corp., 6.37%, 10/11/2028	1 606	0,13
USD	1 109 000	Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc., 6.12%, 15/09/2028	1 166	0,09
USD	3 846 000	Astrazeneca Finance LLC, 1.75%, 28/05/2028	3 662	0,30
USD	3 152 000	Astrazeneca Finance LLC, 4.87%, 03/03/2028	3 223	0,26
USD	754 000	Atlantic City Electric Co., 4.00%, 15/10/2028	755	0,06
USD	2 975 000	Automatic Data Processing, Inc., 1.70%, 15/05/2028	2 835	0,23
USD	1 362 000	AutoNation, Inc., 1.95%, 01/08/2028	1 282	0,10
USD	1 462 000	AutoZone, Inc., 4.50%, 01/02/2028^	1 479	0,12
USD	1 407 000	AutoZone, Inc., 6.25%, 01/11/2028	1 492	0,12

NM0326U-5336162-361/1269

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 380 000	AvalonBay Communities, Inc., 1.90%, 01/12/2028	1 301	0,11
USD	1 814 000	Avery Dennison Corp., 4.87%, 06/12/2028	1 852	0,15
USD	1 602 000	Avnet, Inc., 6.25%, 15/03/2028	1 660	0,13
USD	1 640 000	Bank of New York Mellon Corp., 1.65%, 14/07/2028	1 554	0,13
USD	1 648 000	Bank of New York Mellon Corp., 3.00%, 30/10/2028	1 603	0,13
USD	2 625 000	Bank of New York Mellon Corp., 3.85%, 28/04/2028	2 633	0,21
USD	3 768 000	Baxter International, Inc., 2.27%, 01/12/2028	3 546	0,29
USD	2 620 000	Becton Dickinson & Co., 4.69%, 13/02/2028	2 653	0,22
USD	1 533 000	Berry Global, Inc., 5.50%, 15/04/2028	1 577	0,13
USD	1 698 000	Best Buy Co., Inc., 4.45%, 01/10/2028	1 716	0,14
USD	1 087 000	BGC Group, Inc., 8.00%, 25/05/2028^	1 161	0,09
USD	1 970 000	Blackstone Secured Lending Fund, 2.85%, 30/09/2028	1 861	0,15
USD	2 275 000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.35%, 13/04/2028	2 298	0,19
USD	1 641 000	Block Financial LLC, 2.50%, 15/07/2028	1 563	0,13
USD	2 440 000	Blue Owl Capital Corp., 2.88%, 11/06/2028	2 302	0,19
USD	1 870 000	Blue Owl Technology Finance Corp., 6.10%, 15/03/2028	1 875	0,15
USD	3 150 000	Boston Properties LP, 4.50%, 01/12/2028	3 164	0,26
USD	2 853 000	BP Capital Markets America, Inc., 3.94%, 21/09/2028	2 855	0,23
USD	6 028 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.23%, 06/11/2028	6 079	0,49
USD	1 095 000	Brixmor Operating Partnership LP, 2.25%, 01/04/2028	1 049	0,09
USD	3 406 000	Broadcom, Inc., 4.11%, 15/09/2028	3 418	0,28
USD	2 980 000	Broadcom, Inc., 4.15%, 15/02/2028	2 995	0,24
USD	3 125 000	Broadcom, Inc., 4.80%, 15/04/2028	3 185	0,26
USD	1 460 000	Brown & Brown, Inc., 4.70%, 23/06/2028	1 474	0,12
USD	1 254 000	Camden Property Trust, 4.10%, 15/10/2028	1 259	0,10
USD	2 855 000	Capital One NA, 4.65%, 13/09/2028	2 898	0,24
USD	2 050 000	Caterpillar Financial Services Corp., 3.95%, 14/11/2028	2 055	0,17
USD	1 750 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.10%, 15/08/2028	1 762	0,14
USD	1 320 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.40%, 03/03/2028	1 336	0,11
USD	1 617 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 3.28%, 01/12/2028	1 564	0,13
USD	6 424 000	Centene Corp., 2.45%, 15/07/2028	5 983	0,49
USD	1 566 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 5.20%, 01/10/2028	1 617	0,13
USD	1 890 000	CH Robinson Worldwide, Inc., 4.20%, 15/04/2028	1 896	0,15
USD	3 609 000	Charles Schwab Corp., 2.00%, 20/03/2028	3 466	0,28
USD	1 855 000	Chevron USA, Inc., 4.05%, 13/08/2028	1 872	0,15
USD	1 970 000	Chevron USA, Inc., 4.48%, 26/02/2028	2 000	0,16
USD	11 185 000	Cigna Group, 4.38%, 15/10/2028	11 293	0,92
USD	1 032 000	Cincinnati Financial Corp., 6.92%, 15/05/2028	1 102	0,09
USD	515 000	Cintas Corp. No. 2, 4.20%, 01/05/2028	518	0,04
USD	2 675 000	Cisco Systems, Inc., 4.55%, 24/02/2028	2 718	0,22
USD	7 475 000	Citibank NA, 5.80%, 29/09/2028	7 842	0,64
USD	6 375 000	Citigroup, Inc., 4.13%, 25/07/2028	6 377	0,52
USD	1 315 000	Citigroup, Inc., 6.62%, 15/01/2028	1 389	0,11
USD	1 661 000	Clorox Co., 3.90%, 15/05/2028	1 660	0,13
USD	1 731 000	CME Group, Inc., 3.75%, 15/06/2028	1 732	0,14
USD	2 041 000	CNH Industrial Capital LLC, 4.55%, 10/04/2028^	2 059	0,17
USD	1 420 000	CNH Industrial Capital LLC, 4.75%, 21/03/2028	1 439	0,12
USD	3 670 000	Coca-Cola Co., 1.00%, 15/03/2028	3 460	0,28
USD	2 140 000	Coca-Cola Co., 1.50%, 05/03/2028	2 042	0,17
USD	1 673 000	Colgate-Palmolive Co., 4.60%, 01/03/2028	1 703	0,14
USD	2 975 000	Comcast Corp., 3.55%, 01/05/2028	2 948	0,24
USD	11 841 000	Comcast Corp., 4.15%, 15/10/2028	11 904	0,97
USD	1 569 000	Commonwealth Edison Co., 3.70%, 15/08/2028	1 563	0,13
USD	3 993 000	Conagra Brands, Inc., 4.85%, 01/11/2028	4 048	0,33
USD	1 033 000	Conagra Brands, Inc., 7.00%, 01/10/2028	1 103	0,09
USD	2 345 000	Concentrix Corp., 6.60%, 02/08/2028^	2 421	0,20
USD	853 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.80%, 15/05/2028	851	0,07
USD	1 351 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 4.00%, 01/12/2028	1 354	0,11
USD	1 576 000	Constellation Brands, Inc., 4.65%, 15/11/2028	1 599	0,13
USD	2 440 000	Constellation Energy Generation LLC, 5.60%, 01/03/2028^	2 522	0,20
USD	2 039 000	Crown Castle, Inc., 4.80%, 01/09/2028	2 066	0,17
USD	1 753 000	CubeSmart LP, 2.25%, 15/12/2028	1 660	0,13
USD	1 050 000	Cummins, Inc., 4.25%, 09/05/2028	1 059	0,09
USD	3 015 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.75%, 01/04/2028	3 057	0,25
USD	2 950 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.25%, 01/02/2028	3 018	0,25
USD	1 096 000	Dell, Inc., 7.10%, 15/04/2028	1 167	0,09
USD	1 297 607	Delta Air Lines Pass-Through Trust, 2.00%, 10/12/2029^	1 247	0,10
USD	1 545 000	Delta Air Lines, Inc., 4.38%, 19/04/2028	1 548	0,13
USD	2 830 000	Delta Air Lines, Inc., 4.95%, 10/07/2028	2 873	0,23
USD	1 996 000	Digital Realty Trust LP, 4.45%, 15/07/2028	2 012	0,16
USD	1 155 000	Dollar General Corp., 4.13%, 01/05/2028	1 155	0,09
USD	1 117 000	Dollar General Corp., 5.20%, 05/07/2028	1 145	0,09
USD	3 718 000	Dollar Tree, Inc., 4.20%, 15/05/2028	3 715	0,30
USD	2 058 000	Dow Chemical Co., 4.80%, 30/11/2028	2 087	0,17
USD	2 803 000	DuPont de Nemours, Inc., 4.72%, 15/11/2028	2 840	0,23
USD	2 012 000	DXC Technology Co., 2.38%, 15/09/2028	1 891	0,15
USD	1 723 000	Eaton Corp., 4.35%, 18/05/2028	1 742	0,14
USD	1 560 000	Ecolab, Inc., 4.30%, 15/06/2028	1 575	0,13
USD	1 822 000	Edison International, 5.25%, 15/11/2028	1 849	0,15
USD	1 909 000	Edwards Lifesciences Corp., 4.30%, 15/06/2028	1 916	0,16
USD	1 970 000	Elevance Health, Inc., 4.00%, 15/09/2028	1 966	0,16
USD	3 415 000	Eli Lilly & Co., 4.00%, 15/10/2028	3 437	0,28
USD	3 050 000	Eli Lilly & Co., 4.55%, 12/02/2028	3 103	0,25
USD	2 423 000	Energy Transfer LP, 4.95%, 15/05/2028	2 462	0,20
USD	3 029 000	Energy Transfer LP, 4.95%, 15/06/2028	3 081	0,25
USD	3 115 000	Energy Transfer LP, 5.55%, 15/02/2028	3 206	0,26
USD	1 507 000	Energy Transfer LP, 6.10%, 01/12/2028	1 584	0,13
USD	2 040 000	Entergy Corp., 1.90%, 15/06/2028	1 934	0,16
USD	1 372 000	Entergy Louisiana LLC, 3.25%, 01/04/2028	1 354	0,11
USD	3 244 000	Enterprise Products Operating LLC, 4.15%, 16/10/2028	3 264	0,27

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 215 000	Enterprise Products Operating LLC, 4.30%, 20/06/2028	2 233	0,18
USD	720 000	EOG Resources, Inc., 4.40%, 15/07/2028	728	0,06
USD	875 000	EPR Properties, 4.95%, 15/04/2028	882	0,07
USD	1 587 000	EQT Corp., 5.70%, 01/04/2028^	1 639	0,13
USD	2 238 000	Equifax, Inc., 5.10%, 01/06/2028	2 282	0,19
USD	2 151 000	Equinix, Inc., 1.55%, 15/03/2028	2 033	0,17
USD	1 389 000	Equinix, Inc., 2.00%, 15/05/2028	1 323	0,11
USD	3 248 000	Equitable Holdings, Inc., 4.35%, 20/04/2028	3 261	0,26
USD	1 343 000	ERP Operating LP, 4.15%, 01/12/2028	1 350	0,11
USD	1 656 000	Essex Portfolio LP, 1.70%, 01/03/2028	1 571	0,13
USD	2 222 000	Estee Lauder Cos., Inc., 4.38%, 15/05/2028	2 246	0,18
USD	3 971 000	Eversource Energy, 5.45%, 01/03/2028	4 067	0,33
USD	3 758 000	Exelon Corp., 5.15%, 15/03/2028	3 842	0,31
USD	2 574 000	Extra Space Storage LP, 5.70%, 01/04/2028	2 660	0,22
USD	982 000	Federal Realty OP LP, 5.37%, 01/05/2028	1 008	0,08
USD	1 532 000	Fidelity National Financial, Inc., 4.50%, 15/08/2028	1 540	0,13
USD	2 295 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.65%, 01/03/2028	2 171	0,18
USD	2 338 000	Fifth Third Bancorp, 3.95%, 14/03/2028	2 332	0,19
USD	1 268 000	First-Citizens Bank & Trust Co., 6.12%, 09/03/2028	1 315	0,11
USD	2 997 000	Fiserv, Inc., 4.20%, 01/10/2028	2 984	0,24
USD	2 009 000	Fiserv, Inc., 5.37%, 21/08/2028	2 060	0,17
USD	2 736 000	Fiserv, Inc., 5.45%, 02/03/2028	2 799	0,23
USD	2 499 000	Florida Power & Light Co., 4.40%, 15/05/2028	2 530	0,21
USD	3 148 000	Florida Power & Light Co., 5.05%, 01/04/2028	3 228	0,26
USD	1 335 000	Ford Motor Co., 6.62%, 01/10/2028	1 415	0,11
USD	2 850 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.92%, 20/03/2028	2 913	0,24
USD	4 515 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.80%, 12/05/2028^	4 704	0,38
USD	4 570 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.80%, 07/11/2028	4 785	0,39
USD	1 925 000	FS KKR Capital Corp., 3.13%, 12/10/2028	1 781	0,14
USD	990 000	GATX Corp., 4.55%, 07/11/2028	999	0,08
USD	4 579 000	General Mills, Inc., 4.20%, 17/04/2028	4 593	0,37
USD	1 438 000	General Mills, Inc., 5.50%, 17/10/2028	1 493	0,12
USD	2 054 000	General Motors Co., 5.00%, 01/10/2028	2 092	0,17
USD	2 255 000	General Motors Co., 5.35%, 15/04/2028	2 312	0,19
USD	3 115 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.40%, 10/04/2028	2 989	0,24
USD	3 019 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.40%, 15/10/2028	2 877	0,23
USD	2 250 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.20%, 27/10/2028	2 251	0,18
USD	3 660 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.05%, 04/04/2028	3 726	0,30
USD	3 917 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.80%, 23/06/2028	4 060	0,33
USD	1 640 000	Genuine Parts Co., 6.50%, 01/11/2028	1 736	0,14
USD	5 343 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 3.88%, 15/05/2028	5 342	0,43
USD	1 669 000	Global Payments, Inc., 4.45%, 01/06/2028	1 672	0,14
USD	3 535 000	Global Payments, Inc., 4.50%, 15/11/2028	3 547	0,29
USD	2 220 000	Globe Life, Inc., 4.55%, 15/09/2028	2 242	0,18
USD	1 652 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 5.75%, 01/06/2028	1 697	0,14
USD	1 840 000	Golub Capital BDC, Inc., 7.05%, 05/12/2028	1 935	0,16

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 215 000	HCA, Inc., 5.00%, 01/03/2028	2 258	0,18
USD	3 312 000	HCA, Inc., 5.20%, 01/06/2028	3 395	0,28
USD	4 540 000	HCA, Inc., 5.62%, 01/09/2028	4 688	0,38
USD	1 561 000	Healthpeak OP LLC, 2.13%, 01/12/2028	1 470	0,12
USD	1 641 000	HEICO Corp., 5.25%, 01/08/2028	1 692	0,14
USD	1 363 000	Hershey Co., 4.25%, 04/05/2028	1 377	0,11
USD	1 100 000	Hershey Co., 4.55%, 24/02/2028	1 119	0,09
USD	2 415 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.15%, 15/09/2028	2 415	0,20
USD	1 712 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5.25%, 01/07/2028	1 759	0,14
USD	1 484 000	Home Depot, Inc., 0.90%, 15/03/2028	1 396	0,11
USD	3 116 000	Home Depot, Inc., 1.50%, 15/09/2028	2 930	0,24
USD	1 225 000	Home Depot, Inc., 3.75%, 15/09/2028	1 225	0,10
USD	3 095 000	Home Depot, Inc., 3.90%, 06/12/2028	3 103	0,25
USD	1 001 000	Horace Mann Educators Corp., 7.25%, 15/09/2028	1 075	0,09
USD	2 173 000	Hormel Foods Corp., 1.70%, 03/06/2028	2 059	0,17
USD	250 000	Host Hotels & Resorts LP, 4.25%, 15/12/2028	250	0,02
USD	962 000	Howmet Aerospace, Inc., 6.75%, 15/01/2028	1 016	0,08
USD	3 020 000	HSBC USA, Inc., 4.65%, 03/06/2028	3 069	0,25
USD	1 570 000	Humana, Inc., 5.75%, 01/03/2028^	1 622	0,13
USD	1 492 000	Humana, Inc., 5.75%, 01/12/2028	1 553	0,13
USD	1 442 000	Hyatt Hotels Corp., 4.38%, 15/09/2028	1 447	0,12
USD	1 270 000	Hyatt Hotels Corp., 5.05%, 30/03/2028	1 292	0,10
USD	1 613 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.40%, 14/08/2028	1 669	0,14
USD	3 117 000	Intel Corp., 1.60%, 12/08/2028	2 919	0,24
USD	5 005 000	Intel Corp., 4.87%, 10/02/2028	5 081	0,41
USD	3 065 000	Intercontinental Exchange, Inc., 3.63%, 01/09/2028	3 037	0,25
USD	2 130 000	Intercontinental Exchange, Inc., 3.75%, 21/09/2028	2 119	0,17
USD	610 000	Intercontinental Exchange, Inc., 3.95%, 01/12/2028	611	0,05
USD	3 190 000	International Business Machines Corp., 4.50%, 06/02/2028	3 225	0,26
USD	2 955 000	International Business Machines Corp., 4.65%, 10/02/2028	2 999	0,24
USD	965 000	International Business Machines Corp., 6.50%, 15/01/2028	1 014	0,08
USD	1 207 000	International Flavors & Fragrances, Inc., 4.45%, 26/09/2028	1 213	0,10
USD	1 585 000	Interpublic Group of Cos., Inc., 4.65%, 01/10/2028	1 586	0,13
USD	2 434 000	Intuit, Inc., 5.12%, 15/09/2028	2 513	0,20
USD	1 782 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2.30%, 15/11/2028	1 694	0,14
USD	2 425 000	IQVIA, Inc., 5.70%, 15/05/2028	2 501	0,20
USD	2 354 000	J.M. Smucker Co., 5.90%, 15/11/2028	2 470	0,20
USD	1 370 000	Jacobs Engineering Group, Inc., 6.35%, 18/08/2028	1 446	0,12
USD	2 985 000	Jefferies Financial Group, Inc., 5.87%, 21/07/2028	3 096	0,25
USD	1 547 000	John Deere Capital Corp., 1.50%, 06/03/2028	1 470	0,12
USD	1 157 000	John Deere Capital Corp., 3.05%, 06/01/2028	1 142	0,09
USD	2 440 000	John Deere Capital Corp., 4.25%, 05/06/2028	2 466	0,20
USD	1 740 000	John Deere Capital Corp., 4.65%, 07/01/2028	1 770	0,14

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	3 261 000	John Deere Capital Corp., 4.75%, 20/01/2028	3 326	0,27
USD	1 708 000	John Deere Capital Corp., 4.90%, 03/03/2028	1 749	0,14
USD	4 443 000	John Deere Capital Corp., 4.95%, 14/07/2028	4 565	0,37
USD	1 995 000	Johnson & Johnson, 4.55%, 01/03/2028	2 032	0,17
USD	1 332 000	Jones Lang LaSalle, Inc., 6.87%, 01/12/2028	1 426	0,12
USD	1 532 000	Kellanova, 4.30%, 15/05/2028	1 543	0,13
USD	940 000	Kennametal, Inc., 4.63%, 15/06/2028	946	0,08
USD	3 023 000	Kenvue, Inc., 5.05%, 22/03/2028	3 092	0,25
USD	1 620 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.35%, 15/05/2028	1 625	0,13
USD	3 258 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.60%, 25/05/2028	3 282	0,27
USD	870 000	KeyBank NA, 6.95%, 01/02/2028	916	0,07
USD	2 495 000	KeyCorp, 4.10%, 30/04/2028	2 495	0,20
USD	1 249 000	Kilroy Realty LP, 4.75%, 15/12/2028	1 254	0,10
USD	1 663 000	Kimberly-Clark Corp., 3.95%, 01/11/2028	1 671	0,14
USD	1 384 000	Kimco Realty OP LLC, 1.90%, 01/03/2028	1 321	0,11
USD	1 487 000	Kyndryl Holdings, Inc., 2.70%, 15/10/2028	1 423	0,12
USD	2 845 000	Las Vegas Sands Corp., 5.62%, 15/06/2028	2 910	0,24
USD	1 741 000	Lazard Group LLC, 4.50%, 19/09/2028	1 753	0,14
USD	1 661 000	Lennox International, Inc., 5.50%, 15/09/2028	1 719	0,14
USD	1 952 000	LKQ Corp., 5.75%, 15/06/2028	2 018	0,16
USD	2 756 000	Lowe's Cos., Inc., 1.30%, 15/04/2028	2 590	0,21
USD	2 987 000	Lowe's Cos., Inc., 1.70%, 15/09/2028	2 806	0,23
USD	2 900 000	Lowe's Cos., Inc., 4.00%, 15/10/2028	2 899	0,24
USD	1 180 000	LPL Holdings, Inc., 4.90%, 03/04/2028	1 197	0,10
USD	2 581 000	LPL Holdings, Inc., 6.75%, 17/11/2028	2 755	0,22
USD	965 000	Main Street Capital Corp., 5.40%, 15/08/2028	967	0,08
USD	1 520 000	Marathon Petroleum Corp., 3.80%, 01/04/2028	1 510	0,12
USD	1 536 000	Marriott International, Inc., 4.00%, 15/04/2028	1 536	0,12
USD	1 013 000	Marriott International, Inc., 4.65%, 01/12/2028	1 030	0,08
USD	2 013 000	Marriott International, Inc., 5.55%, 15/10/2028	2 094	0,17
USD	2 477 000	Marvell Technology, Inc., 2.45%, 15/04/2028	2 383	0,19
USD	1 594 000	Marvell Technology, Inc., 4.87%, 22/06/2028	1 621	0,13
USD	1 090 000	Mastercard, Inc., 4.55%, 15/03/2028	1 109	0,09
USD	2 579 000	Mastercard, Inc., 4.87%, 09/03/2028	2 639	0,21
USD	3 121 000	McDonald's Corp., 3.80%, 01/04/2028	3 114	0,25
USD	1 985 000	McDonald's Corp., 4.80%, 14/08/2028	2 027	0,16
USD	1 439 000	McKesson Corp., 4.90%, 15/07/2028	1 473	0,12
USD	3 141 000	Merck & Co., Inc., 1.90%, 10/12/2028	2 968	0,24
USD	1 686 000	Merck & Co., Inc., 4.05%, 17/05/2028	1 698	0,14
USD	894 000	Merck Sharp & Dohme Corp., 5.95%, 01/12/2028	947	0,08
USD	4 492 000	Meta Platforms, Inc., 4.60%, 15/05/2028	4 580	0,37
USD	3 065 000	Microchip Technology, Inc., 4.90%, 15/03/2028	3 110	0,25
USD	1 377 000	Mid-America Apartments LP, 4.20%, 15/06/2028	1 383	0,11
USD	1 666 000	Mohawk Industries, Inc., 5.85%, 18/09/2028	1 738	0,14
USD	1 742 000	Mondelez International, Inc., 4.13%, 07/05/2028	1 746	0,14
USD	1 185 000	Mondelez International, Inc., 4.25%, 06/05/2028	1 192	0,10
USD	1 000 000	Mosaic Co., 5.37%, 15/11/2028	1 033	0,08
USD	1 979 000	Mylan, Inc., 4.55%, 15/04/2028	1 978	0,16
USD	3 043 000	Nasdaq, Inc., 5.35%, 28/06/2028	3 139	0,25
USD	931 000	National Fuel Gas Co., 4.75%, 01/09/2028	940	0,08
USD	1 153 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 3.90%, 01/11/2028	1 152	0,09
USD	1 880 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.15%, 25/08/2028	1 892	0,15
USD	1 635 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.75%, 07/02/2028	1 661	0,13
USD	1 981 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.80%, 15/03/2028	2 016	0,16
USD	1 115 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.05%, 15/09/2028	1 145	0,09
USD	5 022 000	Netflix, Inc., 4.87%, 15/04/2028	5 131	0,42
USD	5 741 000	Netflix, Inc., 5.87%, 15/11/2028	6 055	0,49
USD	4 588 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 1.90%, 15/06/2028	4 362	0,35
USD	2 940 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.85%, 04/02/2028	2 994	0,24
USD	3 650 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.90%, 28/02/2028	3 718	0,30
USD	3 115 000	NiSource, Inc., 5.25%, 30/03/2028	3 196	0,26
USD	1 356 000	NNN REIT, Inc., 4.30%, 15/10/2028	1 364	0,11
USD	1 214 000	Nordson Corp., 5.60%, 15/09/2028	1 257	0,10
USD	1 998 000	Norfolk Southern Corp., 3.80%, 01/08/2028	1 991	0,16
USD	725 000	North Haven Private Income Fund LLC, 5.12%, 25/09/2028	722	0,06
USD	1 790 000	Northern Trust Corp., 3.65%, 03/08/2028	1 784	0,14
USD	500 000	Novartis Capital Corp., 3.90%, 05/11/2028	502	0,04
USD	1 599 000	Nucor Corp., 3.95%, 01/05/2028	1 600	0,13
USD	3 373 000	NVIDIA Corp., 1.55%, 15/06/2028	3 202	0,26
USD	1 964 000	Occidental Petroleum Corp., 6.37%, 01/09/2028	2 063	0,17
USD	1 865 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.70%, 15/11/2028	1 855	0,15
USD	1 798 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.30%, 15/05/2028	1 811	0,15
USD	2 529 000	ONEOK, Inc., 4.55%, 15/07/2028	2 551	0,21
USD	2 353 000	ONEOK, Inc., 5.65%, 01/11/2028	2 446	0,20
USD	5 886 000	Oracle Corp., 2.30%, 25/03/2028	5 615	0,46
USD	2 202 000	Oracle Corp., 4.50%, 06/05/2028	2 207	0,18
USD	4 535 000	Oracle Corp., 4.80%, 03/08/2028	4 581	0,37
USD	1 732 000	O'Reilly Automotive, Inc., 4.35%, 01/06/2028	1 746	0,14
USD	2 380 000	Otis Worldwide Corp., 5.25%, 16/08/2028	2 455	0,20
USD	2 227 000	Ovintiv, Inc., 5.65%, 15/05/2028	2 294	0,19
USD	1 430 000	PACCAR Financial Corp., 4.00%, 08/08/2028	1 438	0,12
USD	875 000	PACCAR Financial Corp., 4.00%, 07/11/2028	879	0,07
USD	1 675 000	PACCAR Financial Corp., 4.55%, 03/03/2028	1 703	0,14
USD	837 000	PACCAR Financial Corp., 4.60%, 10/01/2028	851	0,07
USD	1 111 000	PACCAR Financial Corp., 4.95%, 10/08/2028	1 143	0,09
USD	2 530 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.00%, 15/06/2028	2 448	0,20
USD	2 595 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.75%, 01/07/2028	2 557	0,21
USD	970 000	Pacific Gas & Electric Co., 4.65%, 01/08/2028	975	0,08
USD	2 095 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.00%, 04/06/2028	2 127	0,17
USD	661 000	Paramount Global, 3.70%, 01/06/2028	649	0,05
USD	1 420 000	PayPal Holdings, Inc., 4.45%, 06/03/2028	1 438	0,12
USD	2 311 000	PepsiCo, Inc., 3.60%, 18/02/2028	2 304	0,19
USD	2 250 000	PepsiCo, Inc., 4.45%, 07/02/2028	2 284	0,19
USD	1 996 000	PepsiCo, Inc., 4.45%, 15/05/2028	2 029	0,16
USD	2 907 000	Pfizer, Inc., 3.60%, 15/09/2028	2 902	0,24
USD	2 555 000	Pharmacia LLC, 6.60%, 01/12/2028	2 747	0,22
USD	4 095 000	PNC Bank NA, 4.05%, 26/07/2028	4 096	0,33
USD	1 840 000	Procter & Gamble Co., 3.95%, 26/01/2028	1 852	0,15
USD	1 381 000	Prologis LP, 3.88%, 15/09/2028	1 379	0,11

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 330 000	Prologis LP, 4.00%, 15/09/2028	1 333	0,11
USD	2 251 000	Prologis LP, 4.87%, 15/06/2028	2 304	0,19
USD	1 043 000	Public Service Electric & Gas Co., 3.65%, 01/09/2028	1 035	0,08
USD	1 157 000	Public Service Electric & Gas Co., 3.70%, 01/05/2028	1 152	0,09
USD	2 039 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.87%, 15/10/2028	2 134	0,17
USD	1 888 000	Public Storage Operating Co., 1.85%, 01/05/2028	1 800	0,15
USD	1 718 000	Public Storage Operating Co., 1.95%, 09/11/2028	1 627	0,13
USD	2 995 000	QUALCOMM, Inc., 1.30%, 20/05/2028	2 819	0,23
USD	745 000	Quanta Services, Inc., 4.30%, 09/08/2028	749	0,06
USD	1 322 000	Realty Income Corp., 2.10%, 15/03/2028	1 267	0,10
USD	1 504 000	Realty Income Corp., 2.20%, 15/06/2028	1 441	0,12
USD	1 414 000	Realty Income Corp., 4.70%, 15/12/2028	1 441	0,12
USD	3 484 000	Regal Rexnord Corp., 6.05%, 15/04/2028	3 606	0,29
USD	1 916 000	Regions Financial Corp., 1.80%, 12/08/2028	1 805	0,15
USD	2 381 000	Republic Services, Inc., 3.95%, 15/05/2028	2 386	0,19
USD	1 425 000	Revvity, Inc., 1.90%, 15/09/2028	1 340	0,11
USD	998 000	Rexford Industrial Realty LP, 5.00%, 15/06/2028	1 015	0,08
USD	2 584 000	Roper Technologies, Inc., 4.20%, 15/09/2028	2 591	0,21
USD	980 000	Roper Technologies, Inc., 4.25%, 15/09/2028	984	0,08
USD	1 946 000	Ryder System, Inc., 5.25%, 01/06/2028	2 000	0,16
USD	1 483 000	Ryder System, Inc., 5.65%, 01/03/2028	1 533	0,12
USD	1 153 000	Ryder System, Inc., 6.30%, 01/12/2028	1 223	0,10
USD	2 148 000	S&P Global, Inc., 4.75%, 01/08/2028	2 190	0,18
USD	3 029 000	Salesforce, Inc., 1.50%, 15/07/2028	2 863	0,23
USD	4 297 000	Salesforce, Inc., 3.70%, 11/04/2028	4 295	0,35
USD	1 851 000	San Diego Gas & Electric Co., 4.95%, 15/08/2028	1 895	0,15
USD	1 790 000	Sherwin-Williams Co., 4.30%, 15/08/2028	1 801	0,15
USD	1 505 000	Sherwin-Williams Co., 4.55%, 01/03/2028	1 520	0,12
USD	2 284 000	Southern California Edison Co., 5.30%, 01/03/2028	2 329	0,19
USD	1 638 000	Southern California Edison Co., 5.65%, 01/10/2028	1 695	0,14
USD	1 350 000	Southwest Airlines Co., 4.38%, 15/11/2028	1 350	0,11
USD	940 000	Southwest Gas Corp., 3.70%, 01/04/2028	931	0,08
USD	890 000	Southwest Gas Corp., 5.45%, 23/03/2028	914	0,07
USD	7 808 000	Sprint Capital Corp., 6.87%, 15/11/2028	8 413	0,68
USD	1 762 000	Stanley Black & Decker, Inc., 4.25%, 15/11/2028	1 765	0,14
USD	1 015 000	Stanley Black & Decker, Inc., 6.00%, 06/03/2028	1 052	0,09
USD	2 504 000	Starbucks Corp., 4.00%, 15/11/2028	2 504	0,20
USD	2 210 000	Starbucks Corp., 4.50%, 15/05/2028	2 232	0,18
USD	3 560 000	State Street Corp., 4.54%, 28/02/2028	3 613	0,29
USD	500 000	Steel Dynamics, Inc., 4.00%, 15/12/2028	499	0,04
USD	2 430 000	Stryker Corp., 4.70%, 10/02/2028	2 468	0,20
USD	1 924 000	Stryker Corp., 4.85%, 08/12/2028	1 972	0,16
USD	1 490 000	Sun Communities Operating LP, 2.30%, 01/11/2028	1 417	0,12
USD	300 000	Sutter Health, 3.70%, 15/08/2028	298	0,02
USD	2 860 000	Synopsys, Inc., 4.65%, 01/04/2028	2 896	0,24
USD	1 605 000	Synovus Bank, 5.62%, 15/02/2028	1 638	0,13
USD	905 000	System Energy Resources, Inc., 6.00%, 15/04/2028	940	0,08
USD	2 423 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 4.95%, 28/03/2028	2 468	0,20
USD	1 050 000	Target Corp., 4.35%, 15/06/2028	1 061	0,09
USD	887 000	TCI Communications, Inc., 7.12%, 15/02/2028	946	0,08
USD	1 720 000	TD SYNNEX Corp., 2.38%, 09/08/2028	1 637	0,13
USD	1 112 000	Tennessee Gas Pipeline Co. LLC, 7.00%, 15/10/2028	1 197	0,10
USD	2 133 000	Texas Instruments, Inc., 4.60%, 15/02/2028	2 168	0,18
USD	2 348 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.75%, 15/10/2028	2 214	0,18
USD	1 172 000	Timken Co., 4.50%, 15/12/2028	1 179	0,10
USD	1 785 000	TJX Cos., Inc., 1.15%, 15/05/2028	1 673	0,14
USD	3 004 000	T-Mobile USA, Inc., 4.80%, 15/07/2028	3 057	0,25
USD	3 041 000	T-Mobile USA, Inc., 4.95%, 15/03/2028	3 098	0,25
USD	2 309 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.90%, 06/04/2028	2 209	0,18
USD	1 815 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.05%, 11/01/2028	1 785	0,14
USD	2 205 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 05/09/2028	2 214	0,18
USD	2 943 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.63%, 12/01/2028	2 987	0,24
USD	1 920 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.25%, 11/09/2028	1 989	0,16
USD	1 642 000	Trane Technologies Holdco, Inc., 3.75%, 21/08/2028	1 635	0,13
USD	1 811 000	Trimble, Inc., 4.90%, 15/06/2028	1 838	0,15
USD	2 686 000	U.S. Bancorp, 3.90%, 26/04/2028	2 690	0,22
USD	845 000	UL Solutions, Inc., 6.50%, 20/10/2028	892	0,07
USD	2 090 000	Unilever Capital Corp., 4.87%, 08/09/2028	2 149	0,17
USD	3 303 000	Union Pacific Corp., 3.95%, 10/09/2028	3 307	0,27
USD	1 202 019	United Airlines Pass-Through Trust, 2.88%, 07/04/2030	1 155	0,09
USD	965 048	United Airlines Pass-Through Trust, 3.10%, 07/01/2030	939	0,08
USD	3 523 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.85%, 15/06/2028	3 518	0,29
USD	2 556 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.88%, 15/12/2028	2 551	0,21
USD	1 560 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.40%, 15/06/2028	1 579	0,13
USD	3 020 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.25%, 15/02/2028	3 104	0,25
USD	2 030 000	Valero Energy Corp., 4.35%, 01/06/2028	2 041	0,17
USD	2 035 000	Veralto Corp., 5.35%, 18/09/2028	2 101	0,17
USD	6 277 000	Verizon Communications, Inc., 2.10%, 22/03/2028	6 020	0,49
USD	8 621 000	Verizon Communications, Inc., 4.33%, 21/09/2028	8 690	0,71
USD	3 913 000	VICI Properties LP, 4.75%, 15/02/2028	3 954	0,32
USD	690 000	VICI Properties LP, 4.75%, 01/04/2028	698	0,06
USD	2 451 000	VMware LLC, 1.80%, 15/08/2028	2 313	0,19
USD	1 567 000	Vontier Corp., 2.40%, 01/04/2028	1 497	0,12
USD	3 821 000	Walmart, Inc., 1.50%, 22/09/2028	3 607	0,29
USD	4 005 000	Walmart, Inc., 3.70%, 26/06/2028	4 015	0,33
USD	2 146 000	Walmart, Inc., 3.90%, 15/04/2028	2 160	0,18
USD	3 162 000	Walt Disney Co., 2.20%, 13/01/2028	3 063	0,25
USD	1 625 000	Waste Management, Inc., 1.15%, 15/03/2028	1 530	0,12
USD	3 060 000	Waste Management, Inc., 4.50%, 15/03/2028	3 103	0,25
USD	2 384 000	Welltower OP LLC, 4.25%, 15/04/2028	2 402	0,20
USD	1 103 000	Western Midstream Operating LP, 4.75%, 15/08/2028	1 113	0,09
USD	3 822 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.70%, 15/09/2028	3 869	0,31
USD	2 765 000	Williams Cos., Inc., 5.30%, 15/08/2028	2 849	0,23

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 753 000	Willis North America, Inc., 4.50%, 15/09/2028	1 767	0,14
USD	1 545 000	WRKCo, Inc., 3.90%, 01/06/2028	1 535	0,12
USD	1 743 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5.35%, 01/12/2028	1 803	0,15
USD	1 382 000	Zoetis, Inc., 3.90%, 20/08/2028	1 382	0,11
USD	2 300 000	Zoetis, Inc., 4.15%, 17/08/2028	2 314	0,19
		États-Unis – Total	**976 224**	**79,23**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**1 217 438**	**98,80**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**1 217 438**	**98,80**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,01) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : (0,01) %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	16 193 443	USD	21 277 175	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	179	0,01
Total des plus-values latentes						**179**	**0,01**
MXN Hedged (Acc)							
MXN	372 930 649	USD	20 046 607	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	306	0,03
Total des plus-values latentes						**306**	**0,03**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**485**	**0,04**
GBP Hedged (Dist)							
USD	401 826	GBP	305 818	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(3)	0,00
Total des moins-values latentes						**(3)**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	155 967	MXN	2 901 779	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(3)	0,00
Total des moins-values latentes						**(3)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(6)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**479**	**0,04**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 217 923	98,84
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(6)	0,00
Trésorerie			20	0,00
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,28 %)**		
USD	17 936	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	1 795	0,15
Total des équivalents de trésorerie			**1 795**	**0,15**
Autres actifs et passifs			12 459	1,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**1 232 191**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,00
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,59
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,04
Autres actifs	1,37
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	41 882

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,00 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 99,00 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,51 %)		
EUR	4 825 000	Commonwealth Bank of Australia, 1.13%, 18/01/2028	4 687	0,22
EUR	5 950 000	Macquarie Group Ltd., 0.35%, 03/03/2028	5 660	0,26
EUR	9 779 000	National Australia Bank Ltd., 1.37%, 30/08/2028	9 491	0,44
EUR	7 885 000	National Australia Bank Ltd., 2.12%, 24/05/2028	7 817	0,36
EUR	3 800 000	Scentre Group Trust 1/Scentre Group Trust 2, 1.75%, 11/04/2028	3 736	0,17
EUR	3 900 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 1.75%, 26/04/2028^	3 818	0,18
EUR	3 700 000	Toyota Finance Australia Ltd., 0.44%, 13/01/2028	3 542	0,16
EUR	6 693 000	Westpac Banking Corp., 1.45%, 17/07/2028	6 519	0,30
EUR	4 300 000	Woolworths Group Ltd., 0.38%, 15/11/2028	4 007	0,18
		Australie – Total	**49 277**	**2,27**
		Autriche (30 novembre 2024 : 1,46 %)		
EUR	4 000 000	A1 Towers Holding GmbH, 5.25%, 13/07/2028	4 208	0,20
EUR	4 000 000	Erste Group Bank AG, 0.13%, 17/05/2028^	3 773	0,17
EUR	5 950 000	Mondi Finance Europe GmbH, 2.37%, 01/04/2028^	5 904	0,27
EUR	3 940 000	OMV AG, 1.88%, 04/12/2028	3 863	0,18
EUR	3 992 000	OMV AG, 2.00%, 09/04/2028	3 959	0,18
EUR	3 800 000	Raiffeisen Bank International AG, 5.75%, 27/01/2028	4 044	0,19
EUR	2 653 000	Wienerberger AG, 4.87%, 04/10/2028	2 789	0,13
		Autriche – Total	**28 540**	**1,32**
		Belgique (30 novembre 2024 : 2,04 %)		
EUR	22 425 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	22 229	1,03
EUR	7 100 000	Barry Callebaut Services NV, 3.75%, 19/02/2028	7 208	0,33
EUR	2 300 000	Elia Group SA, 1.50%, 05/09/2028	2 232	0,10
EUR	4 400 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.25%, 04/04/2028	4 467	0,21
EUR	4 000 000	Sofina SA, 1.00%, 23/09/2028^	3 789	0,18
EUR	5 800 000	Solvay SA, 3.88%, 03/04/2028	5 906	0,27
		Belgique – Total	**45 831**	**2,12**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,80 %)		
EUR	5 970 000	Bank of Nova Scotia, 0.25%, 01/11/2028^	5 572	0,26
EUR	4 023 000	National Bank of Canada, 3.75%, 25/01/2028	4 124	0,19
EUR	5 944 000	Royal Bank of Canada, 4.13%, 05/07/2028	6 187	0,28
		Canada – Total	**15 883**	**0,73**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,25 %)		
EUR	5 043 000	CK Hutchison Finance 16 Ltd., 2.00%, 06/04/2028	4 964	0,23
		Îles Caïmans – Total	**4 964**	**0,23**
		République tchèque (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
EUR	3 850 000	EP Infrastructure AS, 2.05%, 09/10/2028	3 723	0,17
		République tchèque – Total	**3 723**	**0,17**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,32 %)		
EUR	5 556 000	Carlsberg Breweries AS, 4.00%, 05/10/2028	5 749	0,27
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Danemark (suite)		
EUR	6 017 000	Nykredit Realkredit AS, 0.37%, 17/01/2028	5 740	0,26
EUR	5 752 000	Nykredit Realkredit AS, 4.00%, 17/07/2028	5 935	0,27
EUR	3 875 000	Pandora AS, 4.50%, 10/04/2028	4 018	0,19
EUR	3 950 000	TDC Net AS, 5.06%, 31/05/2028	4 126	0,19
		Danemark – Total	**25 568**	**1,18**
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,24 %)		
EUR	2 400 000	Huhtamaki OYJ, 5.12%, 24/11/2028	2 534	0,12
EUR	2 325 000	Metso OYJ, 0.88%, 26/05/2028	2 227	0,10
EUR	3 935 000	Nokia OYJ, 3.12%, 15/05/2028	3 969	0,18
EUR	7 899 000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 02/11/2028	7 423	0,34
EUR	7 793 000	Nordea Bank Abp, 4.12%, 05/05/2028	8 076	0,37
EUR	3 874 000	OP Corporate Bank PLC, 0.38%, 16/06/2028	3 666	0,17
EUR	4 025 000	OP Corporate Bank PLC, 0.38%, 08/12/2028	3 745	0,17
EUR	5 105 000	OP Corporate Bank PLC, 4.00%, 13/06/2028	5 281	0,25
EUR	4 700 000	Teollisuuden Voima OYJ, 1.37%, 23/06/2028	4 542	0,21
EUR	5 964 000	UPM-Kymmene OYJ, 0.13%, 19/11/2028^	5 532	0,26
		Finlande – Total	**46 995**	**2,17**
		France (30 novembre 2024 : 21,19 %)		
EUR	4 700 000	Abertis France SAS, 0.63%, 14/09/2028	4 427	0,20
EUR	5 500 000	Accor SA, 2.37%, 29/11/2028^	5 441	0,25
EUR	7 800 000	Air Liquide Finance SA, 1.25%, 13/06/2028	7 577	0,35
EUR	3 900 000	APRR SA, 0.00%, 19/06/2028	3 657	0,17
EUR	5 500 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 1.38%, 27/06/2028	5 353	0,25
EUR	3 750 000	AXA SA, 1.13%, 15/05/2028	3 656	0,17
EUR	7 800 000	Ayvens SA, 3.87%, 24/01/2028	7 991	0,37
EUR	7 800 000	Ayvens SA, 4.87%, 06/10/2028	8 243	0,38
EUR	5 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 29/06/2028	5 566	0,26
EUR	8 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.25%, 19/07/2028	7 498	0,35
EUR	11 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 03/11/2028	10 995	0,51
EUR	8 200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.38%, 16/07/2028	7 961	0,37
EUR	3 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.50%, 25/05/2028	3 863	0,18
EUR	7 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.87%, 26/01/2028	7 795	0,36
EUR	4 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.87%, 14/02/2028	4 111	0,19
EUR	7 921 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 23/05/2028	7 707	0,36
EUR	7 836 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 25/05/2028	7 639	0,35
EUR	7 900 000	Bouygues SA, 1.13%, 24/07/2028	7 649	0,35
EUR	7 900 000	BPCE SA, 1.00%, 05/10/2028	7 557	0,35
EUR	5 800 000	BPCE SA, 1.63%, 31/01/2028	5 679	0,26
EUR	9 500 000	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	9 682	0,45
EUR	3 900 000	BPCE SA, 4.12%, 10/07/2028	4 046	0,19
EUR	7 900 000	BPCE SA, 4.37%, 13/07/2028	8 220	0,38
EUR	4 000 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 0.75%, 07/07/2028	3 776	0,17
EUR	3 900 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 3.37%, 24/09/2028	3 941	0,18
EUR	3 900 000	Capgemini SE, 1.75%, 18/04/2028	3 828	0,18

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	3 900 000	Capgemini SE, 2.50%, 25/09/2028	3 890	0,18
EUR	4 000 000	Carrefour SA, 2.87%, 08/12/2028	4 001	0,18
EUR	6 400 000	Carrefour SA, 4.12%, 12/10/2028	6 620	0,31
EUR	5 400 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 21/09/2028	5 304	0,24
EUR	4 000 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.13%, 10/06/2028	3 961	0,18
EUR	5 400 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.75%, 04/04/2028	5 424	0,25
EUR	3 900 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.00%, 02/11/2028	3 624	0,17
EUR	5 100 000	Cofiroute SA, 0.75%, 09/09/2028	4 854	0,22
EUR	7 900 000	Credit Agricole SA, 0.38%, 20/04/2028	7 494	0,35
EUR	4 000 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.38%, 03/10/2028	3 755	0,17
EUR	3 900 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.87%, 22/05/2028	4 018	0,19
EUR	12 400 000	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	11 983	0,55
EUR	4 300 000	Elis SA, 1.63%, 03/04/2028^	4 194	0,19
EUR	5 900 000	Engie SA, 1.38%, 22/06/2028	5 740	0,26
EUR	9 900 000	EssilorLuxottica SA, 0.50%, 05/06/2028	9 450	0,44
EUR	5 900 000	HSBC Continental Europe SA, 1.38%, 04/09/2028	5 726	0,26
EUR	6 200 000	Indigo Group SAS, 1.63%, 19/04/2028	6 037	0,28
EUR	4 700 000	JCDecaux SE, 2.62%, 24/04/2028	4 678	0,22
EUR	4 700 000	Kering SA, 0.75%, 13/05/2028^	4 501	0,21
EUR	3 800 000	Legrand SA, 0.63%, 24/06/2028	3 628	0,17
EUR	7 900 000	L'Oreal SA, 2.87%, 19/05/2028	7 986	0,37
EUR	2 800 000	Nerval SAS, 3.62%, 20/07/2028	2 848	0,13
EUR	2 900 000	Orange SA, 2.50%, 13/11/2028	2 891	0,13
EUR	4 800 000	Pernod Ricard SA, 3.25%, 02/11/2028	4 878	0,22
EUR	5 657 000	RCI Banque SA, 4.87%, 14/06/2028	5 901	0,27
EUR	5 162 000	RCI Banque SA, 4.87%, 21/09/2028	5 407	0,25
EUR	2 400 000	SANEF SA, 0.95%, 19/10/2028	2 283	0,11
EUR	5 500 000	Sanofi SA, 1.13%, 05/04/2028	5 346	0,25
EUR	3 900 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 12/06/2028	3 965	0,18
EUR	7 900 000	Societe Generale SA, 0.13%, 18/02/2028	7 491	0,35
EUR	5 600 000	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	5 456	0,25
EUR	9 800 000	Societe Generale SA, 2.12%, 27/09/2028	9 642	0,44
EUR	7 900 000	Societe Generale SA, 4.12%, 21/11/2028	8 232	0,38
EUR	3 906 000	Sodexo SA, 1.00%, 17/07/2028	3 764	0,17
EUR	6 200 000	Suez SACA, 4.62%, 03/11/2028	6 493	0,30
EUR	4 800 000	TDF Infrastructure SASU, 5.62%, 21/07/2028^	5 067	0,23
EUR	5 400 000	Teleperformance SE, 5.25%, 22/11/2028^	5 702	0,26
EUR	5 100 000	TotalEnergies Capital International SA, 0.70%, 31/05/2028	4 874	0,22
EUR	11 700 000	TotalEnergies Capital International SA, 0.75%, 12/07/2028	11 200	0,52
EUR	5 100 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 0.75%, 25/10/2028^	4 826	0,22
EUR	4 625 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 22/02/2028	4 531	0,21
EUR	5 400 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 15/04/2028	5 241	0,24
EUR	6 200 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 19/05/2028	5 990	0,28
EUR	4 000 000	Vinci SA, 0.00%, 27/11/2028	3 703	0,17
EUR	4 412 000	WPP Finance SA, 4.12%, 30/05/2028	4 537	0,21
		France – Total	**410 994**	**18,96**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 8,37 %)		
EUR	3 900 000	Aareal Bank AG, 0.75%, 18/04/2028^	3 705	0,17
EUR	3 900 000	adidas AG, 0.00%, 05/10/2028^	3 632	0,17
EUR	4 001 000	Albemarle New Holding GmbH, 1.63%, 25/11/2028^	3 872	0,18
EUR	3 857 000	Amphenol Technologies Holding GmbH, 2.00%, 08/10/2028	3 811	0,18
EUR	4 000 000	Amprion GmbH, 3.87%, 07/09/2028^	4 119	0,19
EUR	5 900 000	BASF SE, 3.12%, 29/06/2028	5 985	0,28
EUR	5 900 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 2.00%, 01/04/2028	5 825	0,27
EUR	3 881 000	Commerzbank AG, 1.50%, 28/08/2028	3 796	0,18
EUR	3 900 000	Commerzbank AG, 1.88%, 28/02/2028	3 840	0,18
EUR	5 950 000	Continental AG, 2.88%, 22/11/2028	5 971	0,28
EUR	5 740 000	Continental AG, 4.00%, 01/06/2028	5 905	0,27
EUR	3 900 000	Covestro AG, 4.75%, 15/11/2028	4 104	0,19
EUR	6 400 000	Deutsche Bank AG, 1.75%, 17/01/2028	6 269	0,29
EUR	3 950 000	Deutsche Lufthansa AG, 3.62%, 03/09/2028^	4 052	0,19
EUR	5 950 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 3.25%, 01/09/2028	5 896	0,27
EUR	3 750 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 4.00%, 27/01/2028	3 790	0,17
EUR	5 911 000	Deutsche Post AG, 1.63%, 05/12/2028	5 772	0,27
EUR	2 400 000	DZ Bank AG Deutsche Zentral-Genossenschaftsbank Frankfurt Am Main, 0.40%, 17/11/2028^	2 244	0,10
EUR	4 824 000	E.ON SE, 2.87%, 26/08/2028	4 869	0,22
EUR	5 900 000	Eurogrid GmbH, 1.50%, 18/04/2028	5 746	0,26
EUR	4 012 000	Evonik Industries AG, 0.75%, 07/09/2028	3 808	0,18
EUR	4 775 000	Fresenius Medical Care AG, 3.12%, 08/12/2028	4 823	0,22
EUR	4 730 000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 17/03/2028	4 808	0,22
EUR	4 000 000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.50%, 24/07/2028	4 149	0,19
EUR	5 900 000	Hannover Rueck SE, 1.13%, 18/04/2028^	5 763	0,27
EUR	9 800 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.38%, 11/05/2028	9 559	0,44
EUR	6 000 000	Merck Financial Services GmbH, 0.50%, 16/07/2028	5 701	0,26
EUR	4 000 000	Vier Gas Transport GmbH, 1.50%, 25/09/2028	3 870	0,18
EUR	6 300 000	Volkswagen Bank GmbH, 2.75%, 19/06/2028	6 288	0,29
EUR	3 800 000	Volkswagen Bank GmbH, 4.37%, 03/05/2028	3 939	0,18
EUR	7 778 000	Volkswagen Financial Services AG, 0.88%, 31/01/2028	7 472	0,34
EUR	6 275 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.37%, 06/04/2028	6 357	0,29
EUR	8 975 000	Volkswagen Leasing GmbH, 3.87%, 11/10/2028	9 226	0,43
EUR	9 800 000	Vonovia SE, 0.25%, 01/09/2028	9 176	0,42
EUR	3 800 000	Vonovia SE, 1.50%, 14/01/2028	3 726	0,17
EUR	5 500 000	Vonovia SE, 1.88%, 28/06/2028^	5 397	0,25
		Allemagne – Total	**187 265**	**8,64**
		Guernesey (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
EUR	3 600 000	Sirius Real Estate Ltd., 1.75%, 24/11/2028	3 467	0,16
		Guernesey – Total	**3 467**	**0,16**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
EUR	2 425 000	Arion Banki Hf., 4.62%, 21/11/2028^	2 548	0,12
EUR	2 400 000	Islandsbanki Hf., 4.63%, 27/03/2028^	2 492	0,11
		Islande – Total	**5 040**	**0,23**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,92 %)		
EUR	3 875 000	CA Auto Bank SpA, 2.75%, 07/07/2028	3 877	0,18
EUR	4 773 000	CRH Finance DAC, 1.38%, 18/10/2028^	4 618	0,21
EUR	5 775 000	Fiserv Funding ULC, 2.87%, 15/06/2028	5 767	0,26
EUR	4 055 000	Fresenius Finance Ireland PLC, 0.50%, 01/10/2028	3 826	0,18
EUR	4 200 000	Grenke Finance PLC, 3.87%, 05/10/2028^	4 206	0,19
EUR	4 703 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 3.00%, 15/09/2028	4 743	0,22
EUR	5 500 000	Linde PLC, 3.00%, 14/02/2028	5 556	0,26
		Irlande – Total	**32 593**	**1,50**
		Italie (30 novembre 2024 : 3,33 %)		
EUR	2 425 000	Anima Holding SpA, 1.50%, 22/04/2028	2 347	0,11
EUR	9 775 000	Autostrade per l'Italia SpA, 2.00%, 04/12/2028	9 545	0,44
EUR	7 772 000	Eni SpA, 0.38%, 14/06/2028	7 359	0,34
EUR	4 745 000	Eni SpA, 1.13%, 19/09/2028	4 561	0,21
EUR	6 223 000	Eni SpA, 1.63%, 17/05/2028	6 083	0,28
EUR	9 536 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	9 157	0,42
EUR	9 870 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 20/03/2028	9 693	0,45
EUR	4 025 000	Italgas SpA, 0.00%, 16/02/2028	3 809	0,17
EUR	6 650 000	Prysmian SpA, 3.62%, 28/11/2028	6 794	0,31
EUR	4 650 000	Snam SpA, 0.00%, 07/12/2028	4 295	0,20
EUR	3 800 000	Snam SpA, 3.37%, 19/02/2028	3 864	0,18
EUR	5 876 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 1.00%, 11/10/2028	5 626	0,26
EUR	4 200 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.87%, 01/03/2028	4 303	0,20
		Italie – Total	**77 436**	**3,57**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,57 %)		
EUR	6 346 000	Asahi Group Holdings Ltd., 0.54%, 23/10/2028	5 955	0,27
EUR	3 878 000	Mizuho Financial Group, Inc., 1.60%, 10/04/2028	3 796	0,18
EUR	4 786 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.16%, 20/05/2028	4 971	0,23
EUR	6 750 000	NTT Finance Corp., 0.40%, 13/12/2028	6 309	0,29
EUR	3 775 000	ORIX Corp., 4.47%, 01/06/2028	3 933	0,18
		Japon – Total	**24 964**	**1,15**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
EUR	4 048 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 1.60%, 15/09/2028	3 958	0,18
		Jersey – Total	**3 958**	**0,18**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 4,51 %)		
EUR	3 926 000	ACEF Holding SCA, 0.75%, 14/06/2028	3 735	0,17
EUR	3 825 000	ArcelorMittal SA, 3.12%, 13/12/2028	3 849	0,18
EUR	4 400 000	Aroundtown SA, 1.45%, 09/07/2028	4 242	0,20
EUR	7 150 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 0.33%, 13/08/2028	6 730	0,31
EUR	4 320 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.00%, 04/05/2028	4 127	0,19
EUR	7 826 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.13%, 17/10/2028^	7 466	0,34
EUR	5 828 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 1.75%, 24/04/2028	5 718	0,26
EUR	8 970 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 2.25%, 26/05/2028	8 872	0,41
EUR	4 653 000	John Deere Cash Management SARL, 1.85%, 02/04/2028	4 593	0,21

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
EUR	7 899 000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.38%, 15/10/2028	7 416	0,34
EUR	7 631 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	7 713	0,36
EUR	4 012 000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 15/03/2028^	4 082	0,19
EUR	14 552 000	Novartis Finance SA, 0.00%, 23/09/2028	13 590	0,63
EUR	3 867 000	Novartis Finance SA, 0.63%, 20/09/2028	3 684	0,17
EUR	3 175 000	SES SA, 2.00%, 02/07/2028	3 074	0,14
EUR	5 900 000	Traton Finance Luxembourg SA, 2.87%, 26/08/2028	5 893	0,27
EUR	3 700 000	Traton Finance Luxembourg SA, 4.25%, 16/05/2028	3 814	0,18
EUR	3 975 000	Tyco Electronics Group SA, 2.50%, 06/05/2028	3 969	0,18
		Luxembourg – Total	**102 567**	**4,73**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
EUR	4 707 000	America Movil SAB de CV, 2.13%, 10/03/2028^	4 660	0,22
		Mexique – Total	**4 660**	**0,22**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 16,96 %)		
EUR	7 800 000	ABN AMRO Bank NV, 4.00%, 16/01/2028	8 028	0,37
EUR	9 900 000	ABN AMRO Bank NV, 4.37%, 20/10/2028	10 349	0,48
EUR	4 000 000	Achmea Bank NV, 2.50%, 06/05/2028	3 984	0,18
EUR	3 900 000	Adecco International Financial Services BV, 0.13%, 21/09/2028^	3 635	0,17
EUR	4 700 000	AGCO International Holdings BV, 0.80%, 06/10/2028	4 393	0,20
EUR	3 994 000	Alcon Finance BV, 2.38%, 31/05/2028	3 966	0,18
EUR	5 900 000	Allianz Finance II BV, 3.00%, 13/03/2028	5 975	0,28
EUR	5 975 000	American Medical Systems Europe BV, 1.38%, 08/03/2028^	5 813	0,27
EUR	4 600 000	ASR Nederland NV, 3.62%, 12/12/2028	4 705	0,22
EUR	5 945 000	BMW Finance NV, 1.00%, 22/05/2028	5 720	0,26
EUR	5 610 000	BMW Finance NV, 1.13%, 10/01/2028	5 460	0,25
EUR	7 825 000	BMW Finance NV, 2.62%, 20/05/2028	7 839	0,36
EUR	3 951 000	BMW Finance NV, 3.87%, 04/10/2028	4 091	0,19
EUR	6 605 000	BMW International Investment BV, 3.25%, 17/11/2028	6 724	0,31
EUR	3 900 000	Brenntag Finance BV, 3.75%, 24/04/2028	3 983	0,18
EUR	5 400 000	Bunge Finance Europe BV, 1.00%, 24/09/2028	5 150	0,24
EUR	4 825 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.37%, 27/02/2028	4 906	0,23
EUR	4 053 000	Compass Group Finance Netherlands BV, 1.50%, 05/09/2028	3 953	0,18
EUR	5 200 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.12%, 23/03/2028	5 256	0,24
EUR	5 575 000	Danfoss Finance I BV, 0.38%, 28/10/2028	5 208	0,24
EUR	11 835 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 1.50%, 03/04/2028	11 579	0,53
EUR	5 783 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 3.25%, 17/01/2028^	5 902	0,27
EUR	5 581 000	Diageo Capital BV, 0.13%, 28/09/2028	5 221	0,24
EUR	3 984 000	DSM BV, 0.25%, 23/06/2028	3 773	0,17
EUR	7 775 000	DSV Finance BV, 3.12%, 06/11/2028	7 868	0,36
EUR	5 700 000	Enel Finance International NV, 2.62%, 24/02/2028	5 712	0,26
EUR	5 975 000	Enel Finance International NV, 3.37%, 23/07/2028	6 093	0,28

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquida-tive
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	1 200 000	Euronext NV, 2.62%, 26/11/2028	1 200	0,06
EUR	5 830 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.00%, 13/04/2028	5 568	0,26
EUR	3 920 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.38%, 24/07/2028	3 751	0,17
EUR	3 950 000	Heineken NV, 2.57%, 03/10/2028^	3 957	0,18
EUR	3 912 000	IMCD NV, 4.87%, 18/09/2028	4 086	0,19
EUR	4 500 000	ING Bank NV, 2.62%, 01/12/2028	4 503	0,21
EUR	7 800 000	ING Groep NV, 1.38%, 11/01/2028	7 617	0,35
EUR	11 800 000	ING Groep NV, 2.00%, 20/09/2028	11 629	0,54
EUR	5 800 000	JAB Holdings BV, 2.00%, 18/05/2028	5 710	0,26
EUR	3 706 000	Koninklijke Ahold Delhaize NV, 3.50%, 04/04/2028	3 780	0,18
EUR	5 000 000	Koninklijke KPN NV, 1.13%, 11/09/2028^	4 797	0,22
EUR	4 025 000	Koninklijke Philips NV, 1.38%, 02/05/2028	3 909	0,18
EUR	5 876 000	Linde Finance BV, 1.00%, 20/04/2028^	5 693	0,26
EUR	3 875 000	Lseg Netherlands BV, 0.25%, 06/04/2028	3 679	0,17
EUR	5 125 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 2.50%, 05/09/2028	5 125	0,24
EUR	3 900 000	Nationale-Nederlanden Bank NV, 0.50%, 21/09/2028	3 671	0,17
EUR	4 000 000	NIBC Bank NV, 6.00%, 16/11/2028	4 360	0,20
EUR	5 182 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 0.13%, 04/06/2028	4 880	0,23
EUR	11 100 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.38%, 27/05/2028	11 053	0,51
EUR	2 300 000	PACCAR Financial Europe BV, 2.50%, 13/11/2028	2 294	0,11
EUR	2 800 000	PACCAR Financial Europe BV, 2.75%, 19/05/2028	2 810	0,13
EUR	4 300 000	Pluxee NV, 3.50%, 04/09/2028	4 364	0,20
EUR	6 667 000	Prosus NV, 1.54%, 03/08/2028	6 411	0,30
EUR	5 900 000	Robert Bosch Investment Nederland BV, 2.62%, 24/05/2028	5 905	0,27
EUR	7 789 000	Shell International Finance BV, 0.75%, 15/08/2028	7 433	0,34
EUR	7 840 000	Shell International Finance BV, 1.25%, 12/05/2028	7 613	0,35
EUR	7 900 000	Shell International Finance BV, 1.50%, 07/04/2028	7 720	0,36
EUR	5 159 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.90%, 28/02/2028	5 001	0,23
EUR	7 777 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.87%, 10/03/2028	7 894	0,36
EUR	7 800 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 22/11/2028	7 922	0,37
EUR	5 900 000	Stellantis NV, 3.37%, 19/11/2028	5 946	0,28
EUR	7 638 000	Stellantis NV, 4.50%, 07/07/2028^	7 888	0,36
EUR	4 610 000	Technip Energies NV, 1.13%, 28/05/2028	4 425	0,20
EUR	2 325 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 0.00%, 25/02/2028^	2 198	0,10
EUR	7 100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.12%, 21/04/2028	7 196	0,33
EUR	4 381 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.50%, 13/01/2028	4 464	0,21
EUR	5 247 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.13%, 29/04/2028	5 093	0,24
EUR	5 125 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.75%, 16/11/2028	5 008	0,23
EUR	9 700 000	Volkswagen International Finance NV, 0.88%, 22/09/2028	9 196	0,43
EUR	5 900 000	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 15/02/2028	6 076	0,28
EUR	7 800 000	Wintershall Dea Finance BV, 1.33%, 25/09/2028	7 416	0,34
EUR	4 000 000	WPC Eurobond BV, 1.35%, 15/04/2028	3 868	0,18
		Pays-Bas – Total	**388 395**	**17,92**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,48 %)		
EUR	4 025 000	ANZ New Zealand International Ltd., 2.99%, 27/03/2028	4 061	0,19
EUR	4 000 000	ANZ New Zealand International Ltd., 3.53%, 24/01/2028	4 080	0,19
EUR	5 820 000	ASB Bank Ltd., 0.25%, 08/09/2028	5 458	0,25
		Nouvelle-Zélande – Total	**13 599**	**0,63**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,59 %)		
EUR	4 000 000	Sparebank 1 Oestlandet, 0.13%, 03/03/2028	3 791	0,18
EUR	3 871 000	SpareBank 1 SMN, 0.01%, 18/02/2028	3 662	0,17
EUR	3 959 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 4.87%, 24/08/2028	4 183	0,19
		Norvège – Total	**11 636**	**0,54**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
EUR	3 975 000	ORLEN SA, 1.13%, 27/05/2028	3 812	0,18
		Pologne – Total	**3 812**	**0,18**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,48 %)		
EUR	5 900 000	EDP SA, 3.88%, 26/06/2028	6 080	0,28
EUR	3 300 000	Floene Energias SA, 4.87%, 03/07/2028	3 441	0,16
		Portugal – Total	**9 521**	**0,44**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
EUR	2 200 000	CapitaLand Ascendas REIT, 0.75%, 23/06/2028^	2 097	0,10
		Singapour – Total	**2 097**	**0,10**
		Espagne (30 novembre 2024 : 4,69 %)		
EUR	3 900 000	Amadeus IT Group SA, 1.88%, 24/09/2028^	3 847	0,18
EUR	9 800 000	Banco Santander SA, 0.20%, 11/02/2028	9 319	0,43
EUR	9 700 000	Banco Santander SA, 2.12%, 08/02/2028	9 562	0,44
EUR	9 800 000	Banco Santander SA, 3.87%, 16/01/2028	10 070	0,46
EUR	7 900 000	Cellnex Finance Co. SA, 1.50%, 08/06/2028	7 679	0,35
EUR	4 700 000	Colonial SFL Socimi SA, 0.50%, 21/04/2028^	4 487	0,21
EUR	3 900 000	Colonial SFL Socimi SA, 1.35%, 14/10/2028^	3 775	0,17
EUR	5 900 000	Enagas Financiaciones SA, 1.38%, 05/05/2028	5 741	0,27
EUR	3 900 000	Ferrovial Emisiones SA, 0.54%, 12/11/2028	3 676	0,17
EUR	5 100 000	Iberdrola Finanzas SA, 2.62%, 30/03/2028	5 113	0,24
EUR	5 800 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.12%, 22/11/2028	5 892	0,27
EUR	5 500 000	Red Electrica Financiaciones SA, 0.38%, 24/07/2028	5 221	0,24
EUR	4 000 000	Santander Consumer Finance SA, 4.12%, 05/05/2028	4 152	0,19
EUR	5 100 000	Servicios Financieros Carrefour Establecimiento Financiero de Credito SA, 3.50%, 29/09/2028	5 135	0,24
EUR	9 800 000	Telefonica Emisiones SA, 1.72%, 12/01/2028	9 659	0,45

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Espagne (suite)		
EUR	5 500 000	Telefonica Emisiones SA, 2.32%, 17/10/2028	5 451	0,25
		Espagne – Total	**98 779**	**4,56**
		Suède (30 novembre 2024 : 4,61 %)		
EUR	2 450 000	Electrolux AB, 4.50%, 29/09/2028	2 537	0,12
EUR	5 900 000	EQT AB, 2.38%, 06/04/2028	5 847	0,27
EUR	3 875 000	Lansforsakringar Bank AB, 2.63%, 06/10/2028	3 871	0,18
EUR	3 240 000	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 08/09/2028^	3 357	0,15
EUR	3 953 000	Sandvik AB, 0.38%, 25/11/2028	3 700	0,17
EUR	7 948 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.38%, 21/06/2028	7 501	0,35
EUR	7 604 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	7 787	0,36
EUR	7 904 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.87%, 09/05/2028	8 154	0,38
EUR	3 845 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.37%, 06/11/2028	4 029	0,19
EUR	3 114 000	SKF AB, 3.12%, 14/09/2028^	3 139	0,14
EUR	7 963 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.05%, 06/09/2028	7 444	0,34
EUR	7 600 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.37%, 17/02/2028	7 745	0,36
EUR	5 983 000	Swedbank AB, 0.20%, 12/01/2028	5 699	0,26
EUR	7 867 000	Swedbank AB, 4.12%, 13/11/2028	8 214	0,38
EUR	5 820 000	Swedbank AB, 4.25%, 11/07/2028	6 061	0,28
EUR	3 878 000	Tele2 AB, 2.13%, 15/05/2028	3 817	0,18
EUR	3 947 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 5.37%, 29/05/2028	4 178	0,19
		Suède – Total	**93 080**	**4,30**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,03 %)		
EUR	3 900 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 4.84%, 03/11/2028	4 122	0,19
EUR	9 562 000	UBS AG, 0.25%, 01/09/2028	8 970	0,41
EUR	7 900 000	UBS Group AG, 0.25%, 24/02/2028	7 504	0,35
		Suisse – Total	**20 596**	**0,95**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 5,14 %)		
EUR	2 834 000	Anglo American Capital PLC, 4.50%, 15/09/2028	2 967	0,14
EUR	6 272 000	AstraZeneca PLC, 1.25%, 12/05/2028	6 104	0,28
EUR	4 417 000	BP Capital Markets PLC, 1.59%, 03/07/2028	4 310	0,20
EUR	7 872 000	BP Capital Markets PLC, 2.52%, 07/04/2028	7 862	0,36
EUR	3 900 000	British Telecommunications PLC, 2.13%, 26/09/2028	3 852	0,18
EUR	5 967 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.20%, 02/12/2028	5 550	0,26
EUR	3 957 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.75%, 26/05/2028	3 883	0,18
EUR	5 875 000	Haleon U.K. Capital PLC, 2.87%, 18/09/2028	5 912	0,27
EUR	7 853 000	HSBC Holdings PLC, 3.12%, 07/06/2028	7 956	0,37
EUR	3 919 000	Informa PLC, 1.25%, 22/04/2028	3 790	0,17
EUR	3 925 000	International Distribution Services PLC, 5.25%, 14/09/2028	4 151	0,19
EUR	1 475 000	Mitsubishi HC Capital U.K. PLC, 2.86%, 26/11/2028	1 475	0,07
EUR	3 925 000	Motability Operations Group PLC, 0.13%, 20/07/2028	3 673	0,17
EUR	3 907 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.53%, 20/09/2028	3 992	0,18
EUR	6 741 000	National Grid PLC, 0.25%, 01/09/2028	6 318	0,29

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	5 913 000	Nationwide Building Society, 0.25%, 14/09/2028	5 545	0,26
EUR	5 970 000	NatWest Markets PLC, 4.25%, 13/01/2028	6 174	0,28
EUR	5 350 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 2.63%, 10/09/2028	5 354	0,25
EUR	5 176 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.62%, 14/09/2028^	5 309	0,24
EUR	4 785 000	Rentokil Initial PLC, 0.50%, 14/10/2028	4 514	0,21
EUR	3 925 000	Sage Group PLC, 3.82%, 15/02/2028	4 012	0,18
EUR	4 705 000	Yorkshire Building Society, 0.50%, 01/07/2028	4 458	0,21
		Royaume-Uni – Total	**107 161**	**4,94**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,35 %)		
EUR	5 900 000	AbbVie, Inc., 2.13%, 17/11/2028	5 824	0,27
EUR	3 350 000	AbbVie, Inc., 2.63%, 15/11/2028	3 356	0,16
EUR	3 889 000	Air Products & Chemicals, Inc., 0.50%, 05/05/2028	3 702	0,17
EUR	4 275 000	Alphabet, Inc., 2.38%, 06/11/2028	4 272	0,20
EUR	9 053 000	American Honda Finance Corp., 0.30%, 07/07/2028	8 511	0,39
EUR	6 325 000	American Honda Finance Corp., 2.85%, 27/06/2028	6 347	0,29
EUR	13 497 000	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028^	13 182	0,61
EUR	225 000	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	220	0,01
EUR	3 831 000	Athene Global Funding, 0.63%, 12/01/2028	3 649	0,17
EUR	5 550 000	Athene Global Funding, 2.88%, 21/07/2028	5 518	0,25
EUR	7 900 000	Bank of America Corp., 4.13%, 12/06/2028	8 191	0,38
EUR	4 064 000	Booking Holdings, Inc., 3.62%, 12/11/2028	4 172	0,19
EUR	5 725 000	Carrier Global Corp., 4.12%, 29/05/2028	5 911	0,27
EUR	4 750 000	Caterpillar Financial Services Corp., 2.52%, 22/08/2028	4 739	0,22
EUR	2 575 000	Caterpillar Financial Services Corp., 2.54%, 20/11/2028	2 570	0,12
EUR	3 950 000	Cencora, Inc., 2.87%, 22/05/2028	3 966	0,18
EUR	7 835 000	Citigroup, Inc., 1.50%, 26/10/2028	7 613	0,35
EUR	6 000 000	Citigroup, Inc., 1.63%, 21/03/2028	5 875	0,27
EUR	3 875 000	Digital Euro Finco LLC, 1.13%, 09/04/2028	3 737	0,17
EUR	3 814 000	Equitable Financial Life Global Funding, 0.60%, 16/06/2028^	3 592	0,17
EUR	7 821 000	Exxon Mobil Corp., 0.52%, 26/06/2028	7 446	0,34
EUR	4 800 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.00%, 03/12/2028	4 560	0,21
EUR	7 825 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.62%, 27/07/2028	7 886	0,36
EUR	6 600 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.16%, 21/11/2028	6 729	0,31
EUR	4 718 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.12%, 15/05/2028	5 040	0,23
EUR	4 800 000	General Motors Financial Co., Inc., 0.65%, 07/09/2028	4 535	0,21
EUR	6 700 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.90%, 12/01/2028	6 861	0,32
EUR	5 956 000	Goldman Sachs Group, Inc., 2.00%, 22/03/2028	5 897	0,27
EUR	11 727 000	Goldman Sachs Group, Inc., 2.00%, 01/11/2028	11 561	0,53
EUR	4 700 000	Hyundai Capital America, 2.88%, 26/06/2028	4 718	0,22
EUR	5 000 000	Illinois Tool Works, Inc., 3.25%, 17/05/2028^	5 087	0,24
EUR	10 103 000	International Business Machines Corp., 0.30%, 11/02/2028	9 638	0,44
EUR	3 900 000	International Business Machines Corp., 1.75%, 07/03/2028	3 833	0,18
EUR	4 025 000	John Deere Capital Corp., 2.50%, 11/09/2028	4 016	0,19

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	5 850 000	Johnson & Johnson, 1.15%, 20/11/2028	5 649	0,26
EUR	7 892 000	JPMorgan Chase & Co., 2.87%, 24/05/2028	7 972	0,37
EUR	9 747 000	Kraft Heinz Foods Co., 2.25%, 25/05/2028	9 627	0,44
EUR	3 836 000	McDonald's Corp., 0.25%, 04/10/2028^	3 600	0,17
EUR	5 900 000	McDonald's Corp., 1.75%, 03/05/2028	5 788	0,27
EUR	4 656 000	Metropolitan Life Global Funding I, 4.00%, 05/04/2028	4 785	0,22
EUR	13 589 000	Microsoft Corp., 3.12%, 06/12/2028	13 839	0,64
EUR	5 900 000	MMS USA Holdings, Inc., 1.25%, 13/06/2028	5 691	0,26
EUR	4 681 000	New York Life Global Funding, 0.25%, 04/10/2028^	4 376	0,20
EUR	7 603 000	PepsiCo, Inc., 0.50%, 06/05/2028	7 246	0,33
EUR	5 986 000	PepsiCo, Inc., 0.88%, 18/07/2028	5 738	0,27
EUR	6 225 000	Procter & Gamble Co., 1.20%, 30/10/2028^	6 011	0,28
EUR	3 925 000	Procter & Gamble Co., 3.15%, 29/04/2028	3 988	0,18
EUR	1 250 000	Procter & Gamble Co., 3.15%, 29/04/2028	1 270	0,06
EUR	8 200 000	Robert Bosch Finance LLC, 2.75%, 28/05/2028	8 212	0,38
EUR	4 675 000	Stryker Corp., 3.37%, 11/12/2028	4 765	0,22
EUR	4 815 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.38%, 12/09/2028^	4 663	0,22
EUR	3 978 000	United Parcel Service, Inc., 1.00%, 15/11/2028	3 815	0,18
EUR	5 933 000	Utah Acquisition Sub, Inc., 3.12%, 22/11/2028	5 941	0,27
EUR	8 363 000	Verizon Communications, Inc., 1.38%, 02/11/2028	8 062	0,37
EUR	9 650 000	Visa, Inc., 2.25%, 15/05/2028	9 589	0,44
		États-Unis – Total	**323 381**	**14,92**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**2 145 782**	**99,01**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**2 145 782**	**99,01**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			2 145 782	99,01
Trésorerie			3 036	0,14
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,31 %)**		
EUR	23 252	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	2 510	0,12
Total des équivalents de trésorerie			**2 510**	**0,12**
Autres actifs et passifs			15 881	0,73
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**2 167 209**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,97
Autres actifs	2,03
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € ITALY GOVT BOND UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,11 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,11 %)				
		Italie (30 novembre 2024 : 99,11 %)		
EUR	1 710 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	1 821	17,08
EUR	1 520 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028^	1 516	14,22
EUR	1 508 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028^	1 530	14,35
EUR	1 288 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	1 233	11,57
EUR	1 027 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028^	982	9,21
EUR	1 179 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	1 210	11,35
Government debt instruments (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	1 181 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	1 227	11,51
EUR	1 044 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	1 053	9,88
		Italie – Total	**10 572**	**99,17**
Total des investissements en titres de créance d'État			**10 572**	**99,17**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**10 572**	**99,17**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	10 572	99,17
Trésorerie	6	0,06
Autres actifs et passifs	83	0,77
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**10 661**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,11
Autres actifs	0,89
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,74 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,74 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
USD	1 370 000	National Australia Bank Ltd., 4.79%, 10/01/2029	1 405	0,31
USD	850 000	Westpac Banking Corp., 5.05%, 16/04/2029	882	0,19
		Australie – Total	**2 287**	**0,50**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,55 %)		
USD	790 000	Enstar Group Ltd., 4.95%, 01/06/2029	800	0,17
USD	615 000	Essent Group Ltd., 6.25%, 01/07/2029	643	0,14
USD	615 000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 3.60%, 15/04/2029	603	0,13
USD	505 000	SiriusPoint Ltd., 7.00%, 05/04/2029	530	0,12
		Bermudes – Total	**2 576**	**0,56**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,15 %)		
USD	1 055 000	Bank of Nova Scotia, 5.45%, 01/08/2029	1 102	0,24
USD	1 670 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 5.26%, 08/04/2029	1 732	0,38
USD	740 000	Canadian Pacific Railway Co., 2.88%, 15/11/2029	706	0,16
USD	1 485 000	Enbridge, Inc., 3.12%, 15/11/2029	1 424	0,31
USD	1 080 000	Enbridge, Inc., 5.30%, 05/04/2029	1 115	0,25
USD	515 000	Magna International, Inc., 5.05%, 14/03/2029	529	0,12
USD	1 425 000	National Bank of Canada, 4.50%, 10/10/2029	1 442	0,32
USD	1 135 000	Nutrien Ltd., 4.20%, 01/04/2029	1 135	0,25
USD	1 745 000	Rogers Communications, Inc., 5.00%, 15/02/2029	1 780	0,39
USD	1 515 000	Royal Bank of Canada, 4.95%, 01/02/2029	1 559	0,34
USD	1 475 000	Toronto-Dominion Bank, 4.99%, 05/04/2029	1 516	0,33
USD	570 000	Waste Connections, Inc., 3.50%, 01/05/2029	562	0,12
		Canada – Total	**14 602**	**3,21**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
USD	710 000	Sands China Ltd., 2.85%, 08/03/2029	670	0,15
		Îles Caïmans – Total	**670**	**0,15**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,32 %)		
USD	1 575 000	Deutsche Bank AG, 5.41%, 10/05/2029	1 640	0,36
		Allemagne – Total	**1 640**	**0,36**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,26 %)		
USD	1 830 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.62%, 10/09/2029	1 852	0,41
USD	580 000	Allegion PLC, 3.50%, 01/10/2029	563	0,12
USD	925 000	CRH SMW Finance DAC, 5.20%, 21/05/2029	955	0,21
USD	1 020 000	Icon Investments Six DAC, 5.85%, 08/05/2029	1 065	0,23
USD	895 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 5.50%, 19/04/2029	934	0,21
		Irlande – Total	**5 369**	**1,18**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,10 %)		
USD	2 465 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.20%, 18/07/2029	2 387	0,52
USD	2 005 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.74%, 07/03/2029	1 988	0,44
USD	850 000	Nomura Holdings, Inc., 2.71%, 22/01/2029	812	0,18
USD	895 000	Nomura Holdings, Inc., 5.60%, 06/07/2029	933	0,21
USD	930 000	ORIX Corp., 4.65%, 10/09/2029^	946	0,21

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (suite)		
USD	515 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.47%, 14/01/2029	492	0,11
USD	845 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.72%, 27/09/2029	803	0,18
USD	3 430 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.04%, 16/07/2029	3 301	0,72
USD	1 155 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.32%, 09/07/2029	1 200	0,26
USD	540 000	Toyota Motor Corp., 2.76%, 02/07/2029	518	0,11
		Japon – Total	**13 380**	**2,94**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
USD	860 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 4.65%, 13/09/2029	876	0,19
		Jersey – Total	**876**	**0,19**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,53 %)		
USD	680 000	ArcelorMittal SA, 4.25%, 16/07/2029	682	0,15
USD	1 215 000	DH Europe Finance II SARL, 2.60%, 15/11/2029	1 152	0,25
USD	480 000	Genpact Luxembourg SARL/Genpact USA, Inc., 6.00%, 04/06/2029	502	0,11
USD	620 000	Pentair Finance SARL, 4.50%, 01/07/2029	625	0,14
		Luxembourg – Total	**2 961**	**0,65**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
USD	1 340 000	America Movil SAB de CV, 3.63%, 22/04/2029	1 315	0,29
		Mexique – Total	**1 315**	**0,29**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,00 %)		
USD	1 170 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.49%, 17/10/2029	1 195	0,26
USD	645 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.80%, 09/01/2029	662	0,15
USD	1 595 000	ING Groep NV, 4.05%, 09/04/2029^	1 591	0,35
USD	1 490 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.30%, 18/06/2029	1 491	0,33
USD	590 000	Shell International Finance BV, 2.38%, 07/11/2029	557	0,12
		Pays-Bas – Total	**5 496**	**1,21**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,57 %)		
USD	860 000	Flex Ltd., 4.88%, 15/06/2029	872	0,19
USD	660 000	IBM International Capital Pte. Ltd., 4.60%, 05/02/2029	671	0,15
USD	650 000	Pepsico Singapore Financing I Pte. Ltd., 4.55%, 16/02/2029	663	0,14
		Singapour – Total	**2 206**	**0,48**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,58 %)		
USD	1 195 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 5.38%, 13/03/2029	1 240	0,27
USD	1 225 000	Banco Santander SA, 3.31%, 27/06/2029	1 192	0,26
		Espagne – Total	**2 432**	**0,53**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,80 %)		
USD	825 000	Amcor Group Finance PLC, 5.45%, 23/05/2029	854	0,19
USD	1 555 000	Diageo Capital PLC, 2.38%, 24/10/2029	1 464	0,32
USD	1 355 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 3.37%, 01/06/2029	1 329	0,29
USD	785 000	Royalty Pharma PLC, 5.15%, 02/09/2029	807	0,18
		Royaume-Uni – Total	**4 454**	**0,98**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 85,74 %)		
USD	1 445 000	3M Co., 2.38%, 26/08/2029	1 362	0,30
USD	7 570 000	AbbVie, Inc., 3.20%, 21/11/2029	7 345	1,61
USD	3 385 000	AbbVie, Inc., 4.80%, 15/03/2029	3 474	0,76
USD	1 725 000	Accenture Capital, Inc., 4.05%, 04/10/2029	1 728	0,38
USD	995 000	Adobe, Inc., 4.80%, 04/04/2029	1 023	0,22
USD	680 000	AEP Texas, Inc., 5.45%, 15/05/2029	707	0,16
USD	820 000	Agilent Technologies, Inc., 2.75%, 15/09/2029	780	0,17
USD	660 000	Ahold Finance USA LLC, 6.87%, 01/05/2029	718	0,16
USD	695 000	Air Lease Corp., 3.25%, 01/10/2029	664	0,15
USD	655 000	Air Lease Corp., 5.10%, 01/03/2029	665	0,15
USD	1 030 000	Air Products & Chemicals, Inc., 4.60%, 08/02/2029	1 050	0,23
USD	475 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.50%, 30/07/2029	476	0,10
USD	680 000	Allstate Corp., 5.05%, 24/06/2029	703	0,15
USD	2 045 000	Amazon.com, Inc., 3.45%, 13/04/2029	2 022	0,44
USD	2 070 000	Amazon.com, Inc., 4.65%, 01/12/2029	2 127	0,47
USD	225 752	American Airlines Pass-Through Trust, 3.35%, 15/04/2031	218	0,05
USD	337 012	American Airlines Pass-Through Trust, 3.65%, 15/08/2030	330	0,07
USD	1 370 000	American Express Co., 4.05%, 03/05/2029	1 378	0,30
USD	900 000	American Honda Finance Corp., 2.25%, 12/01/2029	851	0,19
USD	1 225 000	American Honda Finance Corp., 4.40%, 05/09/2029	1 237	0,27
USD	1 020 000	American Honda Finance Corp., 4.90%, 13/03/2029^	1 045	0,23
USD	750 000	American National Group, Inc., 5.75%, 01/10/2029	776	0,17
USD	2 103 000	American Tower Corp., 3.80%, 15/08/2029	2 071	0,45
USD	1 105 000	American Tower Corp., 5.20%, 15/02/2029	1 137	0,25
USD	610 000	American Water Capital Corp., 3.45%, 01/06/2029	599	0,13
USD	1 740 000	Amgen, Inc., 4.05%, 18/08/2029	1 738	0,38
USD	635 000	Amphenol Corp., 4.35%, 01/06/2029	642	0,14
USD	750 000	Amphenol Corp., 5.05%, 05/04/2029	773	0,17
USD	985 000	Aon Corp., 3.75%, 02/05/2029	973	0,21
USD	1 380 000	Aon North America, Inc., 5.15%, 01/03/2029	1 422	0,31
USD	2 375 000	Apple, Inc., 2.20%, 11/09/2029	2 245	0,49
USD	1 185 000	Apple, Inc., 3.25%, 08/08/2029	1 166	0,26
USD	970 000	Applied Materials, Inc., 4.80%, 15/06/2029	997	0,22
USD	1 340 000	AppLovin Corp., 5.12%, 01/12/2029	1 371	0,30
USD	1 370 000	ARES Capital Corp., 5.87%, 01/03/2029	1 406	0,31
USD	1 260 000	ARES Capital Corp., 5.95%, 15/07/2029	1 296	0,28
USD	770 000	Arrow Electronics, Inc., 5.15%, 21/08/2029	789	0,17
USD	1 355 000	Ascension Health, 2.53%, 15/11/2029	1 284	0,28
USD	1 680 000	Astrazeneca Finance LLC, 4.85%, 26/02/2029	1 727	0,38
USD	665 000	Atlassian Corp., 5.25%, 15/05/2029	683	0,15
USD	685 000	Atmos Energy Corp., 2.63%, 15/09/2029	651	0,14
USD	525 000	AutoZone, Inc., 3.75%, 18/04/2029	518	0,11
USD	920 000	AutoZone, Inc., 5.10%, 15/07/2029	948	0,21
USD	780 000	AvalonBay Communities, Inc., 3.30%, 01/06/2029	761	0,17
USD	1 045 000	Avangrid, Inc., 3.80%, 01/06/2029	1 032	0,23
USD	410 000	AXIS Specialty Finance LLC, 3.90%, 15/07/2029	405	0,09
USD	695 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc., 3.14%, 07/11/2029	672	0,15
USD	1 175 000	Bank of New York Mellon Corp., 3.30%, 23/08/2029	1 143	0,25
USD	410 000	Bank of New York Mellon Corp., 3.85%, 26/04/2029	410	0,09
USD	300 000	Baxter International, Inc., 4.45%, 15/02/2029	301	0,07
USD	1 220 000	Becton Dickinson & Co., 4.87%, 08/02/2029	1 245	0,27
USD	715 000	Becton Dickinson & Co., 5.08%, 07/06/2029	736	0,16
USD	685 000	BGC Group, Inc., 6.60%, 10/06/2029	715	0,16
USD	1 400 000	Blue Owl Capital Corp., 5.95%, 15/03/2029	1 419	0,31
USD	975 000	Blue Owl Technology Finance Corp., 6.75%, 04/04/2029	992	0,22
USD	630 000	Boardwalk Pipelines LP, 4.80%, 03/05/2029	638	0,14
USD	750 000	BorgWarner, Inc., 4.95%, 15/08/2029	768	0,17
USD	1 140 000	Boston Properties LP, 3.40%, 21/06/2029	1 101	0,24
USD	1 700 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.70%, 10/04/2029	1 735	0,38
USD	1 010 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.87%, 25/11/2029	1 039	0,23
USD	1 020 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.97%, 17/10/2029	1 053	0,23
USD	3 245 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3.40%, 26/07/2029	3 181	0,70
USD	1 080 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4.12%, 15/05/2029	1 074	0,24
USD	1 195 000	Broadcom, Inc., 4.00%, 15/04/2029	1 193	0,26
USD	2 115 000	Broadcom, Inc., 4.75%, 15/04/2029	2 160	0,47
USD	3 285 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 12/07/2029	3 390	0,74
USD	1 195 000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.90%, 01/12/2029	1 135	0,25
USD	665 000	Brunswick Corp., 5.85%, 18/03/2029	687	0,15
USD	1 140 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 4.20%, 17/09/2029	1 141	0,25
USD	415 000	Cabot Corp., 4.00%, 01/07/2029	412	0,09
USD	1 310 000	Cadence Design Systems, Inc., 4.30%, 10/09/2029	1 317	0,29
USD	885 000	Camden Property Trust, 3.15%, 01/07/2029	856	0,19
USD	930 000	Campbell's Co., 5.20%, 21/03/2029	957	0,21
USD	1 075 000	Cardinal Health, Inc., 5.00%, 15/11/2029	1 106	0,24
USD	910 000	Cardinal Health, Inc., 5.12%, 15/02/2029	938	0,21
USD	775 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.37%, 16/08/2029	787	0,17
USD	1 390 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.70%, 15/11/2029	1 429	0,31
USD	765 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.85%, 27/02/2029	787	0,17
USD	785 000	Caterpillar, Inc., 2.60%, 19/09/2029	749	0,16
USD	755 000	CBRE Services, Inc., 5.50%, 01/04/2029	784	0,17
USD	845 000	Charles Schwab Corp., 2.75%, 01/10/2029	805	0,18
USD	970 000	Charles Schwab Corp., 3.25%, 22/05/2029	945	0,21
USD	2 140 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.10%, 01/06/2029	2 232	0,49
USD	1 445 000	Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 3.70%, 15/11/2029	1 413	0,31
USD	650 000	Chevron USA, Inc., 3.25%, 15/10/2029	636	0,14
USD	545 000	Choice Hotels International, Inc., 3.70%, 01/12/2029	527	0,12
USD	1 065 000	Chubb INA Holdings LLC, 4.65%, 15/08/2029	1 089	0,24
USD	1 410 000	Cigna Group, 5.00%, 15/05/2029	1 449	0,32
USD	3 435 000	Cisco Systems, Inc., 4.85%, 26/02/2029	3 531	0,78

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 190 000	Citibank NA, 4.84%, 06/08/2029	2 246	0,49
USD	695 000	Clorox Co., 4.40%, 01/05/2029	702	0,15
USD	615 000	CNA Financial Corp., 3.90%, 01/05/2029	609	0,13
USD	890 000	CNH Industrial Capital LLC, 5.10%, 20/04/2029	913	0,20
USD	645 000	CNO Financial Group, Inc., 5.25%, 30/05/2029	657	0,14
USD	1 400 000	Coca-Cola Co., 2.13%, 06/09/2029	1 320	0,29
USD	965 000	Coca-Cola Consolidated, Inc., 5.25%, 01/06/2029	1 000	0,22
USD	1 185 000	Comcast Corp., 5.10%, 01/06/2029	1 223	0,27
USD	725 000	CommonSpirit Health, 3.35%, 01/10/2029	703	0,15
USD	835 000	ConocoPhillips Co., 6.95%, 15/04/2029	912	0,20
USD	1 160 000	Constellation Brands, Inc., 3.15%, 01/08/2029	1 118	0,25
USD	1 560 000	Corebridge Financial, Inc., 3.85%, 05/04/2029	1 537	0,34
USD	1 095 000	Crown Castle, Inc., 3.10%, 15/11/2029	1 044	0,23
USD	745 000	Crown Castle, Inc., 4.90%, 01/09/2029	757	0,17
USD	905 000	Crown Castle, Inc., 5.60%, 01/06/2029	940	0,21
USD	685 000	Cummins, Inc., 4.90%, 20/02/2029	705	0,15
USD	2 515 000	CVS Health Corp., 3.25%, 15/08/2029	2 430	0,53
USD	1 235 000	CVS Health Corp., 5.40%, 01/06/2029	1 280	0,28
USD	640 000	Darden Restaurants, Inc., 4.55%, 15/10/2029	646	0,14
USD	815 000	DCP Midstream Operating LP, 5.12%, 15/05/2029	834	0,18
USD	625 000	Deere & Co., 5.37%, 16/10/2029	660	0,14
USD	1 225 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.15%, 15/02/2029	1 224	0,27
USD	2 255 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.30%, 01/10/2029	2 329	0,51
USD	630 000	Delta Air Lines, Inc., 3.75%, 28/10/2029	616	0,14
USD	1 480 000	Diamondback Energy, Inc., 3.50%, 01/12/2029	1 435	0,32
USD	535 000	Dick's Sporting Goods, Inc., 4.00%, 01/10/2029	526	0,12
USD	1 410 000	Digital Realty Trust LP, 3.60%, 01/07/2029	1 383	0,30
USD	490 000	Dover Corp., 2.95%, 04/11/2029	469	0,10
USD	828 000	Dow Chemical Co., 7.37%, 01/11/2029	918	0,20
USD	600 000	eBay, Inc., 4.25%, 06/03/2029	602	0,13
USD	680 000	Edison International, 5.45%, 15/06/2029	691	0,15
USD	755 000	Edison International, 6.95%, 15/11/2029	805	0,18
USD	1 220 000	Elevance Health, Inc., 2.88%, 15/09/2029	1 164	0,26
USD	795 000	Elevance Health, Inc., 5.15%, 15/06/2029	820	0,18
USD	1 530 000	Eli Lilly & Co., 4.20%, 14/08/2029	1 548	0,34
USD	1 215 000	Eli Lilly & Co., 4.50%, 09/02/2029	1 239	0,27
USD	1 065 000	Enact Holdings, Inc., 6.25%, 28/05/2029	1 117	0,25
USD	1 010 000	Energy Transfer LP, 4.15%, 15/09/2029	1 005	0,22
USD	1 980 000	Energy Transfer LP, 5.25%, 15/04/2029	2 038	0,45
USD	1 330 000	Energy Transfer LP, 5.25%, 01/07/2029	1 373	0,30
USD	1 650 000	Enterprise Products Operating LLC, 3.13%, 31/07/2029	1 601	0,35
USD	590 000	EPR Properties, 3.75%, 15/08/2029	571	0,13
USD	925 000	Equifax, Inc., 4.80%, 15/09/2029	940	0,21
USD	1 735 000	Equinix, Inc., 3.20%, 18/11/2029	1 667	0,37
USD	795 000	ERP Operating LP, 3.00%, 01/07/2029	766	0,17
USD	490 000	Essential Utilities, Inc., 3.57%, 01/05/2029	479	0,11
USD	965 000	Estee Lauder Cos., Inc., 2.38%, 01/12/2029	904	0,20
USD	640 000	Eversource Energy, 4.25%, 01/04/2029	639	0,14
USD	1 195 000	Eversource Energy, 5.95%, 01/02/2029	1 251	0,27
USD	915 000	Exelon Corp., 5.15%, 15/03/2029	943	0,21
USD	660 000	Extra Space Storage LP, 3.90%, 01/04/2029	652	0,14
USD	415 000	Extra Space Storage LP, 4.00%, 15/06/2029	412	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 645 000	Exxon Mobil Corp., 2.44%, 16/08/2029	1 574	0,35
USD	715 000	F&G Annuities & Life, Inc., 6.50%, 04/06/2029	746	0,16
USD	700 000	Federal Realty OP LP, 3.20%, 15/06/2029	676	0,15
USD	995 000	FedEx Corp., 3.10%, 05/08/2029	958	0,21
USD	325 000	FedEx Corp., 3.10%, 05/08/2029	313	0,07
USD	710 000	Fidelity National Information Services, Inc., 3.75%, 21/05/2029	696	0,15
USD	3 900 000	Fiserv, Inc., 3.50%, 01/07/2029	3 775	0,83
USD	830 000	Florida Power & Light Co., 5.15%, 15/06/2029	863	0,19
USD	695 000	FMC Corp., 3.45%, 01/10/2029	630	0,14
USD	2 065 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.11%, 03/05/2029	2 062	0,45
USD	1 385 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.30%, 06/09/2029	1 391	0,31
USD	2 130 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.80%, 08/03/2029	2 172	0,48
USD	1 650 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.87%, 07/11/2029	1 689	0,37
USD	900 000	Fortune Brands Innovations, Inc., 3.25%, 15/09/2029	867	0,19
USD	770 000	FS KKR Capital Corp., 6.87%, 15/08/2029	784	0,17
USD	735 000	GATX Corp., 4.70%, 01/04/2029	745	0,16
USD	1 370 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 4.80%, 14/08/2029	1 401	0,31
USD	1 350 000	General Motors Co., 5.40%, 15/10/2029	1 400	0,31
USD	1 650 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.30%, 06/04/2029	1 647	0,36
USD	1 400 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.90%, 06/10/2029	1 423	0,31
USD	1 695 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.55%, 15/07/2029	1 758	0,39
USD	1 075 000	Genuine Parts Co., 4.95%, 15/08/2029	1 092	0,24
USD	1 100 000	Gilead Sciences, Inc., 4.80%, 15/11/2029	1 134	0,25
USD	1 525 000	Global Payments, Inc., 3.20%, 15/08/2029	1 451	0,32
USD	910 000	Global Payments, Inc., 5.30%, 15/08/2029	932	0,20
USD	1 065 000	Golub Capital BDC, Inc., 6.00%, 15/07/2029	1 085	0,24
USD	830 000	GXO Logistics, Inc., 6.25%, 06/05/2029	872	0,19
USD	1 555 000	Haleon U.S. Capital LLC, 3.38%, 24/03/2029	1 518	0,33
USD	835 000	Hartford Insurance Group, Inc., 2.80%, 19/08/2029^	797	0,18
USD	1 250 000	Hasbro, Inc., 3.90%, 19/11/2029	1 228	0,27
USD	810 000	HCA, Inc., 3.38%, 15/03/2029	790	0,17
USD	2 775 000	HCA, Inc., 4.12%, 15/06/2029	2 770	0,61
USD	960 000	Healthpeak OP LLC, 3.50%, 15/07/2029	935	0,21
USD	510 000	Helmerich & Payne, Inc., 4.85%, 01/12/2029	512	0,11
USD	360 000	Hershey Co., 2.45%, 15/11/2029	341	0,07
USD	540 000	Hess Corp., 7.87%, 01/10/2029	614	0,13
USD	2 375 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.55%, 15/10/2029	2 392	0,53
USD	295 000	Highwoods Realty LP, 4.20%, 15/04/2029	291	0,06
USD	2 270 000	Home Depot, Inc., 2.95%, 15/06/2029	2 199	0,48
USD	1 940 000	Home Depot, Inc., 4.75%, 25/06/2029	1 990	0,44
USD	975 000	Home Depot, Inc., 4.90%, 15/04/2029	1 004	0,22
USD	1 330 000	HP, Inc., 4.00%, 15/04/2029	1 317	0,29
USD	705 000	Humana, Inc., 3.13%, 15/08/2029	677	0,15
USD	875 000	Humana, Inc., 3.70%, 23/03/2029	858	0,19
USD	895 000	Hyatt Hotels Corp., 5.25%, 30/06/2029	921	0,20
USD	715 000	IDEX Corp., 4.95%, 01/09/2029	732	0,16
USD	945 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.18%, 15/06/2029	979	0,22
USD	2 795 000	Intel Corp., 2.45%, 15/11/2029	2 611	0,57

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 130 000	Intel Corp., 4.00%, 05/08/2029	1 120	0,25
USD	2 045 000	Intercontinental Exchange, Inc., 4.35%, 15/06/2029	2 068	0,45
USD	4 530 000	International Business Machines Corp., 3.50%, 15/05/2029	4 450	0,98
USD	1 800 000	IQVIA, Inc., 6.25%, 01/02/2029	1 897	0,42
USD	475 000	Jabil, Inc., 5.45%, 01/02/2029	488	0,11
USD	960 000	John Deere Capital Corp., 2.80%, 18/07/2029	924	0,20
USD	925 000	John Deere Capital Corp., 3.35%, 18/04/2029	909	0,20
USD	760 000	John Deere Capital Corp., 3.45%, 07/03/2029	750	0,16
USD	1 200 000	John Deere Capital Corp., 4.50%, 16/01/2029	1 221	0,27
USD	1 325 000	John Deere Capital Corp., 4.85%, 11/06/2029	1 365	0,30
USD	480 000	John Deere Capital Corp., 4.85%, 11/10/2029	498	0,11
USD	1 510 000	Johnson & Johnson, 4.80%, 01/06/2029	1 562	0,34
USD	805 000	Juniper Networks, Inc., 3.75%, 15/08/2029	787	0,17
USD	1 345 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 3.95%, 15/04/2029	1 328	0,29
USD	1 125 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.05%, 15/03/2029	1 148	0,25
USD	475 000	KeyBank NA, 3.90%, 13/04/2029	467	0,10
USD	1 045 000	KeyCorp, 2.55%, 01/10/2029	986	0,22
USD	845 000	Keysight Technologies, Inc., 3.00%, 30/10/2029	808	0,18
USD	570 000	Kilroy Realty LP, 4.25%, 15/08/2029	560	0,12
USD	1 005 000	Kimberly-Clark Corp., 3.20%, 25/04/2029	982	0,22
USD	1 580 000	Kinder Morgan, Inc., 5.00%, 01/02/2029	1 620	0,36
USD	975 000	Kinder Morgan, Inc., 5.10%, 01/08/2029	1 004	0,22
USD	1 165 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 2.95%, 01/12/2029	1 109	0,24
USD	1 100 000	Las Vegas Sands Corp., 3.90%, 08/08/2029	1 071	0,24
USD	630 000	Las Vegas Sands Corp., 6.00%, 15/08/2029	659	0,14
USD	680 000	Lear Corp., 4.25%, 15/05/2029	679	0,15
USD	2 090 000	Lowe's Cos., Inc., 3.65%, 05/04/2029	2 060	0,45
USD	420 000	Lowe's Cos., Inc., 6.50%, 15/03/2029	451	0,10
USD	510 000	Main Street Capital Corp., 6.95%, 01/03/2029^	530	0,12
USD	485 000	Markel Group, Inc., 3.35%, 17/09/2029	468	0,10
USD	765 000	Marriott International, Inc., 4.87%, 15/05/2029	782	0,17
USD	1 095 000	Marriott International, Inc., 4.90%, 15/04/2029	1 121	0,25
USD	830 000	Marvell Technology, Inc., 5.75%, 15/02/2029	867	0,19
USD	575 000	MasTec, Inc., 5.90%, 15/06/2029	601	0,13
USD	1 370 000	Mastercard, Inc., 2.95%, 01/06/2029	1 329	0,29
USD	1 420 000	McDonald's Corp., 2.63%, 01/09/2029	1 353	0,30
USD	705 000	McDonald's Corp., 5.00%, 17/05/2029	727	0,16
USD	785 000	McKesson Corp., 4.25%, 15/09/2029	790	0,17
USD	1 395 000	Meta Platforms, Inc., 4.30%, 15/08/2029	1 416	0,31
USD	1 305 000	Microchip Technology, Inc., 5.05%, 15/03/2029	1 333	0,29
USD	675 000	Mondelez International, Inc., 4.75%, 20/02/2029	690	0,15
USD	700 000	Motorola Solutions, Inc., 4.60%, 23/05/2029	709	0,16
USD	710 000	Motorola Solutions, Inc., 5.00%, 15/04/2029	728	0,16
USD	710 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.85%, 07/02/2029	727	0,16
USD	620 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.15%, 15/06/2029	643	0,14
USD	1 115 000	Netflix, Inc., 6.37%, 15/05/2029	1 199	0,26
USD	690 000	Nevada Power Co., 3.70%, 01/05/2029	681	0,15
USD	1 890 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.75%, 01/11/2029	1 799	0,40
USD	555 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 3.50%, 01/04/2029	544	0,12
USD	1 000 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.90%, 15/03/2029	1 026	0,23
USD	960 000	NiSource, Inc., 2.95%, 01/09/2029	920	0,20
USD	760 000	NiSource, Inc., 5.20%, 01/07/2029	785	0,17
USD	590 000	NMI Holdings, Inc., 6.00%, 15/08/2029	613	0,13
USD	680 000	Norfolk Southern Corp., 2.55%, 01/11/2029	643	0,14
USD	785 000	Northern Trust Corp., 3.15%, 03/05/2029	765	0,17
USD	750 000	NOV, Inc., 3.60%, 01/12/2029	732	0,16
USD	1 385 000	Novartis Capital Corp., 3.80%, 18/09/2029	1 381	0,30
USD	605 000	NSTAR Electric Co., 3.25%, 15/05/2029	588	0,13
USD	1 560 000	Occidental Petroleum Corp., 5.20%, 01/08/2029	1 599	0,35
USD	785 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3.63%, 01/10/2029	758	0,17
USD	765 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.65%, 01/11/2029	781	0,17
USD	755 000	ONE Gas, Inc., 5.10%, 01/04/2029	779	0,17
USD	990 000	ONEOK, Inc., 3.40%, 01/09/2029	957	0,21
USD	830 000	ONEOK, Inc., 4.40%, 15/10/2029	833	0,18
USD	835 000	ONEOK, Inc., 5.37%, 01/06/2029	861	0,19
USD	2 065 000	Oracle Corp., 4.20%, 27/09/2029	2 035	0,45
USD	1 880 000	Oracle Corp., 6.15%, 09/11/2029	1 976	0,43
USD	755 000	O'Reilly Automotive, Inc., 3.90%, 01/06/2029	748	0,16
USD	585 000	Owens Corning, 3.95%, 15/08/2029	581	0,13
USD	635 000	PACCAR Financial Corp., 4.00%, 26/09/2029	637	0,14
USD	785 000	PACCAR Financial Corp., 4.60%, 31/01/2029	802	0,18
USD	545 000	Pacific Gas & Electric Co., 4.20%, 01/03/2029	542	0,12
USD	1 265 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.55%, 15/05/2029	1 308	0,29
USD	340 000	Paramount Global, 4.20%, 01/06/2029	334	0,07
USD	1 520 000	Parker-Hannifin Corp., 3.25%, 14/06/2029	1 484	0,33
USD	1 355 000	Parker-Hannifin Corp., 4.50%, 15/09/2029	1 377	0,30
USD	505 000	Patterson-UTI Energy, Inc., 5.15%, 15/11/2029	507	0,11
USD	2 125 000	PayPal Holdings, Inc., 2.85%, 01/10/2029	2 035	0,45
USD	1 470 000	PepsiCo, Inc., 2.63%, 29/07/2029	1 406	0,31
USD	1 145 000	PepsiCo, Inc., 4.50%, 17/07/2029	1 170	0,26
USD	640 000	PepsiCo, Inc., 7.00%, 01/03/2029	700	0,15
USD	970 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 3.50%, 01/06/2029	952	0,21
USD	400 000	Piedmont Operating Partnership LP, 6.87%, 15/07/2029	425	0,09
USD	1 250 000	PNC Bank NA, 2.70%, 22/10/2029	1 183	0,26
USD	1 960 000	PNC Financial Services Group, Inc., 3.45%, 23/04/2029	1 931	0,42
USD	650 000	Polaris, Inc., 6.95%, 15/03/2029^	691	0,15
USD	495 000	PPG Industries, Inc., 2.80%, 15/08/2029	472	0,10
USD	820 000	Principal Financial Group, Inc., 3.70%, 15/05/2029	807	0,18
USD	530 000	Procter & Gamble Co., 4.15%, 24/10/2029	538	0,12
USD	840 000	Procter & Gamble Co., 4.35%, 29/01/2029	857	0,19
USD	455 000	Progressive Corp., 6.62%, 01/03/2029	492	0,11
USD	625 000	Prologis LP, 2.88%, 15/11/2029	598	0,13
USD	580 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 2.53%, 01/10/2029	548	0,12
USD	520 000	Public Service Electric & Gas Co., 3.20%, 15/05/2029	507	0,11
USD	1 040 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.20%, 01/04/2029	1 072	0,24
USD	660 000	Public Storage Operating Co., 3.39%, 01/05/2029	647	0,14

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	750 000	Quest Diagnostics, Inc., 4.20%, 30/06/2029	753	0,17
USD	910 000	Radian Group, Inc., 6.20%, 15/05/2029	954	0,21
USD	750 000	Realty Income Corp., 3.25%, 15/06/2029	730	0,16
USD	425 000	Realty Income Corp., 3.95%, 01/02/2029	424	0,09
USD	705 000	Realty Income Corp., 4.00%, 15/07/2029	703	0,15
USD	510 000	Realty Income Corp., 4.75%, 15/02/2029	521	0,11
USD	670 000	Regency Centers LP, 2.95%, 15/09/2029	642	0,14
USD	745 000	Reinsurance Group of America, Inc., 3.90%, 15/05/2029	737	0,16
USD	1 105 000	Republic Services, Inc., 4.87%, 01/04/2029	1 135	0,25
USD	640 000	Republic Services, Inc., 5.00%, 15/11/2029	665	0,15
USD	1 265 000	Revvity, Inc., 3.30%, 15/09/2029	1 220	0,27
USD	410 000	Rohm & Haas Co., 7.85%, 15/07/2029	457	0,10
USD	1 360 000	Roper Technologies, Inc., 2.95%, 15/09/2029	1 301	0,29
USD	465 000	Roper Technologies, Inc., 4.50%, 15/10/2029	470	0,10
USD	515 000	Ryder System, Inc., 4.90%, 01/12/2029	526	0,12
USD	555 000	Ryder System, Inc., 4.95%, 01/09/2029	568	0,12
USD	700 000	Ryder System, Inc., 5.37%, 15/03/2029	725	0,16
USD	410 000	Ryder System, Inc., 5.50%, 01/06/2029	428	0,09
USD	950 000	S&P Global, Inc., 2.50%, 01/12/2029	896	0,20
USD	1 385 000	S&P Global, Inc., 2.70%, 01/03/2029	1 330	0,29
USD	1 380 000	S&P Global, Inc., 4.25%, 01/05/2029	1 388	0,30
USD	505 000	Sabra Health Care LP, 3.90%, 15/10/2029	494	0,11
USD	860 000	Sempra, 3.70%, 01/04/2029	847	0,19
USD	1 615 000	Shell Finance U.S., Inc., 2.38%, 07/11/2029	1 524	0,33
USD	1 105 000	Sherwin-Williams Co., 2.95%, 15/08/2029	1 060	0,23
USD	1 820 000	Simon Property Group LP, 2.45%, 13/09/2029	1 719	0,38
USD	1 024 000	Solventum Corp., 5.40%, 01/03/2029	1 059	0,23
USD	765 000	Sonoco Products Co., 4.60%, 01/09/2029	772	0,17
USD	1 250 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.03%, 01/10/2029	1 270	0,28
USD	745 000	Southern California Edison Co., 2.85%, 01/08/2029	704	0,15
USD	855 000	Southern California Edison Co., 5.15%, 01/06/2029	872	0,19
USD	420 000	Southern California Edison Co., 6.65%, 01/04/2029	443	0,10
USD	1 430 000	Starbucks Corp., 3.55%, 15/08/2029	1 406	0,31
USD	1 135 000	State Street Bank & Trust Co., 4.78%, 23/11/2029	1 171	0,26
USD	1 070 000	Stryker Corp., 4.25%, 11/09/2029	1 078	0,24
USD	480 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 5.40%, 12/06/2029	498	0,11
USD	630 000	Tampa Electric Co., 4.90%, 01/03/2029	646	0,14
USD	1 295 000	Targa Resources Corp., 6.15%, 01/03/2029	1 366	0,30
USD	1 350 000	Target Corp., 3.38%, 15/04/2029	1 326	0,29
USD	1 080 000	Texas Instruments, Inc., 2.25%, 04/09/2029	1 018	0,22
USD	940 000	Texas Instruments, Inc., 4.60%, 08/02/2029	962	0,21
USD	1 410 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.60%, 01/10/2029	1 341	0,29
USD	770 000	T-Mobile USA, Inc., 2.40%, 15/03/2029	729	0,16
USD	1 075 000	T-Mobile USA, Inc., 4.20%, 01/10/2029	1 078	0,24
USD	630 000	Toll Brothers Finance Corp., 3.80%, 01/11/2029	618	0,14
USD	540 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.65%, 08/01/2029	535	0,12
USD	1 330 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.45%, 29/06/2029	1 349	0,30
USD	1 320 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.55%, 09/08/2029	1 345	0,30
USD	1 335 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.65%, 05/01/2029	1 362	0,30
USD	1 395 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.05%, 16/05/2029	1 442	0,32
USD	1 045 000	Truist Financial Corp., 3.88%, 19/03/2029	1 033	0,23
USD	590 000	TSMC Arizona Corp., 4.13%, 22/04/2029	593	0,13
USD	755 000	Tyson Foods, Inc., 5.40%, 15/03/2029	781	0,17
USD	1 515 000	U.S. Bancorp, 3.00%, 30/07/2029	1 460	0,32
USD	1 210 000	Unilever Capital Corp., 2.13%, 06/09/2029	1 138	0,25
USD	580 000	Union Pacific Corp., 6.62%, 01/02/2029	626	0,14
USD	795 000	United Parcel Service, Inc., 2.50%, 01/09/2029	755	0,17
USD	1 370 000	UnitedHealth Group, Inc., 2.88%, 15/08/2029	1 316	0,29
USD	1 300 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.00%, 15/05/2029	1 300	0,29
USD	565 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.70%, 15/04/2029	578	0,13
USD	730 000	Unum Group, 4.00%, 15/06/2029	723	0,16
USD	665 000	Valero Energy Corp., 4.00%, 01/04/2029	661	0,15
USD	720 000	Vulcan Materials Co., 4.95%, 01/12/2029	740	0,16
USD	565 000	Walmart, Inc., 2.38%, 24/09/2029^	538	0,12
USD	855 000	Walmart, Inc., 3.25%, 08/07/2029	841	0,18
USD	2 735 000	Walt Disney Co., 2.00%, 01/09/2029	2 554	0,56
USD	745 000	Waste Management, Inc., 2.00%, 01/06/2029	698	0,15
USD	905 000	Waste Management, Inc., 4.87%, 15/02/2029	930	0,20
USD	505 000	Wells Fargo & Co., 7.95%, 15/11/2029	566	0,12
USD	1 120 000	Weyerhaeuser Co., 4.00%, 15/11/2029	1 110	0,24
USD	615 000	Williams Cos., Inc., 4.80%, 15/11/2029	627	0,14
USD	1 700 000	Williams Cos., Inc., 4.90%, 15/03/2029	1 736	0,38
USD	1 090 000	Willis North America, Inc., 2.95%, 15/09/2029	1 038	0,23
USD	260 000	Wintrust Financial Corp., 4.85%, 06/06/2029	259	0,06
USD	1 235 000	Workday, Inc., 3.70%, 01/04/2029	1 219	0,27
USD	535 000	WP Carey, Inc., 3.85%, 15/07/2029	528	0,12
USD	510 000	Zions Bancorp NA, 3.25%, 29/10/2029	475	0,10
		États-Unis – Total	**388 786**	**85,36**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**449 050**	**98,59**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**449 050**	**98,59**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	91 361 514	USD	4 916 435	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	70	0,02

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
MXN Hedged (Acc) (suite)							
USD	263 744	MXN	4 826 000	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des plus-values latentes						**70**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**70**	**0,02**
MXN Hedged (Acc)							
USD	35 729	MXN	664 741	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(1)	0,00
MXN	5 961 035	USD	325 774	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**(1)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**69**	**0,02**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	449 120	98,61
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1)	0,00
Trésorerie	14	0,00
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD 19 105 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	1 912	0,42
Total des équivalents de trésorerie	**1 912**	**0,42**
Autres actifs et passifs	4 407	0,97
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**455 452**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,43
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,37
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	3,19
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	5 542

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ TREASURY UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,28 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,28 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,28 %)		
USD	43 000	U.S. Treasury Bond, 5.25%, 15/02/2029	45	0,22
USD	67 000	U.S. Treasury Bond, 6.12%, 15/08/2029	73	0,37
USD	851 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/02/2029	828	4,15
USD	692 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2029	666	3,34
USD	643 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/08/2029	601	3,01
USD	517 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/11/2029	484	2,43
USD	734 700	U.S. Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2029	696	3,49
USD	682 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2029	648	3,25
USD	684 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2029	659	3,30
USD	607 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.88%, 30/04/2029	594	2,98
USD	569 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/05/2029	554	2,78
USD	564 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2029	559	2,80
USD	519 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/07/2029	503	2,52
USD	512 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2029	504	2,53
USD	506 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 30/09/2029	512	2,57
USD	511 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/10/2029	519	2,60
Government debt instruments (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	485 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.87%, 30/11/2029	491	2,46
USD	876 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/01/2029	889	4,46
USD	900 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 28/02/2029	920	4,61
USD	946 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 31/03/2029	964	4,83
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.62%, 30/04/2029	1 023	5,13
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 31/05/2029	1 019	5,11
USD	986 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 30/06/2029	1 010	5,06
USD	987 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/07/2029	1 002	5,02
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.62%, 31/08/2029	991	4,97
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2029	986	4,94
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 31/10/2029	1 008	5,05
USD	988 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.12%, 30/11/2029	1 009	5,06
		États-Unis – Total	**19 757**	**99,04**
Total des investissements en titres de créance d'État			**19 757**	**99,04**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**19 757**	**99,04**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	24 857 497	USD	1 336 196	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	20	0,10
Total des plus-values latentes						**20**	**0,10**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**20**	**0,10**
MXN Hedged (Acc)							
USD	25 789	MXN	479 792	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**20**	**0,10**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			19 777	99,14
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			-	0,00
Trésorerie			12	0,06
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 5,29 %)**		
USD	114	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	11	0,06
Total des équivalents de trésorerie			**11**	**0,06**
Autres actifs et passifs			149	0,74
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**19 949**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ TREASURY UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,66
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,10
Autres actifs	2,24
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	1 362

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,63 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,31 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,05 %)		
EUR	1 375 000	Macquarie Bank Ltd., 3.20%, 17/09/2029	1 397	0,25
EUR	1 300 000	Macquarie Group Ltd., 0.94%, 19/01/2029	1 227	0,22
EUR	1 700 000	Toyota Finance Australia Ltd., 2.68%, 16/01/2029	1 698	0,31
EUR	1 425 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 1.45%, 16/05/2029	1 361	0,24
EUR	1 125 000	Vicinity Centres Trust, 1.13%, 07/11/2029	1 045	0,19
		Australie – Total	**6 728**	**1,21**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,43 %)		
EUR	1 200 000	Erste Group Bank AG, 0.25%, 14/09/2029	1 090	0,19
EUR	1 100 000	Kommunalkredit Austria AG, 5.25%, 28/03/2029	1 157	0,21
		Autriche – Total	**2 247**	**0,40**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,08 %)		
EUR	1 700 000	Barry Callebaut Services NV, 4.00%, 14/06/2029^	1 741	0,31
EUR	800 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.00%, 07/04/2029	805	0,15
EUR	1 100 000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 3.13%, 06/09/2029	1 116	0,20
EUR	1 300 000	VGP NV, 1.50%, 08/04/2029	1 228	0,22
		Belgique – Total	**4 890**	**0,88**
		Canada (30 novembre 2024 : 2,86 %)		
EUR	2 300 000	Bank of Nova Scotia, 3.50%, 17/04/2029	2 358	0,42
EUR	1 150 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.81%, 09/07/2029	1 186	0,21
EUR	1 225 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.47%, 05/09/2029	1 250	0,23
EUR	1 075 000	Great-West Lifeco, Inc., 4.70%, 16/11/2029	1 149	0,21
EUR	1 125 000	National Bank of Canada, 3.75%, 02/05/2029	1 161	0,21
EUR	2 775 000	Royal Bank of Canada, 2.12%, 26/04/2029^	2 719	0,49
EUR	3 600 000	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.12%, 18/09/2029	3 514	0,63
		Canada – Total	**13 337**	**2,40**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
EUR	950 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 0.75%, 02/11/2029	870	0,16
		Îles Caïmans – Total	**870**	**0,16**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,35 %)		
EUR	950 000	Carlsberg Breweries AS, 0.88%, 01/07/2029	889	0,16
EUR	2 400 000	Carlsberg Breweries AS, 3.00%, 28/08/2029	2 413	0,44
EUR	1 100 000	H Lundbeck AS, 3.38%, 02/06/2029	1 110	0,20
EUR	1 125 000	ISS Global AS, 3.87%, 05/06/2029	1 157	0,21
EUR	1 150 000	Nykredit Realkredit AS, 3.87%, 09/07/2029	1 185	0,21
EUR	1 825 000	Nykredit Realkredit AS, 4.62%, 19/01/2029	1 920	0,35
EUR	1 175 000	TDC Net AS, 5.19%, 02/08/2029	1 241	0,22
		Danemark – Total	**9 915**	**1,79**
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,36 %)		
EUR	1 475 000	Castellum Helsinki Finance Holding Abp, 0.88%, 17/09/2029	1 395	0,25
EUR	1 300 000	Kojamo OYJ, 0.88%, 28/05/2029	1 201	0,22
EUR	2 375 000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	2 361	0,42

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Finlande (suite)		
EUR	2 310 000	Nordea Bank Abp, 3.37%, 11/06/2029	2 364	0,43
EUR	1 150 000	OP Corporate Bank PLC, 0.63%, 12/11/2029	1 051	0,19
EUR	1 150 000	OP Corporate Bank PLC, 2.87%, 27/11/2029	1 156	0,21
EUR	1 125 000	Stora Enso OYJ, 4.25%, 01/09/2029	1 165	0,21
EUR	1 100 000	UPM-Kymmene OYJ, 2.25%, 23/05/2029	1 079	0,19
		Finlande – Total	**11 772**	**2,12**
		France (30 novembre 2024 : 20,47 %)		
EUR	1 300 000	Abertis France SAS, 1.63%, 18/09/2029	1 232	0,22
EUR	1 400 000	Abertis France SAS, 3.37%, 21/04/2029	1 413	0,25
EUR	1 200 000	Air Liquide Finance SA, 2.63%, 05/11/2029	1 196	0,22
EUR	1 700 000	Ayvens SA, 3.87%, 16/07/2029	1 755	0,32
EUR	2 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.75%, 15/03/2029	2 312	0,42
EUR	2 300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.88%, 18/06/2029	2 203	0,40
EUR	2 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 2.62%, 06/11/2029^	2 366	0,43
EUR	1 800 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	1 870	0,34
EUR	3 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 13/03/2029	3 541	0,64
EUR	3 400 000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	3 225	0,58
EUR	3 500 000	BNP Paribas SA, 3.62%, 01/09/2029	3 577	0,64
EUR	2 200 000	Bouygues SA, 2.25%, 29/06/2029	2 164	0,39
EUR	2 300 000	BPCE SA, 3.87%, 11/01/2029	2 363	0,43
EUR	1 200 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 2.13%, 16/09/2029^	1 156	0,21
EUR	2 300 000	Capgemini SE, 2.00%, 15/04/2029	2 244	0,40
EUR	700 000	Carmila SA, 1.63%, 01/04/2029	670	0,12
EUR	1 600 000	Carrefour SA, 2.38%, 30/10/2029	1 575	0,28
EUR	1 200 000	Carrefour SA, 2.87%, 07/05/2029	1 197	0,22
EUR	1 800 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.25%, 09/08/2029	1 826	0,33
EUR	1 400 000	Covivio Hotels SACA, 1.00%, 27/07/2029	1 305	0,24
EUR	2 400 000	Credit Agricole SA, 1.00%, 03/07/2029	2 260	0,41
EUR	2 300 000	Credit Agricole SA, 1.13%, 24/02/2029	2 188	0,39
EUR	3 500 000	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	3 376	0,61
EUR	2 900 000	Credit Agricole SA, 2.00%, 25/03/2029	2 804	0,51
EUR	2 900 000	Credit Agricole SA, 2.50%, 29/08/2029^	2 875	0,52
EUR	1 200 000	Credit Mutuel Arkea SA, 1.13%, 23/05/2029	1 133	0,20
EUR	1 200 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.50%, 09/02/2029	1 212	0,22
EUR	1 700 000	Danone SA, 0.40%, 10/06/2029	1 575	0,28
EUR	1 900 000	Danone SA, 3.71%, 13/11/2029	1 962	0,35
EUR	2 600 000	Dassault Systemes SE, 0.38%, 16/09/2029	2 385	0,43
EUR	1 300 000	Edenred SE, 1.38%, 18/06/2029^	1 233	0,22
EUR	1 800 000	Engie SA, 0.38%, 26/10/2029	1 640	0,30
EUR	1 200 000	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029^	1 230	0,22
EUR	3 000 000	EssilorLuxottica SA, 2.87%, 05/03/2029^	3 023	0,54
EUR	1 000 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.75%, 30/04/2029	1 023	0,18
EUR	1 100 000	Imerys SA, 4.75%, 29/11/2029^	1 157	0,21
EUR	1 800 000	Kering SA, 3.12%, 27/11/2029	1 814	0,33
EUR	1 700 000	Klepierre SA, 2.00%, 12/05/2029	1 655	0,30
EUR	1 600 000	Legrand SA, 3.62%, 29/05/2029	1 645	0,30
EUR	1 500 000	L'Oreal SA, 3.37%, 23/11/2029^	1 544	0,28

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	2 500 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.62%, 07/03/2029	2 502	0,45
EUR	2 200 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.25%, 07/09/2029	2 248	0,41
EUR	1 200 000	Orange SA, 0.13%, 16/09/2029	1 085	0,20
EUR	1 800 000	Orange SA, 2.75%, 19/05/2029	1 801	0,32
EUR	1 200 000	Pernod Ricard SA, 0.13%, 04/10/2029	1 083	0,20
EUR	1 800 000	Pernod Ricard SA, 1.38%, 07/04/2029	1 719	0,31
EUR	1 300 000	Publicis Groupe SA, 2.87%, 12/06/2029	1 300	0,23
EUR	1 475 000	RCI Banque SA, 3.37%, 26/07/2029	1 487	0,27
EUR	1 855 000	RCI Banque SA, 4.87%, 02/10/2029	1 964	0,35
EUR	1 600 000	Sanofi SA, 1.25%, 06/04/2029	1 529	0,28
EUR	1 800 000	Sanofi SA, 2.62%, 23/06/2029	1 798	0,32
EUR	1 700 000	Schneider Electric SE, 2.62%, 02/09/2029	1 691	0,30
EUR	1 500 000	Schneider Electric SE, 3.12%, 13/10/2029	1 520	0,27
EUR	1 800 000	Societe Generale SA, 0.88%, 24/09/2029^	1 661	0,30
EUR	2 900 000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	2 791	0,50
EUR	2 400 000	Societe Generale SA, 2.62%, 30/05/2029	2 394	0,43
EUR	1 750 000	Sodexo SA, 1.00%, 27/04/2029	1 654	0,30
EUR	1 800 000	TDF Infrastructure SASU, 1.75%, 01/12/2029	1 701	0,31
EUR	1 200 000	Teleperformance SE, 3.75%, 24/06/2029	1 221	0,22
EUR	2 300 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.38%, 04/10/2029	2 193	0,40
EUR	1 075 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.50%, 29/05/2029	1 024	0,18
EUR	1 500 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.50%, 11/09/2029	1 527	0,28
EUR	1 600 000	Veolia Environnement SA, 1.50%, 03/04/2029	1 533	0,28
EUR	900 000	Verallia SA, 3.50%, 14/11/2029	900	0,16
		France – Total	**117 250**	**21,15**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 8,13 %)		
EUR	1 200 000	adidas AG, 3.12%, 21/11/2029	1 222	0,22
EUR	1 500 000	Amprion GmbH, 2.75%, 30/09/2029	1 494	0,27
EUR	1 735 000	Bayer AG, 4.25%, 26/08/2029	1 812	0,33
EUR	1 700 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	1 731	0,31
EUR	1 475 000	Continental AG, 2.87%, 09/06/2029	1 473	0,27
EUR	1 405 000	Continental AG, 3.50%, 01/10/2029	1 431	0,26
EUR	1 700 000	Deutsche Boerse AG, 3.75%, 28/09/2029	1 762	0,32
EUR	1 100 000	Deutsche Lufthansa AG, 3.50%, 14/07/2029	1 118	0,20
EUR	1 605 000	Deutsche Post AG, 0.75%, 20/05/2029	1 511	0,27
EUR	1 880 000	E.ON SE, 1.62%, 22/05/2029	1 820	0,33
EUR	1 100 000	Eurogrid GmbH, 2.89%, 16/10/2029	1 100	0,20
EUR	1 305 000	Fresenius Medical Care AG, 1.25%, 29/11/2029	1 224	0,22
EUR	1 125 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.75%, 15/09/2029	1 118	0,20
EUR	1 200 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.00%, 28/11/2029	1 288	0,23
EUR	1 060 000	Hamburg Commercial Bank AG, 4.75%, 02/05/2029	1 117	0,20
EUR	1 100 000	Hamburger Sparkasse AG, 4.37%, 12/02/2029	1 158	0,21
EUR	1 225 000	HOCHTIEF AG, 0.63%, 26/04/2029	1 136	0,20
EUR	1 800 000	Infineon Technologies AG, 1.63%, 24/06/2029	1 728	0,31
EUR	1 200 000	K&S AG, 4.25%, 19/06/2029	1 240	0,22
EUR	1 375 000	Knorr-Bremse AG, 3.00%, 30/09/2029	1 385	0,25
EUR	1 300 000	Lanxess AG, 0.63%, 01/12/2029^	1 163	0,21
EUR	3 460 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	3 333	0,60

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	1 100 000	Muenchener Hypothekenbank eG, 0.38%, 09/03/2029^	1 018	0,18
EUR	1 900 000	SAP SE, 0.38%, 18/05/2029	1 765	0,32
EUR	1 100 000	Talanx AG, 4.00%, 25/10/2029	1 144	0,21
EUR	1 000 000	Vier Gas Transport GmbH, 0.13%, 10/09/2029	899	0,16
EUR	2 200 000	Volkswagen Bank GmbH, 3.12%, 02/10/2029	2 202	0,40
EUR	2 500 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.62%, 19/05/2029	2 542	0,46
EUR	1 785 000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.50%, 12/01/2029	1 664	0,30
EUR	1 830 000	Volkswagen Leasing GmbH, 0.63%, 19/07/2029	1 686	0,30
EUR	1 160 000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.62%, 25/03/2029	1 221	0,22
EUR	1 200 000	Vonovia SE, 0.50%, 14/09/2029	1 100	0,20
		Allemagne – Total	**47 605**	**8,58**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,01 %)		
EUR	650 000	Atlas Copco Finance DAC, 0.13%, 03/09/2029	591	0,11
EUR	1 695 000	CCEP Finance Ireland DAC, 0.50%, 06/09/2029	1 556	0,28
EUR	1 100 000	Dell Bank International DAC, 3.62%, 24/06/2029	1 122	0,20
EUR	1 070 000	Grenke Finance PLC, 5.12%, 04/01/2029	1 109	0,20
EUR	1 175 000	Grenke Finance PLC, 5.75%, 06/07/2029^	1 245	0,22
EUR	1 800 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.63%, 20/09/2029	1 654	0,30
EUR	2 100 000	Linde PLC, 2.63%, 18/02/2029	2 098	0,38
EUR	1 800 000	Linde PLC, 3.37%, 12/06/2029	1 836	0,33
EUR	1 075 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 0.50%, 22/09/2029	986	0,18
EUR	1 950 000	Vodafone International Financing DAC, 2.75%, 03/07/2029	1 949	0,35
		Irlande – Total	**14 146**	**2,55**
		Italie (30 novembre 2024 : 4,22 %)		
EUR	1 700 000	Autostrade per l'Italia SpA, 1.88%, 26/09/2029^	1 639	0,30
EUR	2 250 000	Eni SpA, 3.62%, 29/01/2029	2 311	0,42
EUR	1 125 000	Generali, 3.87%, 29/01/2029	1 156	0,21
EUR	2 440 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.75%, 04/07/2029	2 355	0,43
EUR	1 200 000	Iren SpA, 0.88%, 14/10/2029	1 116	0,20
EUR	1 825 000	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	1 767	0,32
EUR	2 350 000	Italgas SpA, 3.12%, 08/02/2029	2 376	0,43
EUR	2 325 000	Nexi SpA, 2.13%, 30/04/2029^	2 230	0,40
EUR	1 475 000	Pirelli & C SpA, 3.87%, 02/07/2029^	1 521	0,27
EUR	1 975 000	Snam SpA, 0.75%, 20/06/2029	1 842	0,33
EUR	1 500 000	Snam SpA, 4.00%, 27/11/2029	1 561	0,28
EUR	1 250 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 23/06/2029	1 152	0,21
EUR	1 695 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.62%, 21/04/2029	1 742	0,31
		Italie – Total	**22 768**	**4,11**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,80 %)		
EUR	1 275 000	Asahi Group Holdings Ltd., 3.38%, 16/04/2029^	1 295	0,23
EUR	1 150 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 0.85%, 19/07/2029	1 076	0,19
EUR	1 150 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.40%, 06/09/2029	1 053	0,19
EUR	2 325 000	NTT Finance Corp., 2.91%, 16/03/2029^	2 334	0,42
EUR	1 140 000	ORIX Corp., 3.78%, 29/05/2029^	1 166	0,21
EUR	2 825 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 0.63%, 23/10/2029	2 598	0,47

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (suite)		
EUR	2 100 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.00%, 09/07/2029	1 968	0,36
		Japon – Total	**11 490**	**2,07**
		Liechtenstein (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
EUR	1 650 000	Swiss Life Finance I AG, 3.25%, 31/08/2029	1 674	0,30
		Liechtenstein – Total	**1 674**	**0,30**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 3,24 %)		
EUR	1 200 000	Aroundtown SA, 4.80%, 16/07/2029	1 251	0,23
EUR	1 900 000	Becton Dickinson Euro Finance SARL, 3.55%, 13/09/2029	1 945	0,35
EUR	1 050 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 3.62%, 29/10/2029	1 065	0,19
EUR	1 125 000	CNH Industrial Finance Europe SA, 1.62%, 03/07/2029	1 074	0,19
EUR	1 350 000	Eurofins Scientific SE, 4.00%, 06/07/2029	1 389	0,25
EUR	1 000 000	GELF Bond Issuer I SA, 1.13%, 18/07/2029	933	0,17
EUR	1 600 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 1.75%, 29/08/2029	1 540	0,28
EUR	1 325 000	John Deere Bank SA, 3.30%, 15/10/2029	1 350	0,24
EUR	1 775 000	Nestle Finance International Ltd., 0.25%, 14/06/2029^	1 652	0,30
EUR	1 815 000	Nestle Finance International Ltd., 1.25%, 02/11/2029	1 734	0,31
EUR	1 075 000	Prologis International Funding II SA, 0.88%, 09/07/2029	1 004	0,18
EUR	1 500 000	Repsol Europe Finance SARL, 0.38%, 06/07/2029	1 379	0,25
		Luxembourg – Total	**16 316**	**2,94**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 12,92 %)		
EUR	2 300 000	ABN AMRO Bank NV, 0.50%, 23/09/2029	2 103	0,38
EUR	2 400 000	ABN AMRO Bank NV, 2.75%, 04/06/2029	2 407	0,43
EUR	725 000	Adecco International Financial Services BV, 1.25%, 20/11/2029^	677	0,12
EUR	1 725 000	ASML Holding NV, 0.63%, 07/05/2029	1 614	0,29
EUR	3 445 000	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	3 329	0,60
EUR	2 450 000	BMW International Investment BV, 3.12%, 22/07/2029	2 481	0,45
EUR	1 100 000	Brenntag Finance BV, 0.50%, 06/10/2029	1 005	0,18
EUR	1 150 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 0.63%, 21/11/2029	1 057	0,19
EUR	1 100 000	CTP NV, 1.25%, 21/06/2029	1 034	0,19
EUR	1 600 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.00%, 27/11/2029	1 606	0,29
EUR	1 100 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.87%, 19/06/2029	1 138	0,21
EUR	1 125 000	Danfoss Finance II BV, 4.12%, 02/12/2029	1 170	0,21
EUR	2 305 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 2.00%, 01/12/2029	2 255	0,41
EUR	1 800 000	Diageo Capital BV, 1.50%, 08/06/2029	1 727	0,31
EUR	1 200 000	DSV Finance BV, 3.50%, 26/06/2029	1 226	0,22
EUR	2 310 000	E.ON International Finance BV, 1.50%, 31/07/2029	2 220	0,40
EUR	2 800 000	EDP Finance BV, 1.88%, 21/09/2029	2 707	0,49
EUR	2 325 000	Enel Finance International NV, 0.63%, 28/05/2029	2 161	0,39
EUR	1 325 000	Essity Capital BV, 0.25%, 15/09/2029	1 212	0,22
EUR	1 625 000	Euronext NV, 1.13%, 12/06/2029	1 542	0,28
EUR	1 225 000	Givaudan Finance Europe BV, 2.87%, 09/09/2029	1 226	0,22
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	1 225 000	H&M Finance BV, 0.25%, 25/08/2029	1 116	0,20
EUR	1 700 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 0.75%, 06/09/2029	1 542	0,28
EUR	1 950 000	Heineken NV, 1.50%, 03/10/2029^	1 861	0,34
EUR	1 700 000	JAB Holdings BV, 2.50%, 25/06/2029^	1 668	0,30
EUR	1 550 000	Koninklijke Philips NV, 2.12%, 05/11/2029	1 507	0,27
EUR	600 000	Madrilena Red de Gas Finance BV, 2.25%, 11/04/2029^	586	0,11
EUR	1 550 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.25%, 09/09/2029	1 412	0,26
EUR	1 825 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.38%, 22/09/2029	1 670	0,30
EUR	1 600 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.50%, 20/02/2029	1 595	0,29
EUR	1 775 000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 2.87%, 19/05/2029	1 785	0,32
EUR	2 300 000	Prosus NV, 1.29%, 13/07/2029	2 151	0,39
EUR	725 000	Ren Finance BV, 0.50%, 16/04/2029	671	0,12
EUR	1 650 000	Roche Finance Europe BV, 3.20%, 27/08/2029	1 686	0,30
EUR	1 150 000	Sagax Euro Mtn NL BV, 1.00%, 17/05/2029	1 067	0,19
EUR	1 375 000	Sandoz Finance BV, 3.25%, 12/09/2029	1 391	0,25
EUR	1 500 000	Sartorius Finance BV, 4.37%, 14/09/2029	1 566	0,28
EUR	1 700 000	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	1 765	0,32
EUR	2 460 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.13%, 05/09/2029	2 271	0,41
EUR	2 000 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.25%, 20/02/2029	1 866	0,34
EUR	2 400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.62%, 27/05/2029	2 407	0,43
EUR	1 500 000	Stellantis NV, 1.13%, 18/09/2029^	1 393	0,25
EUR	1 225 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.12%, 11/07/2029	1 239	0,22
EUR	1 550 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 31/07/2029	1 486	0,27
EUR	1 055 000	Vestas Wind Systems Finance BV, 1.50%, 15/06/2029	1 007	0,18
EUR	1 700 000	Volkswagen International Finance NV, 4.25%, 29/03/2029	1 764	0,32
EUR	1 550 000	Wintershall Dea Finance BV, 3.83%, 03/10/2029	1 570	0,28
		Pays-Bas – Total	**75 939**	**13,70**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 1,18 %)		
EUR	1 150 000	ANZ New Zealand International Ltd., 0.38%, 17/09/2029	1 054	0,19
EUR	1 150 000	ASB Bank Ltd., 0.50%, 24/09/2029	1 054	0,19
EUR	1 050 000	ASB Bank Ltd., 3.19%, 16/04/2029	1 062	0,19
EUR	1 730 000	Bank of New Zealand, 3.66%, 17/07/2029	1 779	0,32
EUR	1 275 000	Chorus Ltd., 3.62%, 07/09/2029	1 303	0,24
		Nouvelle-Zélande – Total	**6 252**	**1,13**
		Norvège (30 novembre 2024 : 1,79 %)		
EUR	1 775 000	Aker BP ASA, 1.13%, 12/05/2029	1 663	0,30
EUR	625 000	Norsk Hydro ASA, 2.00%, 11/04/2029	609	0,11
EUR	1 135 000	Sparebank 1 Oestlandet, 3.62%, 30/05/2029	1 164	0,21
EUR	1 160 000	SpareBank 1 SMN, 3.50%, 23/05/2029	1 188	0,21
EUR	1 200 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.38%, 14/11/2029^	1 227	0,22
EUR	1 175 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.62%, 12/03/2029	1 208	0,22

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Norvège (suite)		
EUR	1 375 000	Var Energi ASA, 5.50%, 04/05/2029	1 468	0,27
		Norvège – Total	**8 527**	**1,54**
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,53 %)		
EUR	1 400 000	Abertis Infraestructuras SA, 1.63%, 15/07/2029	1 336	0,24
EUR	1 300 000	Abertis Infraestructuras SA, 4.12%, 07/08/2029	1 349	0,24
EUR	3 000 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.37%, 14/10/2029^	3 180	0,57
EUR	3 000 000	Banco Santander SA, 3.87%, 22/04/2029	3 098	0,56
EUR	2 400 000	CaixaBank SA, 3.75%, 07/09/2029	2 484	0,45
EUR	1 800 000	Cellnex Telecom SA, 1.88%, 26/06/2029	1 734	0,31
EUR	1 400 000	Colonial SFL Socimi SA, 0.75%, 22/06/2029	1 306	0,23
EUR	1 000 000	Colonial SFL Socimi SA, 2.50%, 28/11/2029^	980	0,18
EUR	1 200 000	Criteria Caixa SA, 3.50%, 02/10/2029	1 221	0,22
EUR	1 425 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.12%, 04/04/2029	1 482	0,27
EUR	1 375 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 5.25%, 30/10/2029	1 475	0,27
EUR	1 500 000	Iberdrola Finanzas SA, 1.62%, 29/11/2029	1 439	0,26
EUR	800 000	Merlin Properties Socimi SA, 2.38%, 18/09/2029	786	0,14
EUR	2 200 000	Naturgy Finance Iberia SA, 0.75%, 28/11/2029	2 030	0,37
EUR	700 000	Naturgy Finance Iberia SA, 1.88%, 05/10/2029	682	0,12
EUR	1 200 000	Prosegur Cia de Seguridad SA, 2.50%, 06/04/2029	1 179	0,21
EUR	2 300 000	Santander Consumer Finance SA, 3.75%, 17/01/2029	2 368	0,43
EUR	1 800 000	Telefonica Emisiones SA, 2.93%, 17/10/2029^	1 808	0,33
		Espagne – Total	**29 937**	**5,40**
		Suède (30 novembre 2024 : 3,50 %)		
EUR	1 100 000	Heimstaden Bostad AB, 3.87%, 05/11/2029	1 116	0,20
EUR	1 125 000	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	1 157	0,21
EUR	725 000	Loomis AB, 3.62%, 10/09/2029^	739	0,13
EUR	1 100 000	Molnlycke Holding AB, 0.88%, 05/09/2029	1 017	0,18
EUR	1 150 000	Sandvik AB, 3.75%, 27/09/2029	1 187	0,21
EUR	2 275 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 0.63%, 12/11/2029	2 082	0,38
EUR	675 000	SKF AB, 0.88%, 15/11/2029	640	0,12
EUR	2 450 000	Svenska Handelsbanken AB, 1.38%, 23/02/2029	2 347	0,42
EUR	1 750 000	Svenska Handelsbanken AB, 2.62%, 05/09/2029^	1 748	0,32
EUR	1 875 000	Swedbank AB, 2.87%, 30/04/2029^	1 877	0,34
EUR	1 775 000	Swedbank AB, 3.25%, 24/09/2029	1 798	0,33
EUR	1 100 000	Tele2 AB, 3.75%, 22/11/2029	1 131	0,20
EUR	1 075 000	Telefonaktiebolaget LM Ericsson, 1.00%, 26/05/2029	1 004	0,18
EUR	1 225 000	Volvo Treasury AB, 3.12%, 26/08/2029	1 238	0,22
		Suède – Total	**19 081**	**3,44**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,42 %)		
EUR	2 325 000	UBS Group AG, 0.65%, 10/09/2029	2 142	0,39
		Suisse – Total	**2 142**	**0,39**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 6,77 %)		
EUR	1 125 000	3i Group PLC, 4.87%, 14/06/2029^	1 184	0,21
EUR	1 750 000	Amcor U.K. Finance PLC, 3.20%, 17/11/2029	1 754	0,32
EUR	1 050 000	Anglo American Capital PLC, 3.75%, 15/06/2029	1 075	0,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	2 000 000	AstraZeneca PLC, 0.38%, 03/06/2029	1 851	0,33
EUR	1 850 000	BG Energy Capital PLC, 2.25%, 21/11/2029	1 808	0,33
EUR	1 315 000	BP Capital Markets PLC, 1.64%, 26/06/2029	1 267	0,23
EUR	1 650 000	British Telecommunications PLC, 1.13%, 12/09/2029	1 554	0,28
EUR	1 100 000	Cadent Finance PLC, 4.25%, 05/07/2029	1 151	0,21
EUR	1 150 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.13%, 12/04/2029	1 090	0,20
EUR	1 125 000	Coventry Building Society, 3.12%, 29/10/2029	1 134	0,20
EUR	1 225 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.38%, 12/09/2029	1 166	0,21
EUR	1 475 000	IDS Financing PLC, 3.25%, 01/10/2029	1 471	0,27
EUR	1 150 000	London Stock Exchange Group PLC, 1.75%, 19/09/2029	1 099	0,20
EUR	1 675 000	Motability Operations Group PLC, 3.62%, 24/07/2029^	1 713	0,31
EUR	1 250 000	National Grid PLC, 0.55%, 18/09/2029	1 145	0,21
EUR	1 775 000	Nationwide Building Society, 3.25%, 05/09/2029	1 800	0,32
EUR	1 850 000	NatWest Markets PLC, 3.62%, 09/01/2029	1 898	0,34
EUR	1 200 000	Phoenix Group Holdings PLC, 4.37%, 24/01/2029	1 244	0,22
EUR	2 170 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.62%, 20/06/2029	2 228	0,40
EUR	925 000	Sky Ltd., 2.75%, 27/11/2029	922	0,17
EUR	1 125 000	Smith & Nephew PLC, 4.56%, 11/10/2029	1 185	0,21
EUR	1 475 000	SSE PLC, 2.88%, 01/08/2029	1 478	0,27
EUR	1 575 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 0.38%, 27/07/2029	1 442	0,26
EUR	1 350 000	Vodafone Group PLC, 1.88%, 20/11/2029	1 307	0,24
EUR	775 000	WPP Finance 2013, 3.62%, 12/09/2029	789	0,14
		Royaume-Uni – Total	**34 755**	**6,27**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 15,66 %)		
EUR	1 050 000	AbbVie, Inc., 2.12%, 01/06/2029	1 031	0,19
EUR	3 425 000	Alphabet, Inc., 2.50%, 06/05/2029	3 424	0,62
EUR	1 475 000	American Honda Finance Corp., 3.30%, 21/03/2029	1 495	0,27
EUR	1 725 000	American Tower Corp., 0.88%, 21/05/2029	1 610	0,29
EUR	3 025 000	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	2 918	0,53
EUR	2 910 000	AT&T, Inc., 2.35%, 05/09/2029	2 857	0,52
EUR	1 175 000	Autoliv, Inc., 3.62%, 07/08/2029	1 198	0,22
EUR	1 800 000	Baxter International, Inc., 1.30%, 15/05/2029	1 692	0,30
EUR	1 400 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 1.50%, 10/04/2029	1 341	0,24
EUR	1 250 000	Booking Holdings, Inc., 3.50%, 01/03/2029	1 278	0,23
EUR	1 675 000	Booking Holdings, Inc., 4.25%, 15/05/2029	1 754	0,32
EUR	1 225 000	Capital One Financial Corp., 1.65%, 12/06/2029	1 164	0,21
EUR	3 200 000	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	3 052	0,55
EUR	1 675 000	Coca-Cola Co., 0.13%, 09/03/2029	1 546	0,28
EUR	2 375 000	Coca-Cola Co., 0.13%, 15/03/2029	2 189	0,39
EUR	1 225 000	Colgate-Palmolive Co., 0.30%, 10/11/2029^	1 126	0,20
EUR	1 300 000	Comcast Corp., 0.25%, 14/09/2029	1 181	0,21
EUR	1 025 000	Emerson Electric Co., 2.00%, 15/10/2029	999	0,18
EUR	1 725 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.25%, 19/05/2029	1 735	0,31
EUR	925 000	FedEx Corp., 0.45%, 04/05/2029	839	0,15
EUR	1 450 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.78%, 16/09/2029	1 458	0,26
EUR	1 550 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.12%, 20/02/2029	1 626	0,29

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	1 525 000	Fortive Corp., 3.70%, 15/08/2029	1 563	0,28
EUR	2 150 000	General Electric Co., 1.50%, 17/05/2029	2 073	0,37
EUR	1 800 000	General Mills, Inc., 3.91%, 13/04/2029	1 858	0,33
EUR	1 375 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.10%, 04/08/2029	1 382	0,25
EUR	2 375 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.88%, 09/05/2029	2 229	0,40
EUR	2 320 000	Goldman Sachs Group, Inc., 4.00%, 21/09/2029^	2 421	0,44
EUR	1 375 000	IHG Finance LLC, 4.37%, 28/11/2029	1 441	0,26
EUR	2 300 000	International Business Machines Corp., 1.50%, 23/05/2029	2 215	0,40
EUR	1 050 000	Jefferies Financial Group, Inc., 4.00%, 16/04/2029	1 076	0,19
EUR	1 475 000	Johnson & Johnson, 2.70%, 26/02/2029	1 486	0,27
EUR	600 000	Kellanova, 0.50%, 20/05/2029	556	0,10
EUR	1 200 000	KKR Group Finance Co. V LLC, 1.63%, 22/05/2029	1 141	0,21
EUR	1 200 000	McDonald's Corp., 1.50%, 28/11/2029	1 143	0,21
EUR	1 650 000	McDonald's Corp., 2.37%, 31/05/2029	1 631	0,29
EUR	900 000	McDonald's Corp., 2.62%, 11/06/2029	895	0,16
EUR	2 025 000	Medtronic, Inc., 3.65%, 15/10/2029	2 088	0,38
EUR	1 450 000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.50%, 25/05/2029	1 338	0,24
EUR	1 400 000	National Grid North America, Inc., 3.25%, 25/11/2029	1 416	0,26
EUR	2 840 000	Netflix, Inc., 3.87%, 15/11/2029	2 948	0,53
EUR	2 450 000	Netflix, Inc., 4.62%, 15/05/2029	2 596	0,47
EUR	1 650 000	PPG Industries, Inc., 2.75%, 01/06/2029	1 637	0,30
EUR	1 225 000	Procter & Gamble Co., 1.25%, 25/10/2029^	1 165	0,21
EUR	1 275 000	PVH Corp., 4.12%, 16/07/2029	1 318	0,24
EUR	1 450 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 1.95%, 24/07/2029	1 409	0,25
EUR	1 450 000	T-Mobile USA, Inc., 3.55%, 08/05/2029	1 486	0,27
EUR	2 310 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	2 413	0,44
EUR	1 225 000	Unilever Capital Corp., 3.30%, 06/06/2029	1 253	0,23
EUR	1 850 000	Verizon Communications, Inc., 1.88%, 26/10/2029^	1 784	0,32
EUR	2 450 000	Visa, Inc., 2.00%, 15/06/2029	2 402	0,43
EUR	2 235 000	Walmart, Inc., 4.87%, 21/09/2029	2 428	0,44
EUR	1 650 000	Westlake Corp., 1.63%, 17/07/2029	1 559	0,28
		États-Unis – Total	**89 863**	**16,21**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**547 504**	**98,74**
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 0,32 %)				
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,32 %)		
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**547 504**	**98,74**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			547 504	98,74
Trésorerie			(14)	(0,00)
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
EUR	15 695	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	1 695	0,31
Total des équivalents de trésorerie			**1 695**	**0,31**
Autres actifs et passifs			5 293	0,95
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**554 478**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,14
Autres actifs	1,86
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,27 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 99,27 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
USD	1 585 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.00%, 21/02/2030	1 638	0,30
USD	815 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.25%, 08/09/2030	851	0,15
USD	915 000	Commonwealth Bank of Australia, 4.15%, 01/10/2030	920	0,17
USD	1 055 000	National Australia Bank Ltd., 4.54%, 13/06/2030	1 078	0,19
USD	1 005 000	National Australia Bank Ltd., 4.90%, 14/01/2030	1 040	0,19
USD	913 000	Westpac Banking Corp., 2.65%, 16/01/2030	869	0,16
USD	900 000	Westpac Banking Corp., 4.35%, 01/07/2030	913	0,16
USD	1 695 000	Woodside Finance Ltd., 5.40%, 19/05/2030	1 748	0,32
		Australie – Total	**9 057**	**1,64**
		Canada (30 novembre 2024 : 2,17 %)		
USD	1 860 000	Bank of Nova Scotia, 4.85%, 01/02/2030	1 907	0,35
USD	100 000	Brookfield Asset Management Ltd., 4.65%, 15/11/2030	101	0,02
USD	964 000	Brookfield Finance, Inc., 4.35%, 15/04/2030	968	0,18
USD	835 000	Canadian Pacific Railway Co., 4.80%, 30/03/2030	857	0,15
USD	1 015 000	CGI, Inc., 4.95%, 14/03/2030	1 032	0,19
USD	820 000	Enbridge, Inc., 4.90%, 20/06/2030	840	0,15
USD	1 136 000	Enbridge, Inc., 6.20%, 15/11/2030	1 224	0,22
USD	630 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 4.63%, 29/04/2030	633	0,11
USD	1 085 000	Magna International, Inc., 2.45%, 15/06/2030	1 004	0,18
USD	735 000	Nutrien Ltd., 2.95%, 13/05/2030	696	0,13
USD	1 550 000	Toronto-Dominion Bank, 4.81%, 03/06/2030	1 585	0,29
USD	1 662 000	TransCanada PipeLines Ltd., 4.10%, 15/04/2030	1 647	0,30
		Canada – Total	**12 494**	**2,27**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 1,04 %)		
USD	1 110 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.87%, 26/05/2030	1 148	0,21
USD	250 000	Baidu, Inc., 2.38%, 09/10/2030	232	0,04
USD	315 000	Baidu, Inc., 3.42%, 07/04/2030^	307	0,06
USD	925 000	Sands China Ltd., 4.37%, 18/06/2030	905	0,16
USD	600 000	Tencent Music Entertainment Group, 2.00%, 03/09/2030	544	0,10
USD	1 130 000	Weibo Corp., 3.38%, 08/07/2030	1 076	0,20
		Îles Caïmans – Total	**4 212**	**0,77**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,57 %)		
USD	790 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.37%, 15/11/2030	790	0,14
USD	1 160 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 6.15%, 30/09/2030	1 246	0,22
USD	745 000	Eaton Capital ULC, 4.45%, 09/05/2030	754	0,14
USD	841 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 1.75%, 15/09/2030	752	0,14
		Irlande – Total	**3 542**	**0,64**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,24 %)		
USD	825 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 3.75%, 01/10/2030	791	0,14
		Île de Man – Total	**791**	**0,14**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Japon (30 novembre 2024 : 3,45 %)		
USD	2 195 000	Honda Motor Co. Ltd., 4.69%, 08/07/2030^	2 224	0,40
USD	1 455 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.05%, 17/07/2030	1 324	0,24
USD	1 885 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 2.56%, 25/02/2030	1 765	0,32
USD	1 490 000	Nomura Holdings, Inc., 2.68%, 16/07/2030	1 379	0,25
USD	1 955 000	Nomura Holdings, Inc., 3.10%, 16/01/2030	1 859	0,34
USD	1 125 000	Nomura Holdings, Inc., 4.90%, 01/07/2030	1 145	0,21
USD	470 000	ORIX Corp., 4.45%, 09/09/2030	472	0,08
USD	1 885 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.13%, 08/07/2030	1 720	0,31
USD	1 090 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.14%, 23/09/2030	986	0,18
USD	1 735 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.75%, 15/01/2030	1 638	0,30
USD	1 065 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.24%, 15/04/2030	1 108	0,20
USD	1 810 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.71%, 13/01/2030	1 911	0,35
USD	675 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.85%, 13/07/2030	721	0,13
USD	920 000	Toyota Motor Corp., 4.45%, 30/06/2030	934	0,17
		Japon – Total	**19 186**	**3,48**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,54 %)		
USD	550 000	Schlumberger Investment SA, 2.65%, 26/06/2030	517	0,10
USD	490 000	Tyco Electronics Group SA, 4.63%, 01/02/2030	500	0,09
		Luxembourg – Total	**1 017**	**0,19**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,33 %)		
USD	1 155 000	America Movil SAB de CV, 2.88%, 07/05/2030	1 090	0,20
		Mexique – Total	**1 090**	**0,20**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,66 %)		
USD	4 081 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.75%, 15/06/2030	4 795	0,87
USD	745 000	Koninklijke KPN NV, 8.37%, 01/10/2030	874	0,16
USD	1 415 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 3.40%, 01/05/2030	1 365	0,25
USD	470 000	Shell International Finance BV, 2.75%, 06/04/2030	448	0,08
USD	1 636 000	Telefonica Europe BV, 8.25%, 15/09/2030	1 885	0,34
		Pays-Bas – Total	**9 367**	**1,70**
		Singapour (30 novembre 2024 : 1,30 %)		
USD	1 000 000	Flex Ltd., 4.88%, 12/05/2030	1 015	0,18
USD	3 925 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.65%, 19/05/2030	4 020	0,73
		Singapour – Total	**5 035**	**0,91**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
USD	1 420 000	Banco Santander SA, 3.49%, 28/05/2030	1 371	0,25
USD	800 000	Banco Santander SA, 4.55%, 06/11/2030	805	0,15
USD	1 445 000	Banco Santander SA, 5.57%, 17/01/2030	1 510	0,27
		Espagne – Total	**3 686**	**0,67**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,87 %)		
USD	1 714 000	AstraZeneca PLC, 1.38%, 06/08/2030	1 526	0,28
USD	1 240 000	Diageo Capital PLC, 2.00%, 29/04/2030	1 134	0,21
USD	3 210 000	HSBC Holdings PLC, 4.95%, 31/03/2030	3 302	0,60
USD	1 640 000	Prudential Funding Asia PLC, 3.13%, 14/04/2030	1 574	0,28
USD	2 400 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 4.87%, 14/03/2030	2 469	0,45
USD	1 530 000	Royalty Pharma PLC, 2.20%, 02/09/2030	1 387	0,25
USD	1 360 000	Smith & Nephew PLC, 2.03%, 14/10/2030	1 222	0,22
USD	649 000	Vodafone Group PLC, 7.87%, 15/02/2030	743	0,13
		Royaume-Uni – Total	**13 357**	**2,42**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 83,49 %)		
USD	840 000	3M Co., 3.05%, 15/04/2030	804	0,15
USD	885 000	3M Co., 4.80%, 15/03/2030	908	0,16
USD	845 000	Abbott Laboratories, 1.40%, 30/06/2030	758	0,14
USD	1 290 000	AbbVie, Inc., 4.87%, 15/03/2030	1 333	0,24
USD	355 000	ACE Capital Trust II, 9.70%, 01/04/2030	427	0,08
USD	345 000	Adventist Health System, 4.74%, 01/12/2030	349	0,06
USD	760 000	AEP Texas, Inc., 2.10%, 01/07/2030	693	0,13
USD	514 000	Affiliated Managers Group, Inc., 3.30%, 15/06/2030	492	0,09
USD	1 386 000	Aflac, Inc., 3.60%, 01/04/2030	1 364	0,25
USD	849 000	Agilent Technologies, Inc., 2.10%, 04/06/2030	776	0,14
USD	525 000	Agree LP, 2.90%, 01/10/2030	492	0,09
USD	870 000	Air Lease Corp., 3.13%, 01/12/2030	808	0,15
USD	1 115 000	Air Products & Chemicals, Inc., 2.05%, 15/05/2030	1 026	0,19
USD	937 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.70%, 01/07/2030	946	0,17
USD	957 000	Alleghany Corp., 3.63%, 15/05/2030	938	0,17
USD	2 835 000	Alphabet, Inc., 1.10%, 15/08/2030	2 504	0,45
USD	1 010 000	Alphabet, Inc., 4.00%, 15/05/2030	1 016	0,18
USD	2 275 000	Alphabet, Inc., 4.10%, 15/11/2030	2 294	0,42
USD	2 480 000	Amazon.com, Inc., 1.50%, 03/06/2030	2 238	0,41
USD	2 675 000	Amazon.com, Inc., 4.10%, 20/11/2030	2 689	0,49
USD	250 000	Amcor Flexibles North America, Inc., 2.63%, 19/06/2030	232	0,04
USD	500 000	Amcor Flexibles North America, Inc., 5.10%, 17/03/2030	513	0,09
USD	130 000	American Financial Group, Inc., 5.25%, 02/04/2030	136	0,02
USD	945 000	American Homes 4 Rent LP, 4.95%, 15/06/2030	965	0,18
USD	880 000	American Honda Finance Corp., 4.50%, 04/09/2030	885	0,16
USD	780 000	American Honda Finance Corp., 4.60%, 17/04/2030	790	0,14
USD	620 000	American Honda Finance Corp., 4.80%, 05/03/2030	634	0,12
USD	589 000	American Honda Finance Corp., 5.85%, 04/10/2030	627	0,11
USD	697 000	American International Group, Inc., 3.40%, 30/06/2030	672	0,12
USD	830 000	American International Group, Inc., 4.85%, 07/05/2030	850	0,15
USD	1 260 000	American Tower Corp., 1.88%, 15/10/2030	1 123	0,20
USD	960 000	American Tower Corp., 2.10%, 15/06/2030	872	0,16
USD	1 240 000	American Tower Corp., 4.90%, 15/03/2030	1 269	0,23
USD	546 000	American Water Capital Corp., 2.80%, 01/05/2030	519	0,09

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	3 720 000	Amgen, Inc., 5.25%, 02/03/2030	3 866	0,70
USD	1 275 000	Amphenol Corp., 4.12%, 15/11/2030	1 273	0,23
USD	1 475 000	Amrize Finance U.S. LLC, 4.95%, 07/04/2030	1 514	0,27
USD	860 000	Analog Devices, Inc., 4.50%, 15/06/2030	875	0,16
USD	2 335 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 3.50%, 01/06/2030	2 287	0,42
USD	1 271 000	Aon Corp., 2.80%, 15/05/2030	1 198	0,22
USD	1 730 000	Apple, Inc., 1.25%, 20/08/2030	1 538	0,28
USD	2 235 000	Apple, Inc., 1.65%, 11/05/2030	2 037	0,37
USD	650 000	Apple, Inc., 4.15%, 10/05/2030	660	0,12
USD	1 185 000	Apple, Inc., 4.20%, 12/05/2030	1 203	0,22
USD	1 015 000	Applied Materials, Inc., 1.75%, 01/06/2030	920	0,17
USD	1 080 000	ARES Capital Corp., 5.50%, 01/09/2030	1 089	0,20
USD	710 000	Astrazeneca Finance LLC, 4.90%, 03/03/2030	735	0,13
USD	1 670 000	AT&T, Inc., 4.70%, 15/08/2030	1 702	0,31
USD	665 000	Athene Holding Ltd., 6.15%, 03/04/2030	705	0,13
USD	1 235 000	Automatic Data Processing, Inc., 1.25%, 01/09/2030	1 093	0,20
USD	636 000	AutoNation, Inc., 4.75%, 01/06/2030	643	0,12
USD	995 000	AutoZone, Inc., 4.00%, 15/04/2030	986	0,18
USD	680 000	AutoZone, Inc., 5.12%, 15/06/2030	704	0,13
USD	250 000	AvalonBay Communities, Inc., 4.35%, 01/12/2030	251	0,05
USD	640 000	Avery Dennison Corp., 2.65%, 30/04/2030	599	0,11
USD	583 000	Baker Hughes Holdings LLC/Baker Hughes Co-Obligor, Inc., 4.49%, 01/05/2030	590	0,11
USD	205 000	BankUnited, Inc., 5.12%, 11/06/2030	206	0,04
USD	790 000	Baxter International, Inc., 3.95%, 01/04/2030	770	0,14
USD	805 000	Baxter International, Inc., 4.90%, 15/12/2030	810	0,15
USD	1 039 000	Becton Dickinson & Co., 2.82%, 20/05/2030	980	0,18
USD	935 000	Berkshire Hathaway Finance Corp., 1.45%, 15/10/2030	833	0,15
USD	840 000	Best Buy Co., Inc., 1.95%, 01/10/2030	753	0,14
USD	995 000	BGC Group, Inc., 6.15%, 02/04/2030	1 026	0,19
USD	1 904 000	Biogen, Inc., 2.25%, 01/05/2030	1 752	0,32
USD	710 000	Blackstone Reg Finance Co. LLC, 4.30%, 03/11/2030	711	0,13
USD	780 000	Blackstone Secured Lending Fund, 5.30%, 30/06/2030	782	0,14
USD	981 000	Block Financial LLC, 3.88%, 15/08/2030	950	0,17
USD	485 000	Blue Owl Capital Corp., 6.20%, 15/07/2030	495	0,09
USD	1 550 000	Boston Scientific Corp., 2.65%, 01/06/2030	1 462	0,27
USD	1 350 000	BP Capital Markets America, Inc., 1.75%, 10/08/2030	1 214	0,22
USD	1 457 000	BP Capital Markets America, Inc., 3.63%, 06/04/2030	1 434	0,26
USD	610 000	Brighthouse Financial, Inc., 5.62%, 15/05/2030	616	0,11
USD	1 796 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.45%, 13/11/2030	1 592	0,29
USD	1 015 000	Brixmor Operating Partnership LP, 4.05%, 01/07/2030	1 002	0,18
USD	2 487 000	Broadcom, Inc., 4.15%, 15/11/2030	2 486	0,45
USD	1 170 000	Broadcom, Inc., 4.20%, 15/10/2030	1 173	0,21
USD	2 260 000	Broadcom, Inc., 4.60%, 15/07/2030	2 303	0,42
USD	725 000	Broadcom, Inc., 5.00%, 15/04/2030	749	0,14
USD	1 490 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 15/04/2030	1 542	0,28
USD	1 035 000	Brown & Brown, Inc., 4.90%, 23/06/2030	1 049	0,19
USD	885 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 4.55%, 04/08/2030	895	0,16

NM0326U-5336162-389/1269

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	985 000	Camden Property Trust, 2.80%, 15/05/2030	931	0,17
USD	724 000	Campbell's Co., 2.38%, 24/04/2030	667	0,12
USD	920 000	Cardinal Health, Inc., 4.50%, 15/09/2030	929	0,17
USD	520 000	Caterpillar Financial Services Corp., 4.80%, 08/01/2030	539	0,10
USD	1 058 000	Caterpillar, Inc., 2.60%, 09/04/2030	1 002	0,18
USD	885 000	CBRE Services, Inc., 4.80%, 15/06/2030	901	0,16
USD	880 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 5.10%, 01/03/2030	898	0,16
USD	739 000	Cencora, Inc., 2.80%, 15/05/2030	698	0,13
USD	2 521 000	Centene Corp., 3.00%, 15/10/2030	2 248	0,41
USD	640 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.80%, 15/03/2030	657	0,12
USD	1 867 000	Chevron Corp., 2.24%, 11/05/2030	1 735	0,31
USD	1 630 000	Chevron USA, Inc., 4.30%, 15/10/2030	1 650	0,30
USD	1 385 000	Chevron USA, Inc., 4.69%, 15/04/2030	1 421	0,26
USD	1 390 000	Chubb INA Holdings LLC, 1.38%, 15/09/2030	1 226	0,22
USD	1 370 000	Cigna Group, 4.50%, 15/09/2030	1 381	0,25
USD	1 350 000	Cisco Systems, Inc., 4.75%, 24/02/2030	1 389	0,25
USD	3 505 000	Citibank NA, 4.91%, 29/05/2030	3 614	0,66
USD	1 124 000	Citizens Financial Group, Inc., 3.25%, 30/04/2030	1 071	0,19
USD	894 000	Clorox Co., 1.80%, 15/05/2030	807	0,15
USD	1 010 000	CME Group, Inc., 4.40%, 15/03/2030	1 025	0,19
USD	981 000	CNA Financial Corp., 2.05%, 15/08/2030	883	0,16
USD	710 000	CNH Industrial Capital LLC, 4.50%, 16/10/2030	711	0,13
USD	1 944 000	Coca-Cola Co., 1.65%, 01/06/2030	1 763	0,32
USD	1 600 000	Coca-Cola Co., 3.45%, 25/03/2030	1 572	0,29
USD	615 000	Colgate-Palmolive Co., 4.20%, 01/05/2030	622	0,11
USD	1 935 000	Comcast Corp., 3.40%, 01/04/2030	1 876	0,34
USD	2 269 000	Comcast Corp., 4.25%, 15/10/2030	2 272	0,41
USD	460 000	CommonSpirit Health, 2.78%, 01/10/2030	431	0,08
USD	410 000	CommonSpirit Health, 4.35%, 01/09/2030	411	0,07
USD	770 000	Conagra Brands, Inc., 5.00%, 01/08/2030	782	0,14
USD	430 000	Conagra Brands, Inc., 8.25%, 15/09/2030	496	0,09
USD	568 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 3.35%, 01/04/2030	551	0,10
USD	910 000	Constellation Brands, Inc., 2.88%, 01/05/2030	856	0,16
USD	610 000	Constellation Brands, Inc., 4.80%, 01/05/2030	621	0,11
USD	605 000	COPT Defense Properties LP, 4.50%, 15/10/2030	603	0,11
USD	2 294 000	Costco Wholesale Corp., 1.60%, 20/04/2030	2 082	0,38
USD	915 000	Cousins Properties LP, 5.25%, 15/07/2030	937	0,17
USD	1 335 000	Crown Castle, Inc., 3.30%, 01/07/2030	1 268	0,23
USD	1 026 000	Cummins, Inc., 1.50%, 01/09/2030	917	0,17
USD	1 475 000	CVS Health Corp., 1.75%, 21/08/2030	1 311	0,24
USD	2 209 000	CVS Health Corp., 3.75%, 01/04/2030	2 157	0,39
USD	331 000	DCP Midstream Operating LP, 8.12%, 16/08/2030	383	0,07
USD	900 000	Deere & Co., 3.10%, 15/04/2030	870	0,16
USD	950 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.35%, 01/02/2030	951	0,17
USD	1 410 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.00%, 01/04/2030	1 446	0,26
USD	932 000	Dell International LLC/EMC Corp., 6.20%, 15/07/2030	998	0,18
USD	1 295 000	Delta Air Lines, Inc., 5.25%, 10/07/2030	1 330	0,24
USD	1 044 000	Dentsply Sirona, Inc., 3.25%, 01/06/2030	964	0,18
USD	1 390 000	Diageo Investment Corp., 5.12%, 15/08/2030	1 444	0,26

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 300 000	Dollar General Corp., 3.50%, 03/04/2030	1 257	0,23
USD	1 015 000	Dow Chemical Co., 2.10%, 15/11/2030	900	0,16
USD	725 000	DR Horton, Inc., 4.85%, 15/10/2030	743	0,13
USD	740 000	Edison International, 6.25%, 15/03/2030	774	0,14
USD	790 000	EIDP, Inc., 2.30%, 15/07/2030	732	0,13
USD	1 545 000	Elevance Health, Inc., 2.25%, 15/05/2030	1 422	0,26
USD	990 000	Elevance Health, Inc., 4.75%, 15/02/2030	1 011	0,18
USD	1 630 000	Eli Lilly & Co., 4.75%, 12/02/2030	1 680	0,30
USD	615 000	Emerson Electric Co., 1.95%, 15/10/2030	559	0,10
USD	2 030 000	Energy Transfer LP, 3.75%, 15/05/2030	1 980	0,36
USD	860 000	Energy Transfer LP, 5.20%, 01/04/2030	890	0,16
USD	1 356 000	Energy Transfer LP, 6.40%, 01/12/2030	1 472	0,27
USD	828 000	Entergy Corp., 2.80%, 15/06/2030	778	0,14
USD	1 318 000	EOG Resources, Inc., 4.37%, 15/04/2030	1 330	0,24
USD	250 000	EPR Properties, 4.75%, 15/11/2030	249	0,05
USD	925 000	Equifax, Inc., 3.10%, 15/05/2030	876	0,16
USD	800 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 4.60%, 15/11/2030	805	0,15
USD	1 550 000	Equinix, Inc., 2.15%, 15/07/2030	1 408	0,26
USD	535 000	Essential Utilities, Inc., 2.70%, 15/04/2030	502	0,09
USD	774 000	Estee Lauder Cos., Inc., 2.60%, 15/04/2030	726	0,13
USD	777 000	Eversource Energy, 1.65%, 15/08/2030	686	0,12
USD	380 000	Eversource Energy, 4.45%, 15/12/2030	379	0,07
USD	1 643 000	Exelon Corp., 4.05%, 15/04/2030	1 632	0,30
USD	605 000	Extra Space Storage LP, 2.20%, 15/10/2030	547	0,10
USD	1 078 000	Extra Space Storage LP, 5.50%, 01/07/2030	1 127	0,20
USD	2 554 000	Exxon Mobil Corp., 2.61%, 15/10/2030	2 398	0,44
USD	620 000	Federal Realty OP LP, 3.50%, 01/06/2030	599	0,11
USD	855 000	FedEx Corp., 4.25%, 15/05/2030	863	0,16
USD	210 000	FedEx Corp., 4.25%, 15/05/2030	211	0,04
USD	951 000	Fidelity National Financial, Inc., 3.40%, 15/06/2030	907	0,16
USD	680 000	First American Financial Corp., 4.00%, 15/05/2030	659	0,12
USD	330 000	First Horizon Bank, 5.75%, 01/05/2030	342	0,06
USD	1 340 000	Fiserv, Inc., 2.65%, 01/06/2030	1 232	0,22
USD	1 180 000	Fiserv, Inc., 4.75%, 15/03/2030	1 187	0,22
USD	635 000	Florida Power & Light Co., 4.62%, 15/05/2030	649	0,12
USD	657 000	Flowserve Corp., 3.50%, 01/10/2030	627	0,11
USD	445 000	Ford Motor Co., 9.62%, 22/04/2030	517	0,09
USD	2 265 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.00%, 13/11/2030	2 134	0,39
USD	1 510 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.73%, 05/09/2030	1 536	0,28
USD	1 100 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.20%, 10/06/2030	1 181	0,21
USD	1 530 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.35%, 06/03/2030	1 642	0,30
USD	919 000	Fox Corp., 3.50%, 08/04/2030	895	0,16
USD	1 204 000	Franklin Resources, Inc., 1.60%, 30/10/2030	1 064	0,19
USD	689 000	GATX Corp., 4.00%, 30/06/2030	679	0,12
USD	1 745 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.86%, 15/03/2030	1 850	0,34
USD	1 265 000	General Electric Co., 4.30%, 29/07/2030	1 279	0,23
USD	939 000	General Mills, Inc., 2.88%, 15/04/2030	890	0,16
USD	950 000	General Motors Co., 5.62%, 15/04/2030	992	0,18
USD	1 616 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.60%, 21/06/2030	1 556	0,28
USD	1 260 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.45%, 15/07/2030	1 311	0,24

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 235 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.85%, 06/04/2030	1 300	0,24
USD	651 000	Genuine Parts Co., 1.88%, 01/11/2030	571	0,10
USD	1 490 000	Gilead Sciences, Inc., 1.65%, 01/10/2030	1 334	0,24
USD	1 210 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 4.50%, 15/04/2030	1 233	0,22
USD	1 354 000	Global Payments, Inc., 2.90%, 15/05/2030	1 255	0,23
USD	1 655 000	Global Payments, Inc., 4.87%, 15/11/2030	1 660	0,30
USD	771 000	Globe Life, Inc., 2.15%, 15/08/2030	699	0,13
USD	410 000	Hanover Insurance Group, Inc., 2.50%, 01/09/2030	373	0,07
USD	3 451 000	HCA, Inc., 3.50%, 01/09/2030	3 323	0,60
USD	830 000	HCA, Inc., 4.30%, 15/11/2030	828	0,15
USD	1 045 000	HCA, Inc., 5.25%, 01/03/2030	1 082	0,20
USD	530 000	Hercules Capital, Inc., 6.00%, 16/06/2030	536	0,10
USD	739 000	Hershey Co., 1.70%, 01/06/2030	666	0,12
USD	535 000	Hershey Co., 4.75%, 24/02/2030	550	0,10
USD	1 155 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.40%, 15/10/2030	1 151	0,21
USD	509 000	HF Sinclair Corp., 4.50%, 01/10/2030	504	0,09
USD	1 880 000	Home Depot, Inc., 2.70%, 15/04/2030	1 782	0,32
USD	675 000	Home Depot, Inc., 3.95%, 15/09/2030	673	0,12
USD	475 000	Horace Mann Educators Corp., 4.70%, 01/10/2030	473	0,09
USD	1 495 000	Hormel Foods Corp., 1.80%, 11/06/2030	1 353	0,25
USD	1 100 000	Host Hotels & Resorts LP, 3.50%, 15/09/2030	1 046	0,19
USD	805 000	HP, Inc., 3.40%, 17/06/2030	771	0,14
USD	670 000	HP, Inc., 5.40%, 25/04/2030	697	0,13
USD	686 000	Humana, Inc., 4.87%, 01/04/2030	696	0,13
USD	530 000	Hyatt Hotels Corp., 5.75%, 23/04/2030	554	0,10
USD	675 000	IDEX Corp., 3.00%, 01/05/2030	640	0,12
USD	965 000	Ingredion, Inc., 2.90%, 01/06/2030	908	0,16
USD	1 738 000	Intercontinental Exchange, Inc., 2.10%, 15/06/2030	1 595	0,29
USD	1 955 000	International Business Machines Corp., 1.95%, 15/05/2030	1 782	0,32
USD	1 125 000	International Business Machines Corp., 4.80%, 10/02/2030	1 155	0,21
USD	650 000	Intuit, Inc., 1.65%, 15/07/2030	584	0,11
USD	655 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 5.45%, 15/08/2030	682	0,12
USD	905 000	JB Hunt Transport Services, Inc., 4.90%, 15/03/2030	925	0,17
USD	1 450 000	Jefferies Financial Group, Inc., 4.15%, 23/01/2030	1 426	0,26
USD	635 000	John Deere Capital Corp., 2.45%, 09/01/2030	600	0,11
USD	1 020 000	John Deere Capital Corp., 4.37%, 15/10/2030	1 033	0,19
USD	1 200 000	John Deere Capital Corp., 4.55%, 05/06/2030	1 223	0,22
USD	1 205 000	John Deere Capital Corp., 4.70%, 10/06/2030	1 239	0,22
USD	1 765 000	Johnson & Johnson, 1.30%, 01/09/2030	1 575	0,29
USD	1 385 000	Johnson & Johnson, 4.70%, 01/03/2030	1 430	0,26
USD	767 000	JPMorgan Chase & Co., 8.75%, 01/09/2030	905	0,16
USD	410 000	Kellanova, 2.10%, 01/06/2030	375	0,07
USD	650 000	Kemper Corp., 2.40%, 30/09/2030	581	0,11
USD	1 381 000	Kenvue, Inc., 5.00%, 22/03/2030	1 423	0,26
USD	1 110 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 3.20%, 01/05/2030	1 053	0,19
USD	640 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.60%, 15/05/2030	643	0,12
USD	1 175 000	Keysight Technologies, Inc., 5.35%, 30/07/2030	1 225	0,22
USD	777 000	Kimco Realty OP LLC, 2.70%, 01/10/2030	726	0,13
USD	1 440 000	Kinder Morgan, Inc., 5.15%, 01/06/2030	1 493	0,27
USD	680 000	Kite Realty Group Trust, 4.75%, 15/09/2030	686	0,12
USD	955 000	Kraft Heinz Foods Co., 3.75%, 01/04/2030	935	0,17
USD	774 000	Kroger Co., 2.20%, 01/05/2030	713	0,13
USD	800 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.35%, 01/04/2030	802	0,15
USD	460 000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp., 5.50%, 01/08/2030	470	0,09
USD	1 080 000	Lam Research Corp., 1.90%, 15/06/2030	983	0,18
USD	660 000	Las Vegas Sands Corp., 6.00%, 14/06/2030	693	0,13
USD	585 000	Lear Corp., 3.50%, 30/05/2030	562	0,10
USD	1 020 000	Lennar Corp., 5.20%, 30/07/2030	1 053	0,19
USD	855 000	Linde, Inc., 1.10%, 10/08/2030	750	0,14
USD	395 000	Lineage OP LP, 5.25%, 15/07/2030	401	0,07
USD	796 000	Loews Corp., 3.20%, 15/05/2030	762	0,14
USD	1 695 000	Lowe's Cos., Inc., 1.70%, 15/10/2030	1 505	0,27
USD	1 591 000	Lowe's Cos., Inc., 4.50%, 15/04/2030	1 612	0,29
USD	890 000	LPL Holdings, Inc., 5.15%, 15/06/2030	910	0,17
USD	1 010 000	LPL Holdings, Inc., 5.20%, 15/03/2030	1 035	0,19
USD	505 000	LXP Industrial Trust, 2.70%, 15/09/2030	464	0,08
USD	740 000	LYB International Finance III LLC, 2.25%, 01/10/2030	660	0,12
USD	1 410 000	Marathon Petroleum Corp., 5.15%, 01/03/2030	1 453	0,26
USD	1 307 000	Marriott International, Inc., 4.62%, 15/06/2030	1 327	0,24
USD	840 000	Marriott International, Inc., 4.80%, 15/03/2030	859	0,16
USD	1 055 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 2.25%, 15/11/2030	964	0,17
USD	1 380 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.65%, 15/03/2030	1 409	0,26
USD	800 000	Marvell Technology, Inc., 4.75%, 15/07/2030	812	0,15
USD	685 000	Masco Corp., 2.00%, 01/10/2030	615	0,11
USD	300 000	Mattel, Inc., 5.00%, 17/11/2030	303	0,06
USD	669 000	McCormick & Co., Inc., 2.50%, 15/04/2030	623	0,11
USD	1 416 000	McDonald's Corp., 3.60%, 01/07/2030	1 391	0,25
USD	785 000	McDonald's Corp., 4.60%, 15/05/2030	800	0,15
USD	1 250 000	McKesson Corp., 4.65%, 30/05/2030	1 275	0,23
USD	1 650 000	Merck & Co., Inc., 1.45%, 24/06/2030	1 476	0,27
USD	945 000	Merck & Co., Inc., 4.15%, 15/09/2030	951	0,17
USD	991 000	Merck & Co., Inc., 4.30%, 17/05/2030	1 003	0,18
USD	3 635 000	Meta Platforms, Inc., 4.20%, 15/11/2030	3 661	0,66
USD	1 307 000	Meta Platforms, Inc., 4.80%, 15/05/2030	1 350	0,25
USD	1 275 000	Microchip Technology, Inc., 5.05%, 15/02/2030	1 304	0,24
USD	301 000	Microsoft Corp., 1.35%, 15/09/2030	270	0,05
USD	530 000	Mohawk Industries, Inc., 3.63%, 15/05/2030	514	0,09
USD	1 344 000	Mondelez International, Inc., 2.75%, 13/04/2030	1 268	0,23
USD	450 000	Mondelez International, Inc., 4.50%, 06/05/2030	455	0,08
USD	100 000	Mosaic Co., 4.60%, 15/11/2030	100	0,02
USD	1 181 000	Motorola Solutions, Inc., 2.30%, 15/11/2030	1 071	0,19
USD	800 000	Motorola Solutions, Inc., 4.85%, 15/08/2030	817	0,15
USD	2 047 000	MPLX LP, 2.65%, 15/08/2030	1 896	0,34
USD	625 000	National Fuel Gas Co., 5.50%, 15/03/2030	647	0,12
USD	500 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.95%, 07/02/2030	517	0,09
USD	950 000	NetApp, Inc., 2.70%, 22/06/2030	886	0,16
USD	502 000	Nevada Power Co., 2.40%, 01/05/2030	467	0,08

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	643 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd., 3.25%, 13/05/2030	620	0,11
USD	2 512 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 2.25%, 01/06/2030	2 312	0,42
USD	1 355 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.05%, 15/03/2030	1 400	0,25
USD	1 497 000	NiSource, Inc., 3.60%, 01/05/2030	1 456	0,26
USD	700 000	NNN REIT, Inc., 2.50%, 15/04/2030	651	0,12
USD	952 000	Norfolk Southern Corp., 5.05%, 01/08/2030	989	0,18
USD	420 000	North Haven Private Income Fund LLC, 5.75%, 01/02/2030	420	0,08
USD	1 398 000	Northern Trust Corp., 1.95%, 01/05/2030	1 281	0,23
USD	1 965 000	Novartis Capital Corp., 2.20%, 14/08/2030	1 820	0,33
USD	925 000	Novartis Capital Corp., 4.10%, 05/11/2030	928	0,17
USD	545 000	NSTAR Electric Co., 3.95%, 01/04/2030	540	0,10
USD	520 000	NSTAR Electric Co., 4.85%, 01/03/2030	534	0,10
USD	658 000	Nucor Corp., 2.70%, 01/06/2030	619	0,11
USD	760 000	Nucor Corp., 4.65%, 01/06/2030	776	0,14
USD	1 810 000	NVIDIA Corp., 2.85%, 01/04/2030	1 735	0,31
USD	1 999 000	Occidental Petroleum Corp., 6.62%, 01/09/2030	2 153	0,39
USD	1 225 000	Occidental Petroleum Corp., 8.87%, 15/07/2030	1 419	0,26
USD	640 000	Ohio Power Co., 2.60%, 01/04/2030	598	0,11
USD	800 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 5.20%, 01/07/2030	816	0,15
USD	843 000	Omnicom Group, Inc., 2.45%, 30/04/2030	780	0,14
USD	985 000	Omnicom Group, Inc., 4.20%, 01/06/2030	979	0,18
USD	993 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 2.75%, 15/05/2030	938	0,17
USD	275 000	ONE Gas, Inc., 2.00%, 15/05/2030	253	0,05
USD	1 360 000	ONEOK, Inc., 5.80%, 01/11/2030	1 436	0,26
USD	4 249 000	Oracle Corp., 2.95%, 01/04/2030	3 954	0,72
USD	815 000	Oracle Corp., 3.25%, 15/05/2030	766	0,14
USD	3 865 000	Oracle Corp., 4.45%, 26/09/2030^	3 807	0,69
USD	940 000	Oracle Corp., 4.65%, 06/05/2030	938	0,17
USD	655 000	O'Reilly Automotive, Inc., 4.20%, 01/04/2030	654	0,12
USD	381 000	Ovintiv, Inc., 8.12%, 15/09/2030	436	0,08
USD	535 000	Owens Corning, 3.88%, 01/06/2030	525	0,10
USD	515 000	PACCAR Financial Corp., 4.55%, 08/05/2030	525	0,10
USD	4 083 000	Pacific Gas & Electric Co., 4.55%, 01/07/2030	4 070	0,74
USD	905 000	Paramount Global, 7.87%, 30/07/2030	1 002	0,18
USD	1 995 000	Paychex, Inc., 5.10%, 15/04/2030	2 051	0,37
USD	1 300 000	PayPal Holdings, Inc., 2.30%, 01/06/2030	1 204	0,22
USD	1 310 000	PepsiCo, Inc., 1.63%, 01/05/2030	1 188	0,22
USD	815 000	PepsiCo, Inc., 4.30%, 23/07/2030	826	0,15
USD	1 155 000	PepsiCo, Inc., 4.60%, 07/02/2030	1 184	0,21
USD	1 319 000	Pfizer, Inc., 1.70%, 28/05/2030	1 196	0,22
USD	1 635 000	Pfizer, Inc., 2.63%, 01/04/2030	1 546	0,28
USD	755 000	Pfizer, Inc., 4.20%, 15/11/2030	759	0,14
USD	200 000	Piedmont Operating Partnership LP, 3.15%, 15/08/2030	183	0,03
USD	1 245 000	Pioneer Natural Resources Co., 1.90%, 15/08/2030	1 127	0,20
USD	955 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 3.80%, 15/09/2030	926	0,17
USD	435 000	PPG Industries, Inc., 2.55%, 15/06/2030	405	0,07
USD	745 000	President & Fellows of Harvard College, 4.89%, 15/03/2030	772	0,14
USD	810 000	Principal Financial Group, Inc., 2.13%, 15/06/2030	737	0,13
USD	1 676 000	Procter & Gamble Co., 1.20%, 29/10/2030	1 479	0,27
USD	1 845 000	Procter & Gamble Co., 3.00%, 25/03/2030	1 781	0,32
USD	890 000	Procter & Gamble Co., 4.05%, 01/05/2030	896	0,16
USD	820 000	Prologis LP, 1.25%, 15/10/2030	718	0,13
USD	710 000	Prologis LP, 1.75%, 01/07/2030	639	0,12
USD	1 155 000	Prologis LP, 2.25%, 15/04/2030	1 072	0,19
USD	795 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 1.60%, 15/08/2030	704	0,13
USD	660 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 4.90%, 15/03/2030	676	0,12
USD	600 000	Public Storage Operating Co., 4.37%, 01/07/2030	607	0,11
USD	655 000	PVH Corp., 5.50%, 13/06/2030	669	0,12
USD	1 474 000	QUALCOMM, Inc., 2.15%, 20/05/2030	1 360	0,25
USD	930 000	QUALCOMM, Inc., 4.50%, 20/05/2030	947	0,17
USD	1 190 000	Quanta Services, Inc., 2.90%, 01/10/2030	1 118	0,20
USD	1 255 000	Quest Diagnostics, Inc., 2.95%, 30/06/2030	1 190	0,22
USD	966 000	Ralph Lauren Corp., 2.95%, 15/06/2030	919	0,17
USD	654 000	Raymond James Financial, Inc., 4.65%, 01/04/2030	668	0,12
USD	906 000	Realty Income Corp., 4.85%, 15/03/2030	932	0,17
USD	912 000	Regency Centers LP, 3.70%, 15/06/2030	895	0,16
USD	1 675 000	Regeneron Pharmaceuticals, Inc., 1.75%, 15/09/2030	1 494	0,27
USD	960 000	Reinsurance Group of America, Inc., 3.15%, 15/06/2030	911	0,17
USD	650 000	Reliance, Inc., 2.15%, 15/08/2030	589	0,11
USD	985 000	RELX Capital, Inc., 3.00%, 22/05/2030	936	0,17
USD	1 305 000	RELX Capital, Inc., 4.75%, 27/03/2030	1 333	0,24
USD	655 000	Republic Services, Inc., 4.75%, 15/07/2030	673	0,12
USD	615 000	Rexford Industrial Realty LP, 2.13%, 01/12/2030	551	0,10
USD	909 000	Roper Technologies, Inc., 2.00%, 30/06/2030	822	0,15
USD	730 000	Roper Technologies, Inc., 4.45%, 15/09/2030	734	0,13
USD	410 000	Ryder System, Inc., 4.30%, 01/12/2030	409	0,07
USD	450 000	Ryder System, Inc., 4.85%, 15/06/2030	460	0,08
USD	630 000	Ryder System, Inc., 5.00%, 15/03/2030	647	0,12
USD	800 000	S&P Global, Inc., 1.25%, 15/08/2030	705	0,13
USD	1 175 000	San Diego Gas & Electric Co., 1.70%, 01/10/2030	1 048	0,19
USD	2 075 000	ServiceNow, Inc., 1.40%, 01/09/2030	1 831	0,33
USD	1 505 000	Shell Finance U.S., Inc., 2.75%, 06/04/2030	1 433	0,26
USD	1 225 000	Shell Finance U.S., Inc., 4.12%, 06/11/2030	1 231	0,22
USD	642 000	Sherwin-Williams Co., 2.30%, 15/05/2030	593	0,11
USD	640 000	Sherwin-Williams Co., 4.50%, 15/08/2030	646	0,12
USD	896 000	Simon Property Group LP, 2.65%, 15/07/2030	841	0,15
USD	965 000	Simon Property Group LP, 4.37%, 01/10/2030	972	0,18
USD	750 000	Sonoco Products Co., 3.13%, 01/05/2030	711	0,13
USD	867 000	Southern California Edison Co., 2.25%, 01/06/2030	785	0,14
USD	1 105 000	Southern California Edison Co., 5.25%, 15/03/2030	1 135	0,21
USD	610 000	Southern Power Co., 4.25%, 01/10/2030	609	0,11
USD	570 000	Southwest Gas Corp., 2.20%, 15/06/2030	520	0,09
USD	760 000	Stanford Health Care, 3.31%, 15/08/2030	736	0,13
USD	1 637 000	Starbucks Corp., 2.55%, 15/11/2030	1 515	0,28
USD	855 000	Starbucks Corp., 4.80%, 15/05/2030	875	0,16

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	963 000	State Street Corp., 2.40%, 24/01/2030	910	0,17
USD	890 000	State Street Corp., 4.73%, 28/02/2030	913	0,17
USD	1 380 000	State Street Corp., 4.83%, 24/04/2030	1 423	0,26
USD	775 000	Steel Dynamics, Inc., 3.45%, 15/04/2030	749	0,14
USD	674 000	Stifel Financial Corp., 4.00%, 15/05/2030	661	0,12
USD	445 000	Store Capital LLC, 2.75%, 18/11/2030	406	0,07
USD	520 000	Store Capital LLC, 5.40%, 30/04/2030	531	0,10
USD	1 314 000	Stryker Corp., 1.95%, 15/06/2030	1 196	0,22
USD	1 145 000	Stryker Corp., 4.85%, 10/02/2030	1 178	0,21
USD	400 000	Sutter Health, 2.29%, 15/08/2030	369	0,07
USD	2 655 000	Synopsys, Inc., 4.85%, 01/04/2030	2 713	0,49
USD	1 035 000	Sysco Corp., 5.10%, 23/09/2030	1 069	0,19
USD	1 201 000	Sysco Corp., 5.95%, 01/04/2030	1 274	0,23
USD	975 000	Tapestry, Inc., 5.10%, 11/03/2030	1 001	0,18
USD	1 020 000	Targa Resources Corp., 4.90%, 15/09/2030	1 040	0,19
USD	642 000	Target Corp., 2.65%, 15/09/2030	603	0,11
USD	1 110 000	Texas Instruments, Inc., 1.75%, 04/05/2030	1 010	0,18
USD	725 000	Texas Instruments, Inc., 4.50%, 23/05/2030	740	0,13
USD	1 072 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.98%, 10/08/2030	1 112	0,20
USD	641 000	TJX Cos., Inc., 3.88%, 15/04/2030	638	0,12
USD	9 325 000	T-Mobile USA, Inc., 3.88%, 15/04/2030	9 184	1,67
USD	879 000	Toyota Motor Credit Corp., 2.15%, 13/02/2030	817	0,15
USD	1 160 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.38%, 01/04/2030	1 130	0,21
USD	710 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.55%, 17/05/2030	724	0,13
USD	1 125 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.80%, 15/05/2030	1 155	0,21
USD	1 055 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.95%, 09/01/2030	1 089	0,20
USD	1 500 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.55%, 20/11/2030	1 595	0,29
USD	836 000	Tractor Supply Co., 1.75%, 01/11/2030	741	0,13
USD	1 042 000	Transcontinental Gas Pipe Line Co. LLC, 3.25%, 15/05/2030	998	0,18
USD	1 133 000	Truist Financial Corp., 1.95%, 05/06/2030	1 029	0,19
USD	390 000	Trustees of Princeton University, 4.65%, 01/07/2030	401	0,07
USD	1 904 000	U.S. Bancorp, 1.38%, 22/07/2030	1 687	0,31
USD	640 000	Unilever Capital Corp., 1.38%, 14/09/2030	569	0,10
USD	504 212	United Airlines Pass-Through Trust, 3.50%, 01/09/2031	487	0,09
USD	996 000	United Parcel Service, Inc., 4.45%, 01/04/2030	1 016	0,18
USD	655 000	United Parcel Service, Inc., 4.65%, 15/10/2030	673	0,12
USD	1 715 000	UnitedHealth Group, Inc., 2.00%, 15/05/2030	1 569	0,28
USD	760 000	Valero Energy Corp., 5.15%, 15/02/2030	784	0,14
USD	755 000	Ventas Realty LP, 4.75%, 15/11/2030	767	0,14
USD	1 025 000	Verisk Analytics, Inc., 4.50%, 15/08/2030	1 034	0,19
USD	1 600 000	Verizon Communications, Inc., 1.50%, 18/09/2030	1 409	0,26
USD	1 085 000	Verizon Communications, Inc., 1.68%, 30/10/2030	962	0,17
USD	660 000	Verizon Communications, Inc., 7.75%, 01/12/2030	760	0,14
USD	1 569 000	Viatris, Inc., 2.70%, 22/06/2030	1 430	0,26
USD	790 000	Viper Energy Partners LLC, 4.90%, 01/08/2030	799	0,15
USD	1 909 000	Visa, Inc., 2.05%, 15/04/2030	1 769	0,32
USD	1 095 000	VMware LLC, 4.70%, 15/05/2030	1 113	0,20
USD	1 215 000	Vulcan Materials Co., 3.50%, 01/06/2030	1 180	0,21
USD	461 000	Walmart, Inc., 4.00%, 15/04/2030	466	0,08
USD	1 285 000	Walmart, Inc., 4.35%, 28/04/2030	1 309	0,24
USD	625 000	Walmart, Inc., 7.55%, 15/02/2030	716	0,13
USD	1 634 000	Walt Disney Co., 3.80%, 22/03/2030	1 623	0,29
USD	920 000	Waste Management, Inc., 4.65%, 15/03/2030	941	0,17
USD	1 565 000	Welltower OP LLC, 4.50%, 01/07/2030	1 585	0,29
USD	725 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 4.90%, 29/05/2030	743	0,13
USD	430 000	Westlake Corp., 3.38%, 15/06/2030	410	0,07
USD	436 000	WestRock MWV LLC, 8.20%, 15/01/2030	499	0,09
USD	1 178 000	Weyerhaeuser Co., 4.00%, 15/04/2030	1 164	0,21
USD	1 305 000	Williams Cos., Inc., 3.50%, 15/11/2030	1 252	0,23
USD	1 090 000	Williams Cos., Inc., 4.62%, 30/06/2030	1 103	0,20
USD	570 000	WP Carey, Inc., 4.65%, 15/07/2030	576	0,10
USD	1 135 000	Xilinx, Inc., 2.38%, 01/06/2030	1 056	0,19
USD	685 000	Yale University, 1.48%, 15/04/2030	618	0,11
USD	735 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5.05%, 19/02/2030	757	0,14
USD	954 000	Zoetis, Inc., 2.00%, 15/05/2030	874	0,16
		États-Unis – Total	**462 116**	**83,88**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**544 950**	**98,91**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**544 950**	**98,91**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	3 958 523	USD	5 201 399	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	44	0,01
Total des plus-values latentes						**44**	**0,01**
MXN Hedged (Acc)							
MXN	14 788 985	USD	802 523	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	4	0,00
Total des plus-values latentes						**4**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**48**	**0,01**
GBP Hedged (Dist)							
USD	158 294	GBP	121 192	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(2)	0,00
Total des moins-values latentes						**(2)**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	1 835	MXN	34 139	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(2)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**46**	**0,01**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			544 998	98,92
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(2)	0,00
Trésorerie			11	0,00
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	18 373	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	1 839	0,33
Total des équivalents de trésorerie			**1 839**	**0,33**
Autres actifs et passifs			4 101	0,75
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**550 947**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,08
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,63
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	1,28
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	6 164

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,66 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,66 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 3,71 %)		
EUR	2 125 000	APA Infrastructure Ltd., 2.00%, 15/07/2030	2 025	0,28
EUR	1 875 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 0.62%, 25/08/2030	1 667	0,23
EUR	2 725 000	BHP Billiton Finance Ltd., 1.50%, 29/04/2030	2 560	0,35
EUR	1 800 000	Goodman Australia Finance Pty. Ltd., 4.25%, 03/05/2030	1 877	0,26
EUR	2 700 000	Macquarie Group Ltd., 4.75%, 23/01/2030	2 876	0,39
EUR	4 425 000	National Australia Bank Ltd., 3.12%, 28/02/2030	4 484	0,62
EUR	1 800 000	Telstra Group Ltd., 1.00%, 23/04/2030	1 664	0,23
EUR	1 817 000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.39%, 18/03/2030	1 854	0,25
EUR	2 325 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 3.00%, 08/04/2030	2 340	0,32
EUR	1 850 000	Westpac Banking Corp., 3.80%, 17/01/2030	1 926	0,26
		Australie – Total	**23 273**	**3,19**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
EUR	1 300 000	CA Immobilien Anlagen AG, 4.25%, 30/04/2030	1 326	0,18
EUR	2 537 000	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	2 346	0,32
EUR	2 200 000	UNIQA Insurance Group AG, 1.38%, 09/07/2030	2 052	0,28
		Autriche – Total	**5 724**	**0,78**
		Belgique (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
EUR	4 430 000	Anheuser-Busch InBev SA, 1.50%, 18/04/2030	4 206	0,58
EUR	1 800 000	Cofinimmo SA, 0.88%, 02/12/2030	1 598	0,22
EUR	2 900 000	Elia Transmission Belgium SA, 0.87%, 28/04/2030	2 661	0,37
EUR	1 100 000	Euroclear Holding NV, 1.50%, 11/04/2030	1 037	0,14
EUR	1 700 000	KBC Group NV, 0.75%, 24/01/2030	1 560	0,21
EUR	2 700 000	KBC Group NV, 3.00%, 25/08/2030	2 708	0,37
EUR	2 125 000	Lonza Finance International NV, 3.25%, 04/09/2030	2 147	0,29
		Belgique – Total	**15 917**	**2,18**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,37 %)		
EUR	2 740 000	Royal Bank of Canada, 4.38%, 02/10/2030	2 920	0,40
EUR	5 370 000	Toronto-Dominion Bank, 1.95%, 08/04/2030	5 141	0,70
		Canada – Total	**8 061**	**1,10**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
EUR	1 750 000	CK Hutchison Europe Finance 18 Ltd., 2.00%, 13/04/2030	1 681	0,23
		Îles Caïmans – Total	**1 681**	**0,23**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,66 %)		
EUR	1 800 000	Nykredit Realkredit AS, 3.38%, 10/01/2030^	1 824	0,25
EUR	2 675 000	Nykredit Realkredit AS, 3.62%, 24/07/2030	2 725	0,37
EUR	1 750 000	Pandora AS, 3.87%, 31/05/2030	1 794	0,25
		Danemark – Total	**6 343**	**0,87**
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,42 %)		
EUR	1 850 000	Balder Finland OYJ, 1.38%, 24/05/2030	1 683	0,23
EUR	1 400 000	Elisa OYJ, 2.87%, 14/05/2030	1 393	0,19
EUR	1 015 000	Metso OYJ, 4.37%, 22/11/2030	1 074	0,15
EUR	3 650 000	Nordea Bank Abp, 2.75%, 02/05/2030	3 641	0,50

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Finlande (suite)		
EUR	1 800 000	OP Corporate Bank PLC, 2.87%, 18/06/2030	1 797	0,25
EUR	1 450 000	Sampo OYJ, 2.25%, 27/09/2030	1 438	0,20
EUR	1 775 000	Stora Enso OYJ, 0.63%, 02/12/2030^	1 622	0,22
EUR	2 225 000	Teollisuuden Voima OYJ, 4.75%, 01/06/2030	2 358	0,32
		Finlande – Total	**15 006**	**2,06**
		France (30 novembre 2024 : 20,70 %)		
EUR	2 200 000	Air Liquide Finance SA, 0.63%, 20/06/2030^	1 986	0,27
EUR	1 800 000	Air Liquide Finance SA, 1.38%, 02/04/2030	1 690	0,23
EUR	2 300 000	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	2 058	0,28
EUR	2 500 000	Arkema SA, 4.25%, 20/05/2030	2 615	0,36
EUR	3 075 000	AXA SA, 3.75%, 12/10/2030	3 203	0,44
EUR	1 800 000	Ayvens SA, 3.25%, 19/02/2030	1 814	0,25
EUR	3 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 17/01/2030	3 193	0,44
EUR	3 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.25%, 03/06/2030	3 316	0,45
EUR	4 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 07/05/2030	4 491	0,62
EUR	2 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 18/09/2030	2 725	0,37
EUR	4 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.37%, 02/05/2030	4 723	0,65
EUR	2 600 000	BPCE SA, 0.63%, 15/01/2030	2 373	0,32
EUR	2 700 000	BPCE SA, 3.12%, 05/09/2030	2 704	0,37
EUR	2 900 000	Capgemini SE, 1.13%, 23/06/2030	2 671	0,37
EUR	1 800 000	Carrefour SA, 3.25%, 24/06/2030	1 811	0,25
EUR	1 800 000	Carrefour SA, 3.75%, 10/10/2030^	1 851	0,25
EUR	3 400 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.37%, 08/04/2030	3 456	0,47
EUR	3 600 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.87%, 29/11/2030	3 740	0,51
EUR	3 600 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	3 425	0,47
EUR	2 200 000	Covivio SA, 1.63%, 23/06/2030	2 063	0,28
EUR	3 600 000	Credit Agricole Assurances SA, 2.00%, 17/07/2030	3 395	0,47
EUR	3 400 000	Credit Agricole SA, 4.12%, 07/03/2030	3 564	0,49
EUR	2 300 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.75%, 18/01/2030	2 103	0,29
EUR	2 500 000	Danone SA, 0.52%, 09/11/2030^	2 235	0,31
EUR	2 500 000	Danone SA, 3.48%, 03/05/2030	2 563	0,35
EUR	2 700 000	Edenred SE, 3.25%, 27/08/2030^	2 699	0,37
EUR	3 500 000	Engie SA, 0.50%, 24/10/2030	3 109	0,43
EUR	1 700 000	FDJ UNITED, 3.00%, 21/11/2030	1 691	0,23
EUR	2 635 000	Firmenich Productions Participations SAS, 1.75%, 30/04/2030	2 499	0,34
EUR	2 400 000	Indigo Group SAS, 4.50%, 18/04/2030	2 519	0,35
EUR	2 700 000	Kering SA, 1.88%, 05/05/2030	2 590	0,35
EUR	2 400 000	Klepierre SA, 0.63%, 01/07/2030	2 160	0,30
EUR	2 200 000	Legrand SA, 0.75%, 20/05/2030^	2 003	0,27
EUR	2 900 000	L'Oreal SA, 2.75%, 19/11/2030	2 900	0,40
EUR	4 300 000	Orange SA, 1.88%, 12/09/2030	4 094	0,56
EUR	3 600 000	Pernod Ricard SA, 1.75%, 08/04/2030	3 426	0,47
EUR	2 500 000	Pernod Ricard SA, 3.37%, 07/11/2030	2 538	0,35
EUR	1 700 000	RCI Banque SA, 3.37%, 06/06/2030	1 710	0,23
EUR	2 908 000	RCI Banque SA, 3.87%, 30/09/2030	2 973	0,41
EUR	3 600 000	Sanofi SA, 1.50%, 01/04/2030	3 426	0,47
EUR	700 000	Schneider Electric SE, 2.75%, 04/07/2030	697	0,10

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	2 700 000	Schneider Electric SE, 3.00%, 03/09/2030^	2 713	0,37
EUR	3 600 000	Societe Generale SA, 1.25%, 12/06/2030	3 309	0,45
EUR	3 100 000	Suez SACA, 2.37%, 24/05/2030	3 009	0,41
EUR	1 800 000	Terega SA, 0.88%, 17/09/2030	1 611	0,22
EUR	2 700 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 04/09/2030	2 539	0,35
EUR	2 250 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 15/04/2030	2 100	0,29
EUR	2 900 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.62%, 09/04/2030^	2 853	0,39
EUR	1 800 000	Veolia Environnement SA, 1.63%, 17/09/2030	1 687	0,23
EUR	4 200 000	Vinci SA, 1.75%, 26/09/2030	3 979	0,55
EUR	1 100 000	Wendel SE, 4.50%, 19/06/2030	1 150	0,16
		France – Total	**135 752**	**18,61**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 9,74 %)		
EUR	1 800 000	adidas AG, 2.75%, 06/11/2030	1 791	0,25
EUR	1 700 000	Amprion GmbH, 3.12%, 27/08/2030	1 710	0,23
EUR	1 780 000	BASF SE, 1.50%, 22/05/2030	1 702	0,23
EUR	2 600 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 1.50%, 15/05/2030	2 442	0,34
EUR	1 652 000	Covestro AG, 1.38%, 12/06/2030^	1 541	0,21
EUR	2 741 000	Deutsche Lufthansa AG, 4.00%, 21/05/2030^	2 850	0,39
EUR	2 100 000	Deutsche Wohnen SE, 1.50%, 30/04/2030	1 952	0,27
EUR	2 900 000	Eurogrid GmbH, 3.72%, 27/04/2030	2 980	0,41
EUR	2 755 000	Fresenius Medical Care AG, 1.50%, 29/05/2030	2 580	0,35
EUR	875 000	Fresenius Medical Care AG, 3.25%, 24/11/2030	874	0,12
EUR	2 021 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.87%, 24/05/2030	2 025	0,28
EUR	1 775 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 5.12%, 05/10/2030	1 934	0,27
EUR	2 525 000	Hamburg Commercial Bank AG, 3.50%, 31/01/2030	2 558	0,35
EUR	2 390 000	HOCHTIEF AG, 4.25%, 31/05/2030	2 502	0,34
EUR	2 500 000	Infineon Technologies AG, 2.88%, 13/02/2030	2 493	0,34
EUR	2 651 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 08/02/2030	2 447	0,34
EUR	3 444 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 10/09/2030	3 138	0,43
EUR	2 747 000	Mercedes-Benz Group AG, 2.38%, 22/05/2030	2 705	0,37
EUR	1 800 000	Merck Financial Services GmbH, 2.38%, 15/06/2030	1 777	0,24
EUR	3 500 000	Robert Bosch GmbH, 3.62%, 02/06/2030	3 598	0,49
EUR	1 800 000	TAG Immobilien AG, 4.25%, 04/03/2030	1 856	0,25
EUR	2 640 000	Volkswagen Financial Services AG, 0.38%, 12/02/2030	2 360	0,32
EUR	2 734 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.87%, 10/09/2030^	2 816	0,39
EUR	2 500 000	Vonovia SE, 1.00%, 09/07/2030	2 283	0,31
EUR	1 800 000	Vonovia SE, 2.13%, 22/03/2030	1 742	0,24
EUR	1 700 000	Vonovia SE, 2.25%, 07/04/2030	1 647	0,23
EUR	1 400 000	Vonovia SE, 5.00%, 23/11/2030^	1 519	0,21
EUR	2 175 000	WPP Finance Deutschland GmbH, 1.63%, 23/03/2030^	2 037	0,28
EUR	2 100 000	Wuestenrot Bausparkasse AG, 3.37%, 20/05/2030	2 116	0,29
		Allemagne – Total	**63 975**	**8,77**
		Guernesey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	2 000 000	Pershing Square Holdings Ltd., 4.25%, 29/04/2030	2 036	0,28
		Guernesey – Total	**2 036**	**0,28**
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Islande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	1 075 000	Arion Banki Hf., 3.63%, 27/05/2030	1 085	0,15
EUR	1 075 000	Islandsbanki Hf., 3.87%, 20/09/2030^	1 097	0,15
		Islande – Total	**2 182**	**0,30**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,47 %)		
EUR	2 000 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 2.97%, 10/11/2030	2 006	0,28
EUR	1 950 000	Grenke Finance PLC, 5.25%, 08/04/2030^	2 041	0,28
EUR	2 600 000	Linde PLC, 3.38%, 04/06/2030	2 653	0,36
		Irlande – Total	**6 700**	**0,92**
		Italie (30 novembre 2024 : 5,14 %)		
EUR	1 875 000	Banco BPM SpA, 3.37%, 21/01/2030	1 903	0,26
EUR	3 490 000	Eni SpA, 0.63%, 23/01/2030	3 189	0,44
EUR	1 725 000	ERG SpA, 4.12%, 03/07/2030	1 798	0,25
EUR	2 525 000	Generali, 2.12%, 01/10/2030	2 420	0,33
EUR	1 800 000	Iccrea Banca SpA, 3.37%, 30/01/2030	1 827	0,25
EUR	1 725 000	Intesa Sanpaolo SpA, 2.93%, 14/10/2030^	1 705	0,23
EUR	3 600 000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.62%, 16/10/2030	3 704	0,51
EUR	4 435 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.87%, 19/05/2030	4 787	0,66
EUR	2 675 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.25%, 13/01/2030	2 918	0,40
EUR	1 600 000	Iren SpA, 1.00%, 01/07/2030	1 466	0,20
EUR	2 225 000	Italgas SpA, 0.88%, 24/04/2030	2 042	0,28
EUR	1 725 000	Italgas SpA, 2.88%, 06/03/2030	1 717	0,24
EUR	2 595 000	Snam SpA, 0.75%, 17/06/2030^	2 368	0,32
EUR	1 895 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.38%, 25/09/2030	1 683	0,23
EUR	2 775 000	UniCredit SpA, 1.80%, 20/01/2030^	2 655	0,36
EUR	3 550 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.25%, 23/09/2030	3 605	0,49
		Italie – Total	**39 787**	**5,45**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,18 %)		
EUR	1 725 000	East Japan Railway Co., 3.24%, 08/09/2030	1 754	0,24
EUR	3 555 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.69%, 07/10/2030	3 188	0,44
EUR	2 740 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.80%, 15/04/2030	2 493	0,34
EUR	2 540 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	2 717	0,37
EUR	2 450 000	Nomura Holdings, Inc., 3.46%, 28/05/2030	2 479	0,34
EUR	2 225 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 4.49%, 12/06/2030	2 379	0,33
EUR	5 355 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.00%, 21/11/2030	5 341	0,73
		Japon – Total	**20 351**	**2,79**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
EUR	1 850 000	Heathrow Funding Ltd., 1.13%, 08/10/2032^	1 681	0,23
		Jersey – Total	**1 681**	**0,23**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 3,34 %)		
EUR	1 725 000	ACEF Holding SCA, 1.25%, 26/04/2030	1 590	0,22
EUR	2 300 000	ArcelorMittal SA, 3.25%, 30/09/2030	2 286	0,31
EUR	3 700 000	Aroundtown SA, 3.50%, 13/05/2030	3 672	0,50
EUR	1 725 000	Blackstone Property Partners Europe Holdings SARL, 1.63%, 20/04/2030	1 602	0,22
EUR	2 125 000	Eurofins Scientific SE, 4.75%, 06/09/2030	2 255	0,31

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
EUR	2 575 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 3.00%, 10/07/2030	2 579	0,35
EUR	3 500 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 03/09/2030	3 120	0,43
EUR	1 876 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.63%, 06/04/2030	1 694	0,23
EUR	3 578 000	Nestle Finance International Ltd., 1.50%, 01/04/2030	3 439	0,47
EUR	1 793 000	Nestle Finance International Ltd., 2.62%, 28/10/2030	1 792	0,25
EUR	2 720 000	Novartis Finance SA, 1.38%, 14/08/2030^	2 560	0,35
EUR	1 150 000	Prologis International Funding II SA, 2.37%, 14/11/2030	1 114	0,15
EUR	1 775 000	SES SA, 4.12%, 24/06/2030^	1 790	0,25
EUR	2 275 000	SIG Combibloc PurchaseCo SARL, 3.75%, 19/03/2030	2 302	0,32
		Luxembourg – Total	**31 795**	**4,36**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 19,73 %)		
EUR	3 500 000	ABN AMRO Bank NV, 3.12%, 21/01/2030^	3 551	0,49
EUR	4 500 000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	4 716	0,65
EUR	2 725 000	Akzo Nobel NV, 1.63%, 14/04/2030	2 566	0,35
EUR	2 300 000	America Movil BV, 3.00%, 30/09/2030	2 297	0,32
EUR	1 685 000	BMW Finance NV, 3.25%, 22/07/2030	1 725	0,24
EUR	2 675 000	BMW International Investment BV, 3.12%, 27/08/2030	2 700	0,37
EUR	2 560 000	BNI Finance BV, 3.87%, 01/12/2030	2 661	0,36
EUR	2 725 000	BP Capital Markets BV, 3.77%, 12/05/2030	2 821	0,39
EUR	2 535 000	Coloplast Finance BV, 2.75%, 19/05/2030	2 508	0,34
EUR	4 500 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.00%, 10/01/2030	4 691	0,64
EUR	2 745 000	CRH Funding BV, 1.63%, 05/05/2030	2 602	0,36
EUR	2 200 000	Daimler Truck International Finance BV, 3.37%, 23/09/2030^	2 237	0,31
EUR	1 095 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 4.50%, 28/10/2030^	1 188	0,16
EUR	4 475 000	DSV Finance BV, 3.25%, 06/11/2030	4 520	0,62
EUR	4 425 000	Enel Finance International NV, 0.75%, 17/06/2030	4 010	0,55
EUR	1 850 000	EXOR NV, 2.25%, 29/04/2030	1 782	0,24
EUR	1 775 000	Ferrovial SE, 4.37%, 13/09/2030	1 881	0,26
EUR	1 100 000	GXO Logistics Capital BV, 3.75%, 24/11/2030	1 098	0,15
EUR	2 695 000	Heineken NV, 3.87%, 23/09/2030	2 806	0,38
EUR	1 775 000	IMCD NV, 3.62%, 30/04/2030	1 785	0,24
EUR	5 400 000	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	5 289	0,73
EUR	1 875 000	Koninklijke Philips NV, 3.25%, 23/05/2030	1 893	0,26
EUR	2 560 000	Lseg Netherlands BV, 4.23%, 29/09/2030	2 696	0,37
EUR	4 176 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 15/11/2030	4 241	0,58
EUR	1 800 000	NIBC Bank NV, 3.50%, 05/06/2030	1 826	0,25
EUR	3 600 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.88%, 27/08/2030	3 607	0,49
EUR	1 100 000	PostNL NV, 4.00%, 02/10/2030	1 115	0,15
EUR	3 075 000	Reckitt Benckiser Treasury Services Nederland BV, 0.75%, 19/05/2030	2 813	0,39
EUR	2 125 000	Rentokil Initial Finance BV, 4.37%, 27/06/2030^	2 231	0,31
EUR	2 700 000	Repsol International Finance BV, 2.63%, 15/04/2030^	2 667	0,37
EUR	2 400 000	Roche Finance Europe BV, 3.23%, 03/05/2030	2 455	0,34
EUR	2 564 000	Sandoz Finance BV, 4.22%, 17/04/2030	2 683	0,37

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	1 800 000	SGS Nederland Holding BV, 3.13%, 10/09/2030	1 808	0,25
EUR	3 602 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	3 427	0,47
EUR	1 700 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	1 708	0,23
EUR	2 628 000	Sika Capital BV, 3.75%, 03/05/2030	2 710	0,37
EUR	2 595 000	Stellantis NV, 3.50%, 19/09/2030^	2 596	0,36
EUR	6 236 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	5 633	0,77
EUR	2 675 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 2.75%, 28/01/2030	2 660	0,36
EUR	2 275 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	2 134	0,29
EUR	3 585 000	Volkswagen International Finance NV, 1.63%, 16/01/2030	3 402	0,47
EUR	3 600 000	Volkswagen International Finance NV, 3.25%, 18/11/2030	3 607	0,49
EUR	2 600 000	Volkswagen International Finance NV, 4.37%, 15/05/2030	2 723	0,37
EUR	1 875 000	Wolters Kluwer NV, 0.75%, 03/07/2030	1 702	0,23
EUR	1 875 000	Wolters Kluwer NV, 3.00%, 25/09/2030	1 877	0,26
EUR	1 905 000	WPC Eurobond BV, 0.95%, 01/06/2030	1 734	0,24
EUR	2 120 000	Wurth Finance International BV, 2.13%, 23/08/2030	2 059	0,28
		Pays-Bas – Total	**127 441**	**17,47**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	1 775 000	ASB Bank Ltd., 3.09%, 08/05/2030	1 781	0,25
EUR	1 100 000	Bank of New Zealand, 3.05%, 20/11/2030	1 101	0,15
		Nouvelle-Zélande – Total	**2 882**	**0,40**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
EUR	1 775 000	ORLEN SA, 4.75%, 13/07/2030^	1 891	0,26
		Pologne – Total	**1 891**	**0,26**
		Espagne (30 novembre 2024 : 5,20 %)		
EUR	2 100 000	Abertis Infraestructuras SA, 3.12%, 07/07/2030	2 092	0,29
EUR	1 700 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 3.75%, 25/04/2030	1 746	0,24
EUR	3 600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.12%, 15/07/2030	3 615	0,50
EUR	2 700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.62%, 07/06/2030	2 795	0,38
EUR	3 600 000	Banco Santander SA, 1.63%, 22/10/2030	3 351	0,46
EUR	3 600 000	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	3 798	0,52
EUR	4 500 000	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	4 758	0,65
EUR	3 500 000	Cellnex Telecom SA, 1.75%, 23/10/2030	3 268	0,45
EUR	2 675 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 16/07/2030	2 734	0,37
EUR	1 750 000	International Consolidated Airlines Group SA, 3.35%, 11/09/2030	1 754	0,24
EUR	1 800 000	Mapfre SA, 2.88%, 13/04/2030	1 776	0,24
EUR	1 800 000	Merlin Properties Socimi SA, 1.38%, 01/06/2030	1 670	0,23
EUR	1 800 000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.25%, 02/10/2030^	1 811	0,25
EUR	1 100 000	Prosegur Cash SA, 3.38%, 09/10/2030	1 093	0,15
		Espagne – Total	**36 261**	**4,97**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Suède (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
EUR	2 200 000	Assa Abloy AB, 3.87%, 13/09/2030	2 280	0,31
EUR	2 300 000	Electrolux AB, 2.50%, 18/05/2030^	2 221	0,31
EUR	1 775 000	Heimstaden Bostad AB, 3.75%, 02/10/2030	1 779	0,24
EUR	1 850 000	Investor AB, 1.50%, 12/09/2030	1 737	0,24
EUR	1 775 000	Lansforsakringar Bank AB, 3.25%, 22/01/2030	1 798	0,25
EUR	1 850 000	Sagax AB, 4.37%, 29/05/2030	1 922	0,26
EUR	3 600 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.38%, 19/03/2030	3 659	0,50
EUR	3 660 000	Svenska Handelsbanken AB, 0.50%, 18/02/2030	3 314	0,45
EUR	2 625 000	Swedbank AB, 2.88%, 08/02/2030	2 635	0,36
EUR	1 775 000	Swedbank AB, 3.37%, 29/05/2030	1 822	0,25
EUR	1 675 000	Swedbank AB, 4.37%, 05/09/2030^	1 779	0,24
EUR	1 800 000	Telia Co. AB, 0.13%, 27/11/2030	1 569	0,22
EUR	1 850 000	Volvo Treasury AB, 3.00%, 20/05/2030	1 855	0,26
		Suède – Total	**28 370**	**3,89**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
EUR	1 800 000	BUPA Finance PLC, 5.00%, 12/10/2030	1 939	0,27
EUR	2 255 000	DS Smith PLC, 4.50%, 27/07/2030^	2 373	0,32
EUR	2 725 000	GlaxoSmithKline Capital PLC, 1.75%, 21/05/2030^	2 603	0,36
EUR	2 375 000	Informa PLC, 3.25%, 23/10/2030	2 379	0,33
EUR	2 625 000	Lloyds Bank Corporate Markets PLC, 3.25%, 24/03/2030	2 662	0,36
EUR	1 925 000	National Gas Transmission PLC, 4.25%, 05/04/2030	2 013	0,28
EUR	3 600 000	Nationwide Building Society, 3.00%, 03/03/2030	3 609	0,49
EUR	4 475 000	NatWest Markets PLC, 3.00%, 03/09/2030	4 466	0,61
EUR	3 600 000	NatWest Markets PLC, 3.12%, 10/01/2030^	3 628	0,50
EUR	3 600 000	Santander U.K. PLC, 3.35%, 25/03/2030	3 649	0,50
EUR	1 875 000	Southern Gas Networks PLC, 3.50%, 16/10/2030	1 899	0,26
EUR	1 775 000	SSE PLC, 1.75%, 16/04/2030	1 691	0,23
EUR	3 655 000	Vodafone Group PLC, 1.63%, 24/11/2030	3 435	0,47
		Royaume-Uni – Total	**36 346**	**4,98**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,51 %)		
EUR	1 675 000	3M Co., 1.75%, 15/05/2030	1 589	0,22
EUR	2 100 000	Air Lease Corp., 3.70%, 15/04/2030	2 125	0,29
EUR	1 875 000	American Tower Corp., 0.95%, 05/10/2030	1 700	0,23
EUR	1 775 000	American Tower Corp., 3.90%, 16/05/2030	1 835	0,25
EUR	2 375 000	Astrazeneca Finance LLC, 3.12%, 05/08/2030^	2 412	0,33
EUR	3 600 000	AT&T, Inc., 3.15%, 01/06/2030	3 625	0,50
EUR	2 400 000	Athene Global Funding, 3.41%, 25/02/2030	2 398	0,33
EUR	1 000 000	Autoliv, Inc., 3.00%, 29/10/2030	991	0,13
EUR	1 950 000	Booking Holdings, Inc., 3.00%, 07/11/2030	1 949	0,27
EUR	1 823 000	Cargill, Inc., 3.87%, 24/04/2030	1 892	0,26
EUR	2 395 000	Coca-Cola Co., 0.40%, 06/05/2030	2 164	0,30
EUR	2 676 000	Eli Lilly & Co., 2.13%, 03/06/2030	2 604	0,36
EUR	3 575 000	Fidelity National Information Services, Inc., 2.00%, 21/05/2030	3 417	0,47
EUR	1 625 000	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	1 506	0,21
EUR	2 575 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.07%, 21/08/2030	2 594	0,35
EUR	3 650 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.44%, 14/02/2030	3 739	0,51
EUR	1 875 000	General Mills, Inc., 3.65%, 23/10/2030	1 916	0,26
EUR	2 745 000	General Motors Financial Co., Inc., 4.00%, 10/07/2030	2 838	0,39
EUR	4 325 000	Goldman Sachs Group, Inc., 0.88%, 21/01/2030	4 005	0,55
EUR	3 100 000	IHG Finance LLC, 3.37%, 10/09/2030	3 113	0,43
EUR	1 803 000	Illinois Tool Works, Inc., 2.13%, 22/05/2030	1 741	0,24
EUR	2 425 000	International Business Machines Corp., 2.90%, 10/02/2030^	2 432	0,33
EUR	300 000	International Business Machines Corp., 2.90%, 10/02/2030	301	0,04
EUR	2 175 000	IWG U.S. Finance LLC, 6.50%, 28/06/2030	2 380	0,33
EUR	1 775 000	Liberty Mutual Group, Inc., 4.62%, 02/12/2030	1 885	0,26
EUR	1 675 000	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	1 713	0,23
EUR	1 860 000	McDonald's Corp., 4.00%, 07/03/2030	1 939	0,26
EUR	2 675 000	Medtronic, Inc., 2.95%, 15/10/2030^	2 680	0,37
EUR	2 125 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.25%, 31/03/2030	2 144	0,29
EUR	1 700 000	National Grid North America, Inc., 3.15%, 03/06/2030	1 707	0,23
EUR	3 950 000	Netflix, Inc., 3.62%, 15/06/2030	4 067	0,56
EUR	2 375 000	New York Life Global Funding, 3.62%, 09/01/2030	2 433	0,33
EUR	2 550 000	Parker-Hannifin Corp., 2.90%, 01/03/2030	2 528	0,35
EUR	1 800 000	Pricoa Global Funding I, 3.00%, 03/07/2030	1 796	0,25
EUR	1 795 000	Procter & Gamble Co., 0.35%, 05/05/2030	1 627	0,22
EUR	2 450 000	Public Storage Operating Co., 0.50%, 09/09/2030	2 174	0,30
EUR	2 025 000	Realty Income Corp., 4.87%, 06/07/2030	2 166	0,30
EUR	2 325 000	Stryker Corp., 2.63%, 30/11/2030	2 286	0,31
EUR	3 055 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.85%, 24/07/2030	3 174	0,43
EUR	2 475 000	Unilever Capital Corp., 2.75%, 22/05/2030	2 474	0,34
EUR	4 290 000	Verizon Communications, Inc., 1.25%, 08/04/2030	3 993	0,55
EUR	4 515 000	Verizon Communications, Inc., 4.25%, 31/10/2030	4 753	0,65
EUR	3 450 000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 25/03/2030	3 126	0,43
EUR	3 625 000	Wells Fargo & Co., 0.63%, 14/08/2030	3 256	0,45
		États-Unis – Total	**107 187**	**14,69**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**720 642**	**98,78**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**720 642**	**98,78**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			720 642	98,78
Trésorerie			10	0,00
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
EUR	10 593	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	1 144	0,16
Total des équivalents de trésorerie			**1 144**	**0,16**
Autres actifs et passifs			7 721	1,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**729 517**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,83
Autres actifs	2,17
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,57 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,57 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,45 %)		
USD	600 000	Westpac Banking Corp., 2.15%, 03/06/2031	545	0,45
		Australie – Total	**545**	**0,45**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,26 %)		
USD	305 000	Enstar Group Ltd., 3.10%, 01/09/2031	275	0,23
		Bermudes – Total	**275**	**0,23**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,99 %)		
USD	565 000	Bank of Montreal, 5.51%, 04/06/2031	597	0,49
USD	430 000	Bank of Nova Scotia, 2.15%, 01/08/2031	384	0,32
USD	355 000	Brookfield Finance, Inc., 2.72%, 15/04/2031	326	0,27
USD	150 000	Canadian National Railway Co., 4.20%, 12/03/2031	150	0,12
USD	915 000	Canadian Pacific Railway Co., 2.45%, 02/12/2031	822	0,68
USD	240 000	Canadian Pacific Railway Co., 7.13%, 15/10/2031	274	0,23
USD	240 000	CGI, Inc., 2.30%, 14/09/2031	213	0,18
USD	225 000	Enbridge, Inc., 4.50%, 15/02/2031	226	0,19
USD	230 000	Rio Tinto Alcan, Inc., 7.25%, 15/03/2031	264	0,22
USD	890 000	Royal Bank of Canada, 2.30%, 03/11/2031	803	0,67
USD	530 000	Toronto-Dominion Bank, 2.00%, 10/09/2031	474	0,39
USD	255 000	Yamana Gold, Inc., 2.63%, 15/08/2031	229	0,19
		Canada – Total	**4 762**	**3,95**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
USD	295 000	Baidu, Inc., 2.37%, 23/08/2031	270	0,22
USD	350 000	Sands China Ltd., 3.25%, 08/08/2031	320	0,27
		Îles Caïmans – Total	**590**	**0,49**
		France (30 novembre 2024 : 1,76 %)		
USD	1 480 000	Orange SA, 9.00%, 01/03/2031	1 791	1,48
		France – Total	**1 791**	**1,48**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
USD	390 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 2.00%, 16/09/2031	344	0,28
		Irlande – Total	**344**	**0,28**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,65 %)		
USD	620 000	Mizuho Financial Group, Inc., 2.56%, 13/09/2031	556	0,46
USD	565 000	Nomura Holdings, Inc., 2.61%, 14/07/2031	512	0,43
USD	195 000	ORIX Corp., 2.25%, 09/03/2031	175	0,15
USD	415 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.71%, 12/01/2031	365	0,30
USD	560 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 2.22%, 17/09/2031	499	0,41
USD	610 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.43%, 09/07/2031	641	0,53
		Japon – Total	**2 748**	**2,28**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	200 000	nVent Finance SARL, 2.75%, 15/11/2031	181	0,15
USD	330 000	Tyco Electronics Group SA, 4.50%, 09/02/2031	334	0,28
		Luxembourg – Total	**515**	**0,43**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,54 %)		
USD	680 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 2.50%, 11/05/2031	616	0,51
		Pays-Bas – Total	**616**	**0,51**
		Espagne (30 novembre 2024 : 1,31 %)		
USD	565 000	Banco Santander SA, 2.96%, 25/03/2031	526	0,44
USD	815 000	Banco Santander SA, 5.44%, 15/07/2031	859	0,71
		Espagne – Total	**1 385**	**1,15**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
USD	405 000	Royalty Pharma PLC, 2.15%, 02/09/2031	356	0,29
USD	360 000	Royalty Pharma PLC, 4.45%, 25/03/2031	359	0,30
		Royaume-Uni – Total	**715**	**0,59**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 86,72 %)		
USD	1 260 000	AbbVie, Inc., 4.95%, 15/03/2031	1 308	1,08
USD	810 000	Accenture Capital, Inc., 4.25%, 04/10/2031	812	0,67
USD	355 000	Air Lease Corp., 5.20%, 15/07/2031	362	0,30
USD	470 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 3.37%, 15/08/2031	441	0,37
USD	280 000	Ally Financial, Inc., 8.00%, 01/11/2031	319	0,26
USD	1 190 000	Ally Financial, Inc., 8.00%, 01/11/2031	1 354	1,12
USD	1 735 000	Amazon.com, Inc., 2.10%, 12/05/2031	1 570	1,30
USD	400 000	Amcor Flexibles North America, Inc., 2.69%, 25/05/2031	366	0,30
USD	375 000	American Homes 4 Rent LP, 2.38%, 15/07/2031	335	0,28
USD	365 000	American Honda Finance Corp., 1.80%, 13/01/2031	322	0,27
USD	430 000	American Honda Finance Corp., 4.85%, 23/10/2031	439	0,36
USD	490 000	American Honda Finance Corp., 5.05%, 10/07/2031	504	0,42
USD	485 000	American Tower Corp., 2.30%, 15/09/2031	432	0,36
USD	445 000	American Tower Corp., 2.70%, 15/04/2031	408	0,34
USD	335 000	American Water Capital Corp., 2.30%, 01/06/2031	303	0,25
USD	485 000	Amphenol Corp., 2.20%, 15/09/2031	434	0,36
USD	685 000	Analog Devices, Inc., 2.10%, 01/10/2031	610	0,51
USD	255 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 2.05%, 23/08/2031	225	0,19
USD	355 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 2.60%, 02/12/2031	321	0,27
USD	325 000	Aon North America, Inc., 5.30%, 01/03/2031	339	0,28
USD	615 000	Apple, Inc., 1.70%, 05/08/2031	547	0,45
USD	590 000	AppLovin Corp., 5.37%, 01/12/2031	613	0,51
USD	350 000	AptarGroup, Inc., 4.75%, 30/03/2031	353	0,29
USD	420 000	ARES Capital Corp., 3.20%, 15/11/2031	373	0,31
USD	230 000	Arthur J Gallagher & Co., 2.40%, 09/11/2031	205	0,17
USD	360 000	Assured Guaranty U.S. Holdings, Inc., 3.15%, 15/06/2031	340	0,28
USD	440 000	Astrazeneca Finance LLC, 2.25%, 28/05/2031	401	0,33
USD	1 895 000	AT&T, Inc., 2.75%, 01/06/2031	1 747	1,45
USD	290 000	AutoNation, Inc., 2.40%, 01/08/2031	256	0,21
USD	225 000	Avnet, Inc., 3.00%, 15/05/2031	204	0,17
USD	350 000	Baltimore Gas & Electric Co., 2.25%, 15/06/2031	317	0,26
USD	300 000	Bank of New York Mellon Corp., 1.80%, 28/07/2031	265	0,22

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	470 000	Baxter International, Inc., 1.73%, 01/04/2031	403	0,33
USD	550 000	Berry Global, Inc., 5.80%, 15/06/2031	583	0,48
USD	435 000	Blue Owl Finance LLC, 3.13%, 10/06/2031	395	0,33
USD	335 000	Brixmor Operating Partnership LP, 2.50%, 16/08/2031	301	0,25
USD	945 000	Broadcom, Inc., 5.15%, 15/11/2031	986	0,82
USD	660 000	Broadridge Financial Solutions, Inc., 2.60%, 01/05/2031	601	0,50
USD	265 000	Broadstone Net Lease LLC, 2.60%, 15/09/2031	235	0,20
USD	325 000	Brunswick Corp., 2.40%, 18/08/2031	285	0,24
USD	655 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 2.75%, 14/05/2031	605	0,50
USD	375 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 3.20%, 21/04/2031	353	0,29
USD	285 000	Burlington Resources LLC, 7.20%, 15/08/2031	325	0,27
USD	285 000	CBRE Services, Inc., 2.50%, 01/04/2031	259	0,21
USD	570 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 3.57%, 01/12/2031	533	0,44
USD	720 000	Centene Corp., 2.63%, 01/08/2031	617	0,51
USD	275 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 2.35%, 01/04/2031	250	0,21
USD	590 000	Charles Schwab Corp., 1.95%, 01/12/2031	517	0,43
USD	550 000	Charles Schwab Corp., 2.30%, 13/05/2031	499	0,41
USD	1 015 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 2.80%, 01/04/2031	911	0,76
USD	485 000	Cigna Group, 5.12%, 15/05/2031	502	0,42
USD	800 000	Coca-Cola Co., 1.38%, 15/03/2031	702	0,58
USD	435 000	Coca-Cola Co., 2.00%, 05/03/2031	395	0,33
USD	440 000	CommonSpirit Health, 5.20%, 01/12/2031	457	0,38
USD	275 000	Connecticut Light & Power Co., 2.05%, 01/07/2031	245	0,20
USD	560 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 2.40%, 15/06/2031	513	0,43
USD	705 000	Constellation Brands, Inc., 2.25%, 01/08/2031	625	0,52
USD	340 000	COPT Defense Properties LP, 2.75%, 15/04/2031	310	0,26
USD	535 000	CRH America Finance, Inc., 4.40%, 09/02/2031	536	0,44
USD	775 000	Crown Castle, Inc., 2.10%, 01/04/2031	682	0,57
USD	390 000	Crown Castle, Inc., 2.50%, 15/07/2031	349	0,29
USD	495 000	Cummins, Inc., 4.70%, 15/02/2031	507	0,42
USD	610 000	CVS Health Corp., 2.13%, 15/09/2031	536	0,44
USD	685 000	CVS Health Corp., 5.55%, 01/06/2031	720	0,60
USD	755 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.50%, 15/02/2031	754	0,63
USD	410 000	Devon Energy Corp., 7.87%, 30/09/2031	478	0,40
USD	315 000	DOC Dr. LLC, 2.63%, 01/11/2031	283	0,23
USD	480 000	Dollar Tree, Inc., 2.65%, 01/12/2031	431	0,36
USD	400 000	Eagle Materials, Inc., 2.50%, 01/07/2031	363	0,30
USD	525 000	eBay, Inc., 2.60%, 10/05/2031	481	0,40
USD	555 000	Elevance Health, Inc., 4.95%, 01/11/2031	569	0,47
USD	485 000	Eli Lilly & Co., 4.25%, 15/03/2031	489	0,41
USD	460 000	Entergy Corp., 2.40%, 15/06/2031	414	0,34
USD	235 000	Entergy Louisiana LLC, 3.05%, 01/06/2031	221	0,18
USD	160 000	EPR Properties, 3.60%, 15/11/2031	149	0,12
USD	605 000	Equifax, Inc., 2.35%, 15/09/2031	539	0,45
USD	640 000	Equinix, Inc., 2.50%, 15/05/2031	580	0,48
USD	390 000	ERP Operating LP, 1.85%, 01/08/2031	344	0,29
USD	270 000	Essential Properties LP, 2.95%, 15/07/2031	247	0,20

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	280 000	Essential Utilities, Inc., 2.40%, 01/05/2031	253	0,21
USD	135 000	Essex Portfolio LP, 2.55%, 15/06/2031	123	0,10
USD	460 000	Eversource Energy, 5.85%, 15/04/2031	487	0,40
USD	340 000	Exelon Corp., 5.12%, 15/03/2031	352	0,29
USD	240 000	Extra Space Storage LP, 2.40%, 15/10/2031	213	0,18
USD	395 000	Extra Space Storage LP, 2.55%, 01/06/2031	358	0,30
USD	230 000	FedEx Corp., 2.40%, 15/05/2031	208	0,17
USD	385 000	FedEx Corp., 2.40%, 15/05/2031	349	0,29
USD	450 000	Ferguson Enterprises, Inc., 4.35%, 15/03/2031	450	0,37
USD	425 000	First American Financial Corp., 2.40%, 15/08/2031	372	0,31
USD	630 000	Fiserv, Inc., 4.55%, 15/02/2031	625	0,52
USD	335 000	Fiserv, Inc., 5.35%, 15/03/2031	344	0,29
USD	565 000	Ford Motor Co., 7.45%, 16/07/2031	626	0,52
USD	625 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.62%, 17/06/2031	571	0,47
USD	595 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.05%, 05/03/2031	611	0,51
USD	780 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.05%, 05/11/2031	799	0,66
USD	200 000	Gartner, Inc., 4.95%, 20/03/2031	201	0,17
USD	295 000	GATX Corp., 1.90%, 01/06/2031	259	0,21
USD	345 000	General Mills, Inc., 2.25%, 14/10/2031	307	0,25
USD	665 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.70%, 10/06/2031	602	0,50
USD	615 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.60%, 18/06/2031	642	0,53
USD	455 000	Global Payments, Inc., 2.90%, 15/11/2031	407	0,34
USD	275 000	GXO Logistics, Inc., 2.65%, 15/07/2031	246	0,20
USD	520 000	HCA, Inc., 2.38%, 15/07/2031	466	0,39
USD	1 060 000	HCA, Inc., 5.45%, 01/04/2031	1 109	0,92
USD	370 000	Helmerich & Payne, Inc., 2.90%, 29/09/2031	331	0,27
USD	375 000	Hess Corp., 7.30%, 15/08/2031	434	0,36
USD	735 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.85%, 15/10/2031	744	0,62
USD	645 000	Home Depot, Inc., 1.88%, 15/09/2031	569	0,47
USD	530 000	Home Depot, Inc., 4.85%, 25/06/2031	549	0,46
USD	300 000	Howmet Aerospace, Inc., 4.85%, 15/10/2031	309	0,26
USD	600 000	HP, Inc., 2.65%, 17/06/2031	543	0,45
USD	920 000	Humana, Inc., 5.37%, 15/04/2031	952	0,79
USD	245 000	IDEX Corp., 2.63%, 15/06/2031	224	0,19
USD	345 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.31%, 15/06/2031	362	0,30
USD	740 000	Intel Corp., 2.00%, 12/08/2031	651	0,54
USD	200 000	Intercontinental Exchange, Inc., 4.20%, 15/03/2031	200	0,17
USD	545 000	Intercontinental Exchange, Inc., 5.25%, 15/06/2031	572	0,47
USD	385 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2.00%, 15/08/2031	336	0,28
USD	305 000	Jackson Financial, Inc., 3.12%, 23/11/2031	278	0,23
USD	610 000	Jefferies Financial Group, Inc., 2.63%, 15/10/2031	538	0,45
USD	310 000	John Deere Capital Corp., 1.45%, 15/01/2031	274	0,23
USD	400 000	John Deere Capital Corp., 2.00%, 17/06/2031	359	0,30
USD	835 000	John Deere Capital Corp., 4.40%, 08/09/2031	845	0,70
USD	585 000	John Deere Capital Corp., 4.90%, 07/03/2031	606	0,50
USD	665 000	Johnson & Johnson, 4.90%, 01/06/2031	697	0,58
USD	245 000	Kellanova, 7.45%, 01/04/2031	282	0,23
USD	305 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.20%, 15/03/2031	313	0,26
USD	395 000	Kimberly-Clark Corp., 2.00%, 02/11/2031	356	0,30

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	285 000	Kimco Realty OP LLC, 2.25%, 01/12/2031	253	0,21
USD	175 000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 7.40%, 15/03/2031	199	0,17
USD	365 000	Kinder Morgan, Inc., 7.80%, 01/08/2031	425	0,35
USD	255 000	Kroger Co., 7.50%, 01/04/2031	292	0,24
USD	455 000	Kyndryl Holdings, Inc., 3.15%, 15/10/2031	414	0,34
USD	380 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 2.70%, 01/06/2031	349	0,29
USD	240 000	Lazard Group LLC, 6.00%, 15/03/2031	255	0,21
USD	995 000	Lowe's Cos., Inc., 2.63%, 01/04/2031	914	0,76
USD	605 000	Lowe's Cos., Inc., 4.25%, 15/03/2031	602	0,50
USD	150 000	LXP Industrial Trust, 2.38%, 01/10/2031	131	0,11
USD	550 000	Marriott International, Inc., 2.85%, 15/04/2031	510	0,42
USD	430 000	Marriott International, Inc., 4.50%, 15/10/2031	432	0,36
USD	585 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.85%, 15/11/2031	600	0,50
USD	520 000	Martin Marietta Materials, Inc., 2.40%, 15/07/2031	470	0,39
USD	520 000	Marvell Technology, Inc., 2.95%, 15/04/2031	483	0,40
USD	495 000	Mastercard, Inc., 2.00%, 18/11/2031	440	0,36
USD	385 000	McDonald's Corp., 4.40%, 12/02/2031	389	0,32
USD	920 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 8.50%, 18/01/2031	1 096	0,91
USD	565 000	Meta Platforms, Inc., 4.55%, 15/08/2031	577	0,48
USD	300 000	Moody's Corp., 2.00%, 19/08/2031	266	0,22
USD	515 000	Motorola Solutions, Inc., 2.75%, 24/05/2031	471	0,39
USD	845 000	MPLX LP, 4.80%, 15/02/2031	856	0,71
USD	275 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 1.65%, 15/06/2031	240	0,20
USD	275 000	NNN REIT, Inc., 4.60%, 15/02/2031	277	0,23
USD	335 000	Norfolk Southern Corp., 2.30%, 15/05/2031	304	0,25
USD	505 000	Novartis Capital Corp., 4.00%, 18/09/2031	504	0,42
USD	160 000	NSTAR Electric Co., 1.95%, 15/08/2031	142	0,12
USD	695 000	NVIDIA Corp., 2.00%, 15/06/2031	628	0,52
USD	535 000	Occidental Petroleum Corp., 7.50%, 01/05/2031	603	0,50
USD	345 000	Occidental Petroleum Corp., 7.87%, 15/09/2031	397	0,33
USD	500 000	Omnicom Group, Inc., 2.60%, 01/08/2031	455	0,38
USD	840 000	ONEOK, Inc., 4.75%, 15/10/2031	844	0,70
USD	425 000	Otis Worldwide Corp., 5.12%, 19/11/2031	442	0,37
USD	195 000	Ovintiv, Inc., 7.20%, 01/11/2031	217	0,18
USD	360 000	Ovintiv, Inc., 7.37%, 01/11/2031	403	0,33
USD	570 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.25%, 01/06/2031	529	0,44
USD	690 000	PepsiCo, Inc., 1.95%, 21/10/2031	614	0,51
USD	585 000	Pfizer, Inc., 1.75%, 18/08/2031	518	0,43
USD	765 000	Phillips 66 Co., 5.25%, 15/06/2031	798	0,66
USD	215 000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, 2.63%, 15/11/2031	193	0,16
USD	250 000	Polaris, Inc., 5.60%, 01/03/2031	253	0,21
USD	375 000	PPG Industries, Inc., 4.37%, 15/03/2031	376	0,31
USD	440 000	Primerica, Inc., 2.80%, 19/11/2031	399	0,33
USD	545 000	Procter & Gamble Co., 1.95%, 23/04/2031	493	0,41
USD	210 000	Public Service Co. of New Hampshire, 2.20%, 15/06/2031	189	0,16
USD	240 000	Public Service Electric & Gas Co., 1.90%, 15/08/2031	213	0,18
USD	455 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2.45%, 15/11/2031	407	0,34
USD	345 000	Public Storage Operating Co., 2.25%, 09/11/2031	308	0,26
USD	450 000	Public Storage Operating Co., 2.30%, 01/05/2031	408	0,34
USD	420 000	Quest Diagnostics, Inc., 2.80%, 30/06/2031	388	0,32
USD	265 000	Rayonier LP, 2.75%, 17/05/2031	240	0,20
USD	335 000	Revvity, Inc., 2.25%, 15/09/2031	296	0,25
USD	275 000	Rexford Industrial Realty LP, 2.15%, 01/09/2031	242	0,20
USD	320 000	Rockwell Automation, Inc., 1.75%, 15/08/2031	281	0,23
USD	390 000	Ross Stores, Inc., 1.88%, 15/04/2031	343	0,28
USD	480 000	Sabra Health Care LP, 3.20%, 01/12/2031	439	0,36
USD	270 000	Safehold GL Holdings LLC, 2.80%, 15/06/2031	249	0,21
USD	965 000	Salesforce, Inc., 1.95%, 15/07/2031	862	0,71
USD	335 000	Sherwin-Williams Co., 4.80%, 01/09/2031	344	0,29
USD	275 000	Skyworks Solutions, Inc., 3.00%, 01/06/2031	250	0,21
USD	635 000	Solventum Corp., 5.45%, 13/03/2031	664	0,55
USD	275 000	Southern California Edison Co., 2.50%, 01/06/2031	246	0,20
USD	415 000	Southern California Edison Co., 5.45%, 01/06/2031	430	0,36
USD	500 000	State Street Corp., 2.20%, 03/03/2031	450	0,37
USD	270 000	Stewart Information Services Corp., 3.60%, 15/11/2031	242	0,20
USD	270 000	Store Capital LLC, 2.70%, 01/12/2031	239	0,20
USD	400 000	Sun Communities Operating LP, 2.70%, 15/07/2031	365	0,30
USD	515 000	Synchrony Financial, 2.88%, 28/10/2031	461	0,38
USD	280 000	Tanger Properties LP, 2.75%, 01/09/2031	254	0,21
USD	295 000	TD SYNNEX Corp., 2.65%, 09/08/2031	266	0,22
USD	330 000	Texas Instruments, Inc., 1.90%, 15/09/2031	294	0,24
USD	720 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.00%, 15/10/2031	643	0,53
USD	200 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.20%, 01/03/2031	200	0,17
USD	345 000	TJX Cos., Inc., 1.60%, 15/05/2031	303	0,25
USD	610 000	T-Mobile USA, Inc., 2.25%, 15/11/2031	542	0,45
USD	370 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.65%, 10/01/2031	328	0,27
USD	305 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.90%, 12/09/2031	269	0,22
USD	495 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.60%, 10/10/2031	504	0,42
USD	550 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.10%, 21/03/2031	573	0,48
USD	770 000	TSMC Arizona Corp., 2.50%, 25/10/2031	705	0,58
USD	440 000	UDR, Inc., 3.00%, 15/08/2031	409	0,34
USD	490 000	Unilever Capital Corp., 1.75%, 12/08/2031	433	0,36
USD	675 000	Union Pacific Corp., 2.38%, 20/05/2031	620	0,51
USD	145 926	United Airlines Pass-Through Trust, 4.15%, 25/02/2033	143	0,12
USD	1 015 000	UnitedHealth Group, Inc., 2.30%, 15/05/2031	918	0,76
USD	655 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.90%, 15/04/2031	674	0,56
USD	315 000	Valero Energy Corp., 2.80%, 01/12/2031	289	0,24
USD	265 000	Ventas Realty LP, 2.50%, 01/09/2031	239	0,20
USD	445 000	VeriSign, Inc., 2.70%, 15/06/2031	404	0,34
USD	440 000	VICI Properties LP, 5.12%, 15/11/2031	447	0,37
USD	995 000	VMware LLC, 2.20%, 15/08/2031	886	0,73
USD	400 000	Vontier Corp., 2.95%, 01/04/2031	366	0,30
USD	1 150 000	Walmart, Inc., 1.80%, 22/09/2031	1 027	0,85
USD	1 515 000	Walt Disney Co., 2.65%, 13/01/2031	1 420	1,18
USD	505 000	Waste Management, Inc., 4.95%, 03/07/2031	524	0,43
USD	510 000	Welltower OP LLC, 2.80%, 01/06/2031	474	0,39
USD	190 000	WestRock MWV LLC, 7.95%, 15/02/2031	219	0,18
USD	215 000	Williams Cos., Inc., 7.50%, 15/01/2031	244	0,20

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	440 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 2.60%, 24/11/2031	397	0,33
		États-Unis – Total	**104 831**	**86,93**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**119 117**	**98,77**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**119 117**	**98,77**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	100 701 780	USD	5 413 147	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	83	0,07
Total des plus-values latentes						**83**	**0,07**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**83**	**0,07**
MXN Hedged (Acc)							
USD	45 187	MXN	840 701	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(1)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**82**	**0,07**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			119 200	98,84
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(1)	0,00
Trésorerie			15	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,38 %)**		
USD	2 546	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[-]	255	0,21
Total des équivalents de trésorerie			**255**	**0,21**
Autres actifs et passifs			1 128	0,94
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**120 597**	**100,00**

[-] Investissements dans des parties liées.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,56
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,06
Autres actifs	5,38
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	5 458

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM € CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,84 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,84 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,73 %)		
EUR	1 000 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.18%, 04/09/2031	994	0,45
EUR	1 075 000	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	959	0,44
EUR	600 000	National Australia Bank Ltd., 1.12%, 20/05/2031	551	0,25
EUR	525 000	Telstra Group Ltd., 3.75%, 04/05/2031	545	0,25
		Australie – Total	**3 049**	**1,39**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
EUR	600 000	Erste Group Bank AG, 0.25%, 27/01/2031	521	0,24
EUR	700 000	Kommunalkredit Austria AG, 4.25%, 01/04/2031	712	0,32
EUR	660 000	OMV AG, 3.25%, 04/09/2031	671	0,31
		Autriche – Total	**1 904**	**0,87**
		Belgique (30 novembre 2024 : 2,48 %)		
EUR	700 000	Aedifica SA, 0.75%, 09/09/2031	600	0,27
EUR	1 375 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.45%, 22/09/2031	1 408	0,64
EUR	1 000 000	Barry Callebaut Services NV, 4.25%, 19/08/2031	1 029	0,47
EUR	800 000	Elia Group SA, 3.87%, 11/06/2031	818	0,37
EUR	900 000	KBC Group NV, 0.75%, 31/05/2031	800	0,37
EUR	900 000	Solvay SA, 4.25%, 03/10/2031	922	0,42
EUR	700 000	Syensqo SA, 3.38%, 28/05/2031	700	0,32
		Belgique – Total	**6 277**	**2,86**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,72 %)		
EUR	1 125 000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec, 3.25%, 28/03/2031	1 125	0,51
EUR	800 000	Magna International, Inc., 3.63%, 21/05/2031	811	0,37
EUR	1 350 000	Toronto-Dominion Bank, 3.56%, 16/04/2031	1 373	0,63
		Canada – Total	**3 309**	**1,51**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,88 %)		
EUR	600 000	AP Moller - Maersk AS, 0.75%, 25/11/2031	523	0,24
EUR	625 000	Nykredit Realkredit AS, 3.50%, 10/07/2031	630	0,29
EUR	700 000	TDC Net AS, 6.50%, 01/06/2031	775	0,35
EUR	625 000	Vestas Wind Systems AS, 4.12%, 15/06/2031	649	0,29
		Danemark – Total	**2 577**	**1,17**
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,16 %)		
EUR	500 000	Huhtamaki OYJ, 3.50%, 04/09/2031	501	0,23
EUR	925 000	Neste OYJ, 3.88%, 21/05/2031	951	0,43
EUR	575 000	Nokia OYJ, 4.37%, 21/08/2031	604	0,28
EUR	800 000	Nordea Bank Abp, 0.50%, 19/03/2031	707	0,32
EUR	900 000	Nordea Bank Abp, 3.00%, 28/10/2031	895	0,41
EUR	475 000	OP Corporate Bank PLC, 0.75%, 24/03/2031	420	0,19
EUR	725 000	Teollisuuden Voima OYJ, 4.25%, 22/05/2031	756	0,34
		Finlande – Total	**4 834**	**2,20**
		France (30 novembre 2024 : 20,22 %)		
EUR	500 000	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 27/05/2031	434	0,20
EUR	400 000	Altarea SCA, 5.50%, 02/10/2031	426	0,19
EUR	600 000	Ayvens SA, 4.00%, 24/01/2031	625	0,29
EUR	1 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	1 482	0,68

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/11/2031	782	0,36
EUR	1 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 17/10/2031	1 700	0,77
EUR	1 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 15/05/2031	1 015	0,46
EUR	1 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	1 712	0,78
EUR	1 400 000	BNP Paribas SA, 1.63%, 02/07/2031	1 270	0,58
EUR	1 300 000	Bouygues SA, 3.87%, 17/07/2031	1 347	0,61
EUR	1 700 000	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	1 474	0,67
EUR	1 100 000	BPCE SA, 0.75%, 03/03/2031	970	0,44
EUR	600 000	Bureau Veritas SA, 3.12%, 15/11/2031	600	0,27
EUR	1 700 000	Capgemini SE, 3.13%, 25/09/2031	1 689	0,77
EUR	900 000	Carrefour SA, 4.37%, 14/11/2031	947	0,43
EUR	1 500 000	Cie de Saint-Gobain SA, 1.88%, 15/03/2031	1 413	0,64
EUR	800 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 3.12%, 16/05/2031	806	0,37
EUR	1 200 000	Cofiroute SA, 1.00%, 19/05/2031	1 077	0,49
EUR	800 000	Covivio SA, 1.13%, 17/09/2031	707	0,32
EUR	1 100 000	Credit Agricole Assurances SA, 1.50%, 06/10/2031	984	0,45
EUR	2 000 000	Credit Agricole SA, 3.87%, 20/04/2031	2 075	0,95
EUR	700 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 25/10/2031	609	0,28
EUR	900 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.37%, 11/03/2031	895	0,41
EUR	700 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.12%, 02/04/2031	734	0,33
EUR	900 000	Danone SA, 3.20%, 12/09/2031	910	0,41
EUR	1 100 000	Danone SA, 3.47%, 22/05/2031	1 125	0,51
EUR	800 000	Edenred SE, 3.62%, 13/06/2031	808	0,37
EUR	500 000	Elis SA, 3.37%, 02/09/2031	498	0,23
EUR	1 400 000	EssilorLuxottica SA, 0.75%, 27/11/2031	1 235	0,56
EUR	400 000	Imerys SA, 1.00%, 15/07/2031	346	0,16
EUR	1 200 000	Kering SA, 3.62%, 05/09/2031	1 228	0,56
EUR	700 000	Klepierre SA, 1.25%, 29/09/2031	628	0,29
EUR	500 000	La Mondiale SAM, 2.13%, 23/06/2031	470	0,21
EUR	700 000	Legrand SA, 0.38%, 06/10/2031	597	0,27
EUR	700 000	L'Oreal SA, 2.88%, 06/11/2031	701	0,32
EUR	400 000	Mercialys SA, 4.00%, 10/09/2031	407	0,19
EUR	1 400 000	Orange SA, 3.13%, 13/11/2031	1 402	0,64
EUR	1 000 000	Orange SA, 3.62%, 16/11/2031	1 028	0,47
EUR	600 000	Pernod Ricard SA, 0.88%, 24/10/2031	526	0,24
EUR	900 000	RCI Banque SA, 4.12%, 04/04/2031	928	0,42
EUR	600 000	TDF Infrastructure SASU, 4.12%, 23/10/2031	610	0,28
EUR	900 000	Teleperformance SE, 5.75%, 22/11/2031	982	0,45
EUR	500 000	TotalEnergies Capital International SA, 0.95%, 18/05/2031	449	0,20
EUR	1 400 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.08%, 01/07/2031	1 404	0,64
EUR	900 000	Veolia Environnement SA, 0.50%, 14/10/2031	770	0,35
EUR	300 000	Wendel SE, 1.00%, 01/06/2031	265	0,12
		France – Total	**43 090**	**19,63**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 9,01 %)		
EUR	800 000	Amprion GmbH, 3.62%, 21/05/2031	818	0,37
EUR	575 000	BASF SE, 0.88%, 06/10/2031	509	0,23
EUR	1 300 000	Bayer AG, 0.63%, 12/07/2031	1 127	0,51

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	900 000	Deutsche Post AG, 3.00%, 25/11/2031	899	0,41
EUR	1 375 000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	1 304	0,59
EUR	500 000	Deutsche Wohnen SE, 0.50%, 07/04/2031	435	0,20
EUR	594 000	E.ON SE, 0.63%, 07/11/2031	519	0,24
EUR	725 000	E.ON SE, 0.88%, 20/08/2031	642	0,29
EUR	1 000 000	Eurogrid GmbH, 3.28%, 05/09/2031	1 006	0,46
EUR	700 000	Hamburger Sparkasse AG, 2.87%, 17/02/2031	702	0,32
EUR	725 000	Heidelberg Materials AG, 3.37%, 17/10/2031	740	0,34
EUR	1 000 000	LEG Immobilien SE, 0.75%, 30/06/2031	864	0,39
EUR	1 225 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 06/11/2031	1 103	0,50
EUR	1 100 000	Mercedes-Benz Group AG, 2.00%, 27/02/2031	1 048	0,48
EUR	1 000 000	Merck Financial Services GmbH, 0.88%, 05/07/2031	890	0,41
EUR	1 045 000	MTU Aero Engines AG, 3.87%, 18/09/2031	1 086	0,49
EUR	700 000	Vier Gas Transport GmbH, 3.37%, 11/11/2031	701	0,32
EUR	1 000 000	Volkswagen Bank GmbH, 3.50%, 19/06/2031	1 003	0,46
EUR	600 000	Volkswagen Bank GmbH, 4.62%, 03/05/2031	633	0,29
EUR	800 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.87%, 19/11/2031	815	0,37
EUR	800 000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.00%, 11/04/2031	827	0,38
EUR	950 000	Volkswagen Leasing GmbH, 4.75%, 25/09/2031	1 013	0,46
		Allemagne – Total	**18 684**	**8,51**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	475 000	Arion Banki Hf., 3.50%, 02/09/2031	473	0,21
		Islande – Total	**473**	**0,21**
		Irlande (30 novembre 2024 : 3,56 %)		
EUR	1 050 000	CRH SMW Finance DAC, 4.00%, 11/07/2031	1 094	0,50
EUR	625 000	DCC Group Finance Ireland DAC, 4.37%, 27/06/2031	646	0,29
EUR	725 000	DXC Capital Funding DAC, 0.95%, 15/09/2031	613	0,28
EUR	675 000	Eaton Capital ULC, 3.60%, 21/05/2031	692	0,31
EUR	600 000	Experian Europe DAC, 1.56%, 16/05/2031	558	0,25
EUR	692 000	Fresenius Finance Ireland PLC, 0.88%, 01/10/2031	611	0,28
EUR	775 000	Glencore Capital Finance DAC, 4.15%, 29/04/2031	803	0,37
EUR	1 025 000	Kerry Group Financial Services Unltd. Co., 0.88%, 01/12/2031	898	0,41
EUR	925 000	Kingspan Securities Ireland DAC, 3.50%, 31/10/2031	925	0,42
EUR	775 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.49%, 24/11/2031	780	0,36
		Irlande – Total	**7 620**	**3,47**
		Italie (30 novembre 2024 : 5,13 %)		
EUR	600 000	Aeroporti di Roma SpA, 1.75%, 30/07/2031	555	0,25
EUR	1 225 000	Eni SpA, 2.00%, 18/05/2031	1 162	0,53
EUR	600 000	ERG SpA, 0.88%, 15/09/2031	526	0,24
EUR	875 000	Generali, 2.43%, 14/07/2031	836	0,38
EUR	750 000	Intesa Sanpaolo SpA, 1.35%, 24/02/2031	686	0,31
EUR	2 050 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.12%, 29/08/2031	2 262	1,03
EUR	1 025 000	Nexi SpA, 3.87%, 21/05/2031	1 028	0,47
EUR	825 000	Prysmian SpA, 3.87%, 28/11/2031	851	0,39
EUR	600 000	Snam SpA, 0.63%, 30/06/2031	527	0,24
EUR	1 100 000	Snam SpA, 3.38%, 26/11/2031	1 112	0,51

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	975 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.00%, 22/07/2031	968	0,44
EUR	1 375 000	UniCredit SpA, 0.85%, 19/01/2031	1 231	0,56
		Italie – Total	**11 744**	**5,35**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,06 %)		
EUR	700 000	ORIX Corp., 3.44%, 22/10/2031	702	0,32
EUR	600 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.32%, 07/10/2031	606	0,28
		Japon – Total	**1 308**	**0,60**
		Liechtenstein (30 novembre 2024 : 0,40 %)		
EUR	775 000	Swiss Life Finance I AG, 0.50%, 15/09/2031	661	0,30
		Liechtenstein – Total	**661**	**0,30**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 4,49 %)		
EUR	925 000	CK Hutchison Group Telecom Finance SA, 1.50%, 17/10/2031	834	0,38
EUR	2 350 000	DH Europe Finance II SARL, 0.75%, 18/09/2031	2 065	0,94
EUR	950 000	Eurofins Scientific SE, 0.88%, 19/05/2031	828	0,38
EUR	400 000	GELF Bond Issuer I SA, 3.62%, 27/11/2031	403	0,18
EUR	1 200 000	Holcim Finance Luxembourg SA, 0.50%, 23/04/2031	1 044	0,48
EUR	1 425 000	Medtronic Global Holdings SCA, 1.00%, 02/07/2031	1 277	0,58
EUR	1 150 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.13%, 15/10/2031	1 153	0,52
EUR	700 000	Prologis International Funding II SA, 3.12%, 01/06/2031	693	0,32
EUR	600 000	Segro Capital SARL, 0.50%, 22/09/2031	512	0,23
		Luxembourg – Total	**8 809**	**4,01**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 16,23 %)		
EUR	800 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 25/02/2031	801	0,36
EUR	1 100 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/10/2031	1 098	0,50
EUR	775 000	Adecco International Financial Services BV, 0.50%, 21/09/2031	666	0,30
EUR	1 100 000	Allianz Finance II BV, 1.38%, 21/04/2031	1 023	0,47
EUR	1 125 000	BMW Finance NV, 3.25%, 20/05/2031	1 135	0,52
EUR	1 150 000	BP Capital Markets BV, 3.36%, 12/09/2031	1 162	0,53
EUR	700 000	Brenntag Finance BV, 3.37%, 02/10/2031	695	0,32
EUR	1 025 000	CNH Industrial NV, 3.75%, 11/06/2031	1 040	0,47
EUR	675 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 1.63%, 14/05/2031	628	0,29
EUR	1 400 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.13%, 07/05/2031	1 265	0,58
EUR	825 000	CTP NV, 1.50%, 27/09/2031	736	0,33
EUR	550 000	Danfoss Finance II BV, 0.75%, 28/04/2031	488	0,22
EUR	1 375 000	Digital Intrepid Holding BV, 0.63%, 15/07/2031	1 174	0,53
EUR	675 000	E.ON International Finance BV, 3.00%, 03/09/2031	674	0,31
EUR	775 000	Euronext NV, 0.75%, 17/05/2031	692	0,31
EUR	750 000	GSK Capital BV, 2.87%, 19/11/2031	744	0,34
EUR	700 000	H&M Finance BV, 4.87%, 25/10/2031	753	0,34
EUR	1 035 000	Heimstaden Bostad Treasury BV, 1.63%, 13/10/2031	912	0,41
EUR	850 000	Heineken NV, 2.99%, 14/07/2031	847	0,39
EUR	400 000	JAB Holdings BV, 1.00%, 14/07/2031	356	0,16

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	900 000	Koninklijke KPN NV, 3.87%, 03/07/2031	934	0,43
EUR	625 000	Koninklijke Philips NV, 4.25%, 08/09/2031	658	0,30
EUR	750 000	Lseg Netherlands BV, 3.00%, 06/11/2031	745	0,34
EUR	600 000	LYB International Finance II BV, 1.63%, 17/09/2031	541	0,25
EUR	450 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.12%, 05/09/2031	452	0,21
EUR	1 455 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031	1 513	0,69
EUR	625 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.88%, 01/10/2031	550	0,25
EUR	885 000	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	782	0,36
EUR	400 000	PostNL NV, 4.75%, 12/06/2031	416	0,19
EUR	875 000	RELX Finance BV, 3.75%, 12/06/2031	904	0,41
EUR	1 025 000	Schlumberger Finance BV, 0.50%, 15/10/2031	884	0,40
EUR	1 435 000	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	1 242	0,57
EUR	1 175 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.25%, 28/02/2031	1 097	0,50
EUR	1 400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.37%, 24/08/2031	1 438	0,65
EUR	775 000	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	715	0,33
EUR	1 025 000	Stellantis NV, 3.87%, 06/06/2031	1 027	0,47
EUR	1 450 000	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	1 480	0,67
EUR	1 100 000	Universal Music Group NV, 4.00%, 13/06/2031	1 140	0,52
EUR	1 300 000	Wintershall Dea Finance BV, 1.82%, 25/09/2031	1 160	0,53
EUR	825 000	Wolters Kluwer NV, 3.75%, 03/04/2031	852	0,39
EUR	730 000	Wurth Finance International BV, 3.00%, 28/08/2031	733	0,33
		Pays-Bas – Total	**36 152**	**16,47**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	950 000	Foxconn Singapore Pte. Ltd., 3.13%, 04/11/2031	936	0,43
		Singapour – Total	**936**	**0,43**
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,60 %)		
EUR	600 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 5.12%, 23/04/2031	649	0,30
EUR	1 300 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.50%, 26/03/2031	1 338	0,61
EUR	1 100 000	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	971	0,44
EUR	2 700 000	Banco Santander SA, 4.87%, 18/10/2031	2 930	1,34
EUR	1 100 000	Colonial SFL Socimi SA, 3.13%, 23/09/2031	1 084	0,49
EUR	950 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 3.50%, 21/07/2031	965	0,44
EUR	700 000	El Corte Ingles SA, 4.25%, 26/06/2031	732	0,33
EUR	800 000	FCC Servicios Medio Ambiente Holding SA, 3.72%, 08/10/2031	804	0,37
EUR	1 000 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.00%, 30/09/2031	1 002	0,46
EUR	700 000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.38%, 21/05/2031	705	0,32
EUR	700 000	Red Electrica Financiaciones SA, 3.00%, 06/10/2031	700	0,32
EUR	900 000	Telefonica Emisiones SA, 1.93%, 17/10/2031	843	0,38
EUR	1 400 000	Telefonica Emisiones SA, 2.59%, 25/05/2031	1 364	0,62
		Espagne – Total	**14 087**	**6,42**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,34 %)		
EUR	425 000	Alfa Laval Treasury International AB, 3.12%, 18/09/2031	421	0,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Suède (suite)		
EUR	600 000	EQT AB, 0.88%, 14/05/2031	531	0,24
EUR	1 050 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.12%, 05/11/2031	1 050	0,48
EUR	975 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 27/08/2031	983	0,45
		Suède – Total	**2 985**	**1,36**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,64 %)		
EUR	1 200 000	UBS AG, 0.50%, 31/03/2031	1 057	0,48
EUR	1 760 000	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	1 542	0,70
		Suisse – Total	**2 599**	**1,18**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,45 %)		
EUR	1 500 000	BP Capital Markets PLC, 1.23%, 08/05/2031	1 362	0,62
EUR	975 000	British Telecommunications PLC, 3.75%, 13/05/2031	1 006	0,46
EUR	625 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 0.70%, 12/09/2031	546	0,25
EUR	750 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 3.13%, 03/06/2031	753	0,34
EUR	825 000	Informa PLC, 3.37%, 09/06/2031	826	0,38
EUR	800 000	Mondi Finance PLC, 3.38%, 23/05/2031	797	0,36
EUR	650 000	Motability Operations Group PLC, 3.50%, 17/07/2031	658	0,30
EUR	650 000	Omnicom Finance Holdings PLC, 1.40%, 08/07/2031	588	0,27
EUR	925 000	SSE PLC, 4.00%, 05/09/2031	966	0,44
EUR	1 075 000	Vodafone Group PLC, 1.60%, 29/07/2031	995	0,45
		Royaume-Uni – Total	**8 497**	**3,87**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 16,22 %)		
EUR	625 000	3M Co., 1.50%, 02/06/2031	574	0,26
EUR	850 000	AbbVie, Inc., 1.25%, 18/11/2031	773	0,35
EUR	550 000	Air Products & Chemicals, Inc., 2.95%, 14/05/2031	545	0,25
EUR	1 200 000	Alphabet, Inc., 2.88%, 06/11/2031	1 199	0,55
EUR	625 000	American Honda Finance Corp., 3.50%, 27/06/2031	630	0,29
EUR	1 050 000	American Honda Finance Corp., 3.65%, 23/04/2031	1 067	0,49
EUR	600 000	American Tower Corp., 4.62%, 16/05/2031	642	0,29
EUR	1 325 000	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	1 165	0,53
EUR	1 300 000	AT&T, Inc., 3.95%, 30/04/2031	1 352	0,62
EUR	650 000	Booking Holdings, Inc., 3.12%, 09/05/2031	654	0,30
EUR	1 350 000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	1 444	0,66
EUR	1 450 000	BorgWarner, Inc., 1.00%, 19/05/2031	1 285	0,58
EUR	675 000	Chubb INA Holdings LLC, 1.40%, 15/06/2031	617	0,28
EUR	1 125 000	Coca-Cola Co., 1.25%, 08/03/2031	1 034	0,47
EUR	500 000	Computershare U.S., Inc., 1.13%, 07/10/2031	439	0,20
EUR	725 000	Corning, Inc., 4.12%, 15/05/2031	762	0,35
EUR	700 000	Eli Lilly & Co., 0.63%, 01/11/2031	616	0,28
EUR	675 000	Emerson Electric Co., 3.00%, 15/03/2031	674	0,31
EUR	900 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.25%, 15/03/2031	894	0,41
EUR	350 000	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	339	0,15
EUR	925 000	Fiserv, Inc., 4.50%, 24/05/2031	964	0,44

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	1 020 000	General Motors Financial Co., Inc., 3.70%, 14/07/2031	1 037	0,47
EUR	975 000	Global Payments, Inc., 4.87%, 17/03/2031	1 019	0,46
EUR	1 375 000	Goldman Sachs Group, Inc., 3.00%, 12/02/2031	1 387	0,63
EUR	750 000	Hyundai Capital America, 3.50%, 26/06/2031	757	0,34
EUR	975 000	IHG Finance LLC, 3.62%, 27/09/2031	982	0,45
EUR	675 000	Illinois Tool Works, Inc., 1.00%, 05/06/2031	607	0,28
EUR	1 700 000	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	1 599	0,73
EUR	900 000	MMS USA Holdings, Inc., 1.75%, 13/06/2031	836	0,38
EUR	950 000	National Grid North America, Inc., 3.63%, 03/09/2031	969	0,44
EUR	925 000	New York Life Global Funding, 3.45%, 30/01/2031	939	0,43
EUR	600 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.50%, 15/05/2031	612	0,28
EUR	935 000	Pacific Life Global Funding II, 3.13%, 18/06/2031	931	0,42
EUR	875 000	Procter & Gamble Co., 3.25%, 02/08/2031	894	0,41
EUR	1 000 000	Prologis Euro Finance LLC, 0.63%, 10/09/2031	864	0,39
EUR	925 000	Realty Income Corp., 3.37%, 20/06/2031	927	0,42
EUR	1 200 000	Robert Bosch Finance LLC, 3.25%, 28/05/2031	1 204	0,55
EUR	1 330 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 0.88%, 01/10/2031	1 176	0,54
EUR	1 375 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.62%, 15/07/2031	1 413	0,64
EUR	600 000	Veralto Corp., 4.15%, 19/09/2031	623	0,28
EUR	1 275 000	Verizon Communications, Inc., 2.63%, 01/12/2031	1 237	0,56
		États-Unis – Total	**37 682**	**17,16**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**217 277**	**98,97**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**217 277**	**98,97**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			217 277	98,97
Trésorerie			11	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,69 %)**		
EUR	6 653	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund¯	718	0,33
Total des équivalents de trésorerie			**718**	**0,33**
Autres actifs et passifs			1 540	0,69
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**219 546**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,44
Autres actifs	1,56
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,69 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,69 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	210 000	Woodside Finance Ltd., 5.70%, 19/05/2032	219	0,24
		Australie – Total	**219**	**0,24**
		Canada (30 novembre 2024 : 7,04 %)		
USD	390 000	Bank of Nova Scotia, 2.45%, 02/02/2032	349	0,39
USD	430 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 3.60%, 07/04/2032	411	0,46
USD	345 000	Canadian National Railway Co., 3.85%, 05/08/2032	335	0,37
USD	290 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5.62%, 16/08/2032	303	0,34
USD	225 000	Nutrien Ltd., 5.25%, 12/03/2032	232	0,26
USD	470 000	Royal Bank of Canada, 3.87%, 04/05/2032	458	0,51
USD	440 000	TELUS Corp., 3.40%, 13/05/2032	407	0,45
USD	310 000	Toronto-Dominion Bank, 2.45%, 12/01/2032	278	0,31
USD	610 000	Toronto-Dominion Bank, 3.20%, 10/03/2032	570	0,63
USD	885 000	Toronto-Dominion Bank, 4.46%, 08/06/2032	888	0,99
USD	325 000	Toronto-Dominion Bank, 5.30%, 30/01/2032	341	0,38
USD	225 000	Waste Connections, Inc., 3.20%, 01/06/2032	210	0,23
		Canada – Total	**4 782**	**5,32**
		France (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	450 000	Sanofi SA, 4.20%, 03/11/2032	450	0,50
		France – Total	**450**	**0,50**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
USD	290 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 4.90%, 01/12/2032	296	0,33
		Irlande – Total	**296**	**0,33**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,18 %)		
USD	370 000	Nomura Holdings, Inc., 3.00%, 22/01/2032	337	0,38
USD	270 000	ORIX Corp., 4.00%, 13/04/2032	263	0,29
USD	125 000	ORIX Corp., 5.20%, 13/09/2032	130	0,14
USD	305 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.45%, 15/01/2032	321	0,36
		Japon – Total	**1 051**	**1,17**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 1,59 %)		
USD	380 000	ArcelorMittal SA, 6.80%, 29/11/2032	425	0,48
USD	450 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 3.00%, 15/05/2032	406	0,45
USD	170 000	Pentair Finance SARL, 5.90%, 15/07/2032	181	0,20
		Luxembourg – Total	**1 012**	**1,13**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,81 %)		
USD	225 000	America Movil SAB de CV, 4.70%, 21/07/2032	227	0,25
USD	330 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 1.85%, 01/09/2032	278	0,31
USD	115 000	Grupo Televisa SAB, 8.50%, 11/03/2032	127	0,14
		Mexique – Total	**632**	**0,70**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
USD	260 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 9.25%, 01/06/2032	326	0,36
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
USD	130 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 4.85%, 19/08/2032	131	0,15
		Pays-Bas – Total	**457**	**0,51**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
USD	380 000	Diageo Capital PLC, 2.13%, 29/04/2032	331	0,37
USD	555 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 5.00%, 14/03/2032	574	0,64
USD	265 000	Vodafone Group PLC, 6.25%, 30/11/2032	289	0,32
		Royaume-Uni – Total	**1 194**	**1,33**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 86,70 %)		
USD	270 000	Advanced Micro Devices, Inc., 3.92%, 01/06/2032	266	0,30
USD	240 000	AEP Texas, Inc., 4.70%, 15/05/2032	242	0,27
USD	120 000	Agree LP, 4.80%, 01/10/2032	122	0,14
USD	195 000	Air Products & Chemicals, Inc., 4.90%, 11/10/2032	202	0,22
USD	290 000	Albemarle Corp., 5.05%, 01/06/2032	291	0,32
USD	410 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 2.00%, 18/05/2032	347	0,39
USD	245 000	Allegion U.S. Holding Co., Inc., 5.41%, 01/07/2032	256	0,29
USD	375 000	Alphabet, Inc., 4.38%, 15/11/2032	379	0,42
USD	1 095 000	Amazon.com, Inc., 3.60%, 13/04/2032	1 065	1,19
USD	1 010 000	Amazon.com, Inc., 4.70%, 01/12/2032	1 041	1,16
USD	136 806	American Airlines Pass-Through Trust, 3.15%, 15/08/2033	129	0,14
USD	255 000	American Homes 4 Rent LP, 3.63%, 15/04/2032	241	0,27
USD	320 000	American Honda Finance Corp., 5.15%, 09/07/2032	330	0,37
USD	350 000	American Water Capital Corp., 4.45%, 01/06/2032	352	0,39
USD	185 000	Americold Realty Operating Partnership LP, 5.60%, 15/05/2032	188	0,21
USD	205 000	Ameriprise Financial, Inc., 4.50%, 13/05/2032	207	0,23
USD	30 000	Analog Devices, Inc., 4.25%, 01/10/2032	30	0,03
USD	215 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 5.00%, 12/09/2032	221	0,25
USD	580 000	Apple, Inc., 3.35%, 08/08/2032	558	0,62
USD	525 000	Apple, Inc., 4.50%, 12/05/2032	539	0,60
USD	145 000	Archer-Daniels-Midland Co., 5.93%, 01/10/2032	159	0,18
USD	455 000	ARES Capital Corp., 5.80%, 08/03/2032	460	0,51
USD	560 000	AT&T, Inc., 4.55%, 01/11/2032	561	0,62
USD	120 000	Atmos Energy Corp., 5.45%, 15/10/2032	127	0,14
USD	485 000	Automatic Data Processing, Inc., 4.75%, 08/05/2032	498	0,55
USD	320 000	AutoZone, Inc., 4.75%, 01/08/2032	324	0,36
USD	130 000	Avnet, Inc., 5.50%, 01/06/2032	132	0,15
USD	235 000	Becton Dickinson & Co., 4.30%, 22/08/2032	232	0,26
USD	160 000	Block Financial LLC, 5.38%, 15/09/2032	162	0,18
USD	205 000	Boardwalk Pipelines LP, 3.60%, 01/09/2032	190	0,21
USD	365 000	Boston Properties LP, 2.55%, 01/04/2032	318	0,35
USD	190 000	Brixmor Operating Partnership LP, 5.20%, 01/04/2032	195	0,22
USD	535 000	Broadcom, Inc., 4.15%, 15/04/2032	528	0,59
USD	835 000	Broadcom, Inc., 4.30%, 15/11/2032	830	0,92
USD	780 000	Broadcom, Inc., 4.90%, 15/07/2032	802	0,89
USD	510 000	Broadcom, Inc., 5.20%, 15/04/2032	533	0,59
USD	160 000	Broadstone Net Lease LLC, 5.00%, 01/11/2032	160	0,18
USD	220 000	Brown & Brown, Inc., 5.25%, 23/06/2032	225	0,25

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	205 000	Brunswick Corp., 4.40%, 15/09/2032	196	0,22
USD	225 000	Cabot Corp., 5.00%, 30/06/2032	229	0,25
USD	320 000	Capital One Financial Corp., 6.70%, 29/11/2032	354	0,39
USD	285 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.45%, 01/10/2032	285	0,32
USD	590 000	Chevron USA, Inc., 4.50%, 15/10/2032	599	0,67
USD	345 000	Chevron USA, Inc., 4.82%, 15/04/2032	356	0,40
USD	220 000	Church & Dwight Co., Inc., 5.60%, 15/11/2032	235	0,26
USD	580 000	Cigna Group, 4.88%, 15/09/2032	590	0,66
USD	295 000	Cintas Corp. No. 2, 4.00%, 01/05/2032	290	0,32
USD	410 000	Citigroup, Inc., 6.62%, 15/06/2032	456	0,51
USD	260 000	Citizens Financial Group, Inc., 2.64%, 30/09/2032	224	0,25
USD	300 000	Clorox Co., 4.60%, 01/05/2032	304	0,34
USD	865 000	Coca-Cola Co., 2.25%, 05/01/2032	784	0,87
USD	235 000	Colgate-Palmolive Co., 3.25%, 15/08/2032	223	0,25
USD	370 000	Comcast Corp., 4.95%, 15/05/2032	379	0,42
USD	435 000	Comcast Corp., 5.50%, 15/11/2032	461	0,51
USD	265 000	ConocoPhillips, 5.90%, 15/10/2032	289	0,32
USD	305 000	Constellation Brands, Inc., 4.75%, 09/05/2032	308	0,34
USD	655 000	Corebridge Financial, Inc., 3.90%, 05/04/2032	622	0,69
USD	440 000	Costco Wholesale Corp., 1.75%, 20/04/2032	383	0,43
USD	300 000	Credit Suisse USA LLC, 7.12%, 15/07/2032	345	0,38
USD	465 000	CSX Corp., 4.10%, 15/11/2032	459	0,51
USD	355 000	CVS Health Corp., 5.00%, 15/09/2032	364	0,41
USD	535 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.75%, 06/10/2032	536	0,60
USD	495 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.30%, 01/04/2032	511	0,57
USD	130 000	Devon Energy Corp., 7.95%, 15/04/2032	151	0,17
USD	315 000	Dollar General Corp., 5.00%, 01/11/2032	319	0,36
USD	340 000	Eaton Corp., 4.00%, 02/11/2032	335	0,37
USD	185 000	eBay, Inc., 6.30%, 22/11/2032	203	0,23
USD	240 000	Edison International, 5.25%, 15/03/2032	240	0,27
USD	245 000	EIDP, Inc., 5.13%, 15/05/2032	252	0,28
USD	260 000	Elevance Health, Inc., 4.10%, 15/05/2032	254	0,28
USD	335 000	Elevance Health, Inc., 4.60%, 15/09/2032	335	0,37
USD	305 000	Elevance Health, Inc., 5.50%, 15/10/2032	322	0,36
USD	440 000	Eli Lilly & Co., 4.55%, 15/10/2032	448	0,50
USD	190 000	Entergy Louisiana LLC, 2.35%, 15/06/2032	168	0,19
USD	590 000	EOG Resources, Inc., 5.00%, 15/07/2032	606	0,67
USD	555 000	Equinix, Inc., 3.90%, 15/04/2032	535	0,60
USD	220 000	ERP Operating LP, 4.95%, 15/06/2032	226	0,25
USD	305 000	Fidelity National Information Services, Inc., 5.10%, 15/07/2032	313	0,35
USD	785 000	Ford Motor Co., 6.10%, 19/08/2032	808	0,90
USD	330 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.53%, 19/03/2032	345	0,38
USD	150 000	GATX Corp., 3.50%, 01/06/2032	140	0,16
USD	200 000	GE Capital Funding LLC, 4.55%, 15/05/2032	203	0,23
USD	750 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.90%, 22/11/2032	810	0,90
USD	615 000	General Electric Co., 6.75%, 15/03/2032	701	0,78
USD	550 000	General Motors Co., 5.60%, 15/10/2032	577	0,64
USD	320 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.63%, 04/04/2032	334	0,37
USD	350 000	Global Payments, Inc., 5.20%, 15/11/2032	351	0,39
USD	375 000	Global Payments, Inc., 5.40%, 15/08/2032	381	0,42
USD	190 000	Globe Life, Inc., 4.80%, 15/06/2032	192	0,21
USD	390 000	HCA, Inc., 4.60%, 15/11/2032	390	0,43
USD	355 000	HCA, Inc., 5.50%, 01/03/2032	372	0,41
USD	225 000	HF Sinclair Corp., 5.50%, 01/09/2032	230	0,26
USD	545 000	Home Depot, Inc., 3.25%, 15/04/2032	513	0,57
USD	545 000	Home Depot, Inc., 4.50%, 15/09/2032	554	0,62
USD	230 000	Host Hotels & Resorts LP, 5.70%, 15/06/2032	240	0,27
USD	125 000	Howmet Aerospace, Inc., 4.55%, 15/11/2032	126	0,14
USD	300 000	HP, Inc., 4.20%, 15/04/2032	293	0,33
USD	230 000	Hyatt Hotels Corp., 5.75%, 30/03/2032	241	0,27
USD	510 000	Intel Corp., 4.15%, 05/08/2032	495	0,55
USD	645 000	Intercontinental Exchange, Inc., 1.85%, 15/09/2032	552	0,61
USD	390 000	International Business Machines Corp., 4.40%, 27/07/2032	391	0,44
USD	240 000	International Business Machines Corp., 5.87%, 29/11/2032	261	0,29
USD	255 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 4.15%, 15/04/2032	247	0,28
USD	150 000	Jackson Financial, Inc., 5.67%, 08/06/2032	156	0,17
USD	220 000	Jefferies Financial Group, Inc., 2.75%, 15/10/2032	192	0,21
USD	277 032	JetBlue Pass-Through Trust, 2.75%, 15/11/2033	247	0,28
USD	74 009	JetBlue Pass-Through Trust, 4.00%, 15/05/2034	70	0,08
USD	260 000	John Deere Capital Corp., 3.90%, 07/06/2032	256	0,29
USD	280 000	John Deere Capital Corp., 4.35%, 15/09/2032	282	0,31
USD	535 000	Johnson & Johnson, 4.85%, 01/03/2032	558	0,62
USD	325 000	Kenvue, Inc., 4.85%, 22/05/2032	333	0,37
USD	365 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 4.05%, 15/04/2032	351	0,39
USD	320 000	KeyBank NA, 4.90%, 08/08/2032	319	0,36
USD	195 000	Kilroy Realty LP, 2.50%, 15/11/2032	163	0,18
USD	255 000	Kimco Realty OP LLC, 3.20%, 01/04/2032	238	0,26
USD	110 000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 7.75%, 15/03/2032	128	0,14
USD	475 000	Kinder Morgan, Inc., 7.75%, 15/01/2032	554	0,62
USD	110 000	Kite Realty Group LP, 5.20%, 15/08/2032	113	0,13
USD	455 000	KLA Corp., 4.65%, 15/07/2032	464	0,52
USD	215 000	Kraft Heinz Foods Co., 5.20%, 15/03/2032	222	0,25
USD	130 000	Kraft Heinz Foods Co., 6.75%, 15/03/2032	145	0,16
USD	205 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.55%, 01/04/2032	205	0,23
USD	645 000	Lowe's Cos., Inc., 3.75%, 01/04/2032	620	0,69
USD	575 000	Lowe's Cos., Inc., 4.50%, 15/10/2032	573	0,64
USD	440 000	Marriott International, Inc., 3.50%, 15/10/2032	412	0,46
USD	205 000	Marriott International, Inc., 5.10%, 15/04/2032	212	0,24
USD	220 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.75%, 01/11/2032	237	0,26
USD	220 000	Mastercard, Inc., 4.95%, 15/03/2032	229	0,25
USD	320 000	McDonald's Corp., 4.60%, 09/09/2032	328	0,37
USD	340 000	McKesson Corp., 4.95%, 30/05/2032	351	0,39
USD	460 000	Merck & Co., Inc., 4.55%, 15/09/2032	467	0,52
USD	1 305 000	Meta Platforms, Inc., 3.85%, 15/08/2032	1 274	1,42
USD	1 260 000	Meta Platforms, Inc., 4.60%, 15/11/2032	1 279	1,42
USD	385 000	Micron Technology, Inc., 2.70%, 15/04/2032	345	0,38
USD	300 000	Micron Technology, Inc., 5.65%, 01/11/2032	316	0,35
USD	330 000	Mondelez International, Inc., 1.88%, 15/10/2032	284	0,32
USD	240 000	Moody's Corp., 4.25%, 08/08/2032	238	0,26

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	455 000	Morgan Stanley, 7.25%, 01/04/2032	528	0,59
USD	235 000	Motorola Solutions, Inc., 5.20%, 15/08/2032	243	0,27
USD	255 000	Motorola Solutions, Inc., 5.60%, 01/06/2032	268	0,30
USD	450 000	MPLX LP, 4.95%, 01/09/2032	454	0,51
USD	290 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 2.75%, 15/04/2032	263	0,29
USD	235 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 4.02%, 01/11/2032	229	0,25
USD	180 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 8.00%, 01/03/2032	214	0,24
USD	265 000	NetApp, Inc., 5.50%, 17/03/2032	277	0,31
USD	340 000	Newmont Corp., 2.60%, 15/07/2032	310	0,35
USD	450 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.00%, 15/07/2032	463	0,52
USD	325 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.30%, 15/03/2032	340	0,38
USD	455 000	Northern Trust Corp., 6.12%, 02/11/2032	498	0,55
USD	250 000	Novartis Capital Corp., 4.30%, 05/11/2032	250	0,28
USD	250 000	Nucor Corp., 3.13%, 01/04/2032	233	0,26
USD	185 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.15%, 01/06/2032	182	0,20
USD	325 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.55%, 15/09/2032	327	0,36
USD	190 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 7.00%, 01/05/2032	216	0,24
USD	75 000	ONE Gas, Inc., 4.25%, 01/09/2032	74	0,08
USD	350 000	ONEOK, Inc., 4.95%, 15/10/2032	353	0,39
USD	305 000	ONEOK, Inc., 6.10%, 15/11/2032	327	0,36
USD	1 335 000	Oracle Corp., 4.80%, 26/09/2032	1 312	1,46
USD	975 000	Oracle Corp., 6.25%, 09/11/2032	1 035	1,15
USD	395 000	O'Reilly Automotive, Inc., 4.70%, 15/06/2032	399	0,44
USD	385 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.05%, 15/10/2032	388	0,43
USD	245 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.90%, 15/06/2032	257	0,29
USD	400 000	Paramount Global, 4.20%, 19/05/2032	372	0,41
USD	660 000	Paychex, Inc., 5.35%, 15/04/2032	686	0,76
USD	455 000	PayPal Holdings, Inc., 4.40%, 01/06/2032	456	0,51
USD	500 000	PepsiCo, Inc., 3.90%, 18/07/2032	493	0,55
USD	430 000	PepsiCo, Inc., 4.65%, 23/07/2032	441	0,49
USD	425 000	Pfizer, Inc., 4.50%, 15/11/2032	428	0,48
USD	145 000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, 5.25%, 15/08/2032	149	0,17
USD	100 000	Piedmont Operating Partnership LP, 2.75%, 01/04/2032	86	0,10
USD	440 000	Procter & Gamble Co., 2.30%, 01/02/2032	404	0,45
USD	200 000	Procter & Gamble Co., 4.10%, 03/11/2032	200	0,22
USD	165 000	Progressive Corp., 6.25%, 01/12/2032	184	0,20
USD	135 000	PulteGroup, Inc., 7.87%, 15/06/2032	158	0,18
USD	520 000	QUALCOMM, Inc., 1.65%, 20/05/2032	446	0,50
USD	230 000	QUALCOMM, Inc., 4.25%, 20/05/2032	231	0,26
USD	250 000	QUALCOMM, Inc., 4.75%, 20/05/2032	257	0,29
USD	220 000	Ralph Lauren Corp., 5.00%, 15/06/2032	226	0,25
USD	370 000	Realty Income Corp., 5.63%, 13/10/2032	394	0,44
USD	190 000	Regency Centers LP, 5.00%, 15/07/2032	195	0,22
USD	280 000	RELX Capital, Inc., 4.75%, 20/05/2032	286	0,32
USD	315 000	Southern California Edison Co., 5.95%, 01/11/2032	334	0,37
USD	885 000	Sprint Capital Corp., 8.75%, 15/03/2032	1 077	1,20
USD	215 000	Stanley Black & Decker, Inc., 3.00%, 15/05/2032	194	0,22
USD	255 000	Sun Communities Operating LP, 4.20%, 15/04/2032	249	0,28
USD	175 000	Sutter Health, 5.21%, 15/08/2032	182	0,20
USD	635 000	Synopsys, Inc., 5.00%, 01/04/2032	651	0,72
USD	240 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 4.00%, 14/04/2032	233	0,26
USD	445 000	Target Corp., 4.50%, 15/09/2032	450	0,50
USD	110 000	Target Corp., 6.35%, 01/11/2032	123	0,14
USD	165 000	Texas Eastern Transmission LP, 7.00%, 15/07/2032	186	0,21
USD	155 000	Texas Instruments, Inc., 3.65%, 16/08/2032	149	0,17
USD	405 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.47%, 07/10/2032	408	0,45
USD	270 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.95%, 21/11/2032	281	0,31
USD	155 000	Timken Co., 4.13%, 01/04/2032	150	0,17
USD	565 000	T-Mobile USA, Inc., 5.13%, 15/05/2032	585	0,65
USD	90 000	Toyota Motor Credit Corp., 2.40%, 13/01/2032	81	0,09
USD	390 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.65%, 03/09/2032	396	0,44
USD	250 000	TSMC Arizona Corp., 4.25%, 22/04/2032	252	0,28
USD	230 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 7.00%, 01/03/2032	264	0,29
USD	170 000	UDR, Inc., 2.10%, 01/08/2032	146	0,16
USD	425 000	Unilever Capital Corp., 5.90%, 15/11/2032	467	0,52
USD	255 977	United Airlines Pass-Through Trust, 2.70%, 01/11/2033	234	0,26
USD	705 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.20%, 15/05/2032	699	0,78
USD	295 000	Valero Energy Corp., 7.50%, 15/04/2032	341	0,38
USD	200 000	Ventas Realty LP, 5.10%, 15/07/2032	206	0,23
USD	220 000	VeriSign, Inc., 5.25%, 01/06/2032	226	0,25
USD	650 000	VICI Properties LP, 5.13%, 15/05/2032	656	0,73
USD	530 000	Walmart, Inc., 4.15%, 09/09/2032	537	0,60
USD	480 000	Waste Management, Inc., 4.15%, 15/04/2032	478	0,53
USD	310 000	Waste Management, Inc., 4.80%, 15/03/2032	319	0,36
USD	285 000	Welltower OP LLC, 3.85%, 15/06/2032	276	0,31
USD	325 000	Weyerhaeuser Co., 7.37%, 15/03/2032	371	0,41
USD	465 000	Williams Cos., Inc., 4.65%, 15/08/2032	467	0,52
USD	190 000	Williams Cos., Inc., 8.75%, 15/03/2032	231	0,26
USD	555 000	Workday, Inc., 3.80%, 01/04/2032	533	0,59
USD	215 000	WRKCo, Inc., 4.20%, 01/06/2032	210	0,23
USD	225 000	Yale University, 4.70%, 15/04/2032	232	0,26
USD	340 000	Zoetis, Inc., 5.60%, 16/11/2032	363	0,40
		États-Unis – Total	**78 608**	**87,52**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**88 701**	**98,75**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**88 701**	**98,75**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	596 355	USD	782 925	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	8	0,01
Total des plus-values latentes						**8**	**0,01**
MXN Hedged (Acc)							
MXN	53 776 477	USD	2 890 714	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	44	0,05
Total des plus-values latentes						**44**	**0,05**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**52**	**0,06**
GBP Hedged (Dist)							
USD	13 996	GBP	10 652	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	413 094	MXN	7 580 182	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	(1)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**51**	**0,06**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			88 753	98,81
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(1)	0,00
Trésorerie			419	0,47
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,19 %)**		
USD	1 625	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	163	0,18
Total des équivalents de trésorerie			**163**	**0,18**
Autres actifs et passifs			485	0,54
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**89 819**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,69
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,58
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,06
Autres actifs	1,67
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	4 101

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,65 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,65 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,46 %)		
EUR	400 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 3.75%, 30/04/2032	408	0,31
EUR	500 000	Wesfarmers Ltd., 3.28%, 10/06/2032	498	0,37
EUR	450 000	Woolworths Group Ltd., 3.75%, 25/10/2032	455	0,34
		Australie – Total	**1 361**	**1,02**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,65 %)		
EUR	590 000	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	570	0,43
		Autriche – Total	**570**	**0,43**
		Belgique (30 novembre 2024 : 2,59 %)		
EUR	1 425 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.87%, 02/04/2032	1 409	1,06
EUR	700 000	KBC Group NV, 3.75%, 27/03/2032	720	0,54
		Belgique – Total	**2 129**	**1,60**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,04 %)		
EUR	1 060 000	Toronto-Dominion Bank, 3.13%, 03/08/2032	1 049	0,79
EUR	900 000	Toronto-Dominion Bank, 3.36%, 22/09/2032	898	0,67
		Canada – Total	**1 947**	**1,46**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	480 000	TDC Net AS, 5.00%, 09/08/2032	497	0,37
		Danemark – Total	**497**	**0,37**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,61 %)		
EUR	300 000	Metso OYJ, 3.75%, 28/05/2032	304	0,23
EUR	665 000	Nordea Bank Abp, 2.87%, 24/08/2032	651	0,49
		Finlande – Total	**955**	**0,72**
		France (30 novembre 2024 : 25,89 %)		
EUR	500 000	Accor SA, 3.62%, 03/09/2032	499	0,38
EUR	500 000	Air Liquide Finance SA, 2.88%, 16/09/2032	492	0,37
EUR	800 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	774	0,58
EUR	1 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.13%, 19/01/2032	960	0,72
EUR	600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.37%, 10/06/2032	601	0,45
EUR	700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.62%, 14/09/2032	710	0,53
EUR	1 300 000	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	1 199	0,90
EUR	1 100 000	Bouygues SA, 4.62%, 07/06/2032	1 182	0,89
EUR	900 000	BPCE SA, 1.00%, 14/01/2032	780	0,59
EUR	400 000	BPCE SA, 2.38%, 26/04/2032	378	0,28
EUR	1 300 000	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	1 347	1,01
EUR	1 000 000	Capgemini SE, 2.38%, 15/04/2032	947	0,71
EUR	600 000	Carrefour SA, 3.62%, 17/10/2032	606	0,46
EUR	400 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.63%, 10/08/2032	386	0,29
EUR	400 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 0.25%, 02/11/2032	328	0,25
EUR	300 000	Coface SA, 6.00%, 22/09/2032	335	0,25
EUR	400 000	Covivio SA, 4.62%, 05/06/2032	423	0,32
EUR	1 100 000	Credit Agricole SA, 0.88%, 14/01/2032	956	0,72

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	800 000	Credit Agricole SA, 1.13%, 12/07/2032	695	0,52
EUR	900 000	Credit Agricole SA, 3.13%, 26/02/2032	896	0,67
EUR	400 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.31%, 06/05/2032	401	0,30
EUR	500 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.25%, 01/12/2032	525	0,39
EUR	500 000	Danone SA, 3.07%, 07/09/2032	497	0,37
EUR	400 000	Edenred SE, 3.62%, 05/08/2032	399	0,30
EUR	600 000	Gecina SA, 2.00%, 30/06/2032	553	0,42
EUR	500 000	Imerys SA, 4.00%, 21/11/2032	501	0,38
EUR	400 000	Legrand SA, 1.88%, 06/07/2032	366	0,27
EUR	600 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.12%, 07/11/2032	605	0,45
EUR	300 000	Mercialys SA, 4.00%, 04/06/2032	302	0,23
EUR	400 000	Nerval SAS, 2.88%, 14/04/2032	383	0,29
EUR	900 000	Orange SA, 0.50%, 04/09/2032	755	0,57
EUR	600 000	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	547	0,41
EUR	400 000	Orange SA, 2.38%, 18/05/2032	381	0,29
EUR	400 000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 02/11/2032	410	0,31
EUR	600 000	Publicis Groupe SA, 3.37%, 12/06/2032	597	0,45
EUR	600 000	RCI Banque SA, 3.62%, 03/11/2032	593	0,45
EUR	700 000	Sanofi SA, 3.00%, 23/06/2032	699	0,53
EUR	500 000	Schneider Electric SE, 3.50%, 09/11/2032	512	0,38
EUR	1 100 000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	1 165	0,88
EUR	800 000	Suez SACA, 5.00%, 03/11/2032	867	0,65
EUR	1 300 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	1 217	0,92
EUR	700 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 2.00%, 29/06/2032	634	0,48
EUR	400 000	Veolia Environnement SA, 1.63%, 21/09/2032	359	0,27
EUR	800 000	Veolia Environnement SA, 3.32%, 17/06/2032	799	0,60
EUR	500 000	Verallia SA, 3.87%, 04/11/2032	491	0,37
EUR	700 000	Vinci SA, 3.37%, 17/10/2032	702	0,53
		France – Total	**29 754**	**22,38**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 9,09 %)		
EUR	900 000	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	934	0,70
EUR	600 000	BASF SE, 3.75%, 29/06/2032	619	0,47
EUR	1 300 000	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	1 144	0,86
EUR	500 000	Deutsche Boerse AG, 1.50%, 04/04/2032	456	0,34
EUR	460 000	Deutsche Lufthansa AG, 4.12%, 03/09/2032	480	0,36
EUR	700 000	Deutsche Post AG, 1.00%, 20/05/2032	619	0,47
EUR	740 000	Deutsche Post AG, 3.13%, 05/06/2032	744	0,56
EUR	725 000	E.ON SE, 0.60%, 01/10/2032	617	0,46
EUR	600 000	Eurogrid GmbH, 1.11%, 15/05/2032	524	0,39
EUR	455 000	Fresenius Medical Care AG, 3.75%, 08/04/2032	462	0,35
EUR	600 000	Heidelberg Materials AG, 3.75%, 31/05/2032	618	0,46
EUR	400 000	Henkel AG & Co. KGaA, 0.50%, 17/11/2032	338	0,25
EUR	600 000	Infineon Technologies AG, 2.00%, 24/06/2032	558	0,42
EUR	450 000	Knorr-Bremse AG, 3.25%, 30/09/2032	460	0,35
EUR	400 000	LEG Immobilien SE, 1.00%, 19/11/2032	333	0,25
EUR	700 000	Symrise AG, 3.25%, 24/09/2032	698	0,53
EUR	400 000	Vier Gas Transport GmbH, 4.62%, 26/09/2032	425	0,32
EUR	500 000	Volkswagen Bank GmbH, 3.63%, 02/10/2032	499	0,38
EUR	900 000	Vonovia SE, 0.75%, 01/09/2032	752	0,57

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	700 000	Vonovia SE, 3.50%, 12/11/2032	697	0,52
		Allemagne – Total	**11 977**	**9,01**
		Islande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	125 000	Islandsbanki Hf., 3.75%, 11/11/2032	125	0,09
		Islande – Total	**125**	**0,09**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,97 %)		
EUR	700 000	Fiserv Funding ULC, 3.50%, 15/06/2032	690	0,52
EUR	500 000	Glencore Capital Finance DAC, 3.67%, 06/10/2032	500	0,38
EUR	485 000	Johnson Controls International PLC/Tyco Fire & Security Finance SCA, 1.00%, 15/09/2032	416	0,31
EUR	500 000	Linde PLC, 3.13%, 20/11/2032	499	0,38
EUR	550 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 3.45%, 27/11/2032	549	0,41
		Irlande – Total	**2 654**	**2,00**
		Italie (30 novembre 2024 : 3,17 %)		
EUR	650 000	Aeroporti di Roma SpA, 3.63%, 15/06/2032	654	0,49
EUR	600 000	Autostrade per l'Italia SpA, 4.25%, 28/06/2032	621	0,47
EUR	400 000	Generali, 5.80%, 06/07/2032	448	0,34
EUR	400 000	Iren SpA, 3.87%, 22/07/2032	412	0,31
EUR	400 000	Italgas SpA, 4.12%, 08/06/2032	418	0,31
EUR	875 000	Snam SpA, 3.25%, 01/07/2032	873	0,66
EUR	425 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 0.75%, 24/07/2032	362	0,27
EUR	475 000	UniCredit SpA, 1.63%, 18/01/2032	435	0,33
		Italie – Total	**4 223**	**3,18**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,80 %)		
EUR	400 000	Asahi Group Holdings Ltd., 3.46%, 16/04/2032	403	0,30
EUR	540 000	East Japan Railway Co., 3.98%, 05/09/2032	567	0,43
EUR	600 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 15/06/2032	610	0,46
EUR	665 000	Mizuho Financial Group, Inc., 2.10%, 08/04/2032	619	0,47
EUR	410 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.03%, 05/09/2032	427	0,32
EUR	725 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.57%, 28/05/2032	736	0,55
EUR	875 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 1.37%, 09/07/2032	777	0,58
		Japon – Total	**4 139**	**3,11**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,48 %)		
EUR	420 000	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 12/07/2032	379	0,29
		Jersey – Total	**379**	**0,29**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 2,45 %)		
EUR	525 000	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	498	0,37
EUR	855 000	Medtronic Global Holdings SCA, 0.75%, 15/10/2032	726	0,55
EUR	875 000	Nestle Finance International Ltd., 0.38%, 12/05/2032	751	0,57
EUR	375 000	Prologis International Funding II SA, 1.62%, 17/06/2032	336	0,25
		Luxembourg – Total	**2 311**	**1,74**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 20,98 %)		
EUR	700 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 01/06/2032	687	0,52
EUR	600 000	ABN AMRO Bank NV, 3.00%, 22/09/2032	594	0,45
EUR	900 000	ABN AMRO Bank NV, 3.87%, 15/01/2032	926	0,70
EUR	200 000	Adecco International Financial Services BV, 3.40%, 08/10/2032	200	0,15
EUR	425 000	ASML Holding NV, 2.25%, 17/05/2032	412	0,31
EUR	340 000	BMW Finance NV, 0.88%, 14/01/2032	301	0,23
EUR	785 000	BMW International Investment BV, 3.50%, 17/11/2032	793	0,60
EUR	400 000	Brenntag Finance BV, 3.87%, 24/04/2032	405	0,30
EUR	400 000	Coca-Cola HBC Finance BV, 3.12%, 20/11/2032	396	0,30
EUR	525 000	CTP NV, 3.62%, 13/04/2032	522	0,39
EUR	400 000	CTP NV, 3.87%, 21/11/2032	399	0,30
EUR	670 000	Digital Intrepid Holding BV, 1.38%, 18/07/2032	581	0,44
EUR	420 000	DSM BV, 0.63%, 23/06/2032	356	0,27
EUR	670 000	DSV Finance BV, 3.37%, 06/11/2032	672	0,50
EUR	450 000	Givaudan Finance Europe BV, 1.63%, 22/04/2032	410	0,31
EUR	640 000	GSK Capital BV, 3.12%, 28/11/2032	639	0,48
EUR	750 000	Heineken NV, 3.28%, 29/10/2032	749	0,56
EUR	400 000	JAB Holdings BV, 4.75%, 29/06/2032	427	0,32
EUR	625 000	Koninklijke Philips NV, 3.75%, 31/05/2032	639	0,48
EUR	600 000	Linde Finance BV, 0.55%, 19/05/2032	510	0,38
EUR	720 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.25%, 10/01/2032	726	0,55
EUR	560 000	Mondelez International Holdings Netherlands BV, 0.63%, 09/09/2032	472	0,35
EUR	745 000	MSD Netherlands Capital BV, 3.25%, 30/05/2032	752	0,57
EUR	850 000	Pfizer Netherlands International Finance BV, 3.25%, 19/05/2032	858	0,64
EUR	500 000	Pluxee NV, 3.75%, 04/09/2032	498	0,37
EUR	675 000	Prosus NV, 2.03%, 03/08/2032	607	0,46
EUR	700 000	Sartorius Finance BV, 4.50%, 14/09/2032	736	0,55
EUR	880 000	Schlumberger Finance BV, 2.00%, 06/05/2032	820	0,62
EUR	805 000	Shell International Finance BV, 1.25%, 11/11/2032	708	0,53
EUR	850 000	Shell International Finance BV, 1.88%, 07/04/2032	792	0,60
EUR	600 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 20/02/2032	521	0,39
EUR	1 100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.12%, 22/05/2032	1 108	0,83
EUR	815 000	Stellantis NV, 2.75%, 01/04/2032	758	0,57
EUR	700 000	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	714	0,54
EUR	1 065 000	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	938	0,70
EUR	600 000	Volkswagen International Finance NV, 1.25%, 23/09/2032	517	0,39
EUR	800 000	Wintershall Dea Finance BV, 4.36%, 03/10/2032	809	0,61
		Pays-Bas – Total	**22 952**	**17,26**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	325 000	Chorus Ltd., 3.53%, 26/11/2032	325	0,24
EUR	400 000	Contact Energy Ltd., 3.54%, 03/11/2032	399	0,30
		Nouvelle-Zélande – Total	**724**	**0,54**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,96 %)		
EUR	660 000	Aker BP ASA, 4.00%, 29/05/2032	670	0,50
		Norvège – Total	**670**	**0,50**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	550 000	ORLEN SA, 3.62%, 02/07/2032	549	0,41
		Pologne – Total	**549**	**0,41**
		Espagne (30 novembre 2024 : 4,32 %)		
EUR	400 000	Acciona Energia Financiacion Filiales SA, 1.38%, 26/01/2032	355	0,27
EUR	800 000	Banco Santander SA, 3.25%, 27/05/2032	803	0,60
EUR	900 000	Banco Santander SA, 3.50%, 02/10/2032	907	0,68
EUR	700 000	Cellnex Finance Co. SA, 2.00%, 15/09/2032	636	0,48
EUR	700 000	Cellnex Finance Co. SA, 3.50%, 22/05/2032	699	0,53
EUR	600 000	EDP Servicios Financieros Espana SA, 4.37%, 04/04/2032	637	0,48
EUR	400 000	Enagas Financiaciones SA, 0.38%, 05/11/2032	325	0,25
EUR	500 000	FCC Aqualia SA, 3.75%, 11/06/2032	504	0,38
EUR	700 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.37%, 22/11/2032	710	0,53
EUR	400 000	Redeia Corp. SA, 3.37%, 09/07/2032	402	0,30
		Espagne – Total	**5 978**	**4,50**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,06 %)		
EUR	450 000	Assa Abloy AB, 3.37%, 09/09/2032	452	0,34
EUR	670 000	EQT AB, 2.88%, 06/04/2032	646	0,48
EUR	500 000	Investor AB, 2.75%, 10/06/2032	487	0,37
EUR	200 000	Securitas AB, 3.37%, 20/05/2032	200	0,15
EUR	650 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.00%, 10/02/2032	650	0,49
EUR	400 000	Svenska Handelsbanken AB, 2.88%, 17/02/2032	401	0,30
EUR	675 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.25%, 19/08/2032	676	0,51
EUR	650 000	Swedbank AB, 3.25%, 13/10/2032	648	0,49
		Suède – Total	**4 160**	**3,13**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 6,56 %)		
EUR	375 000	Amcor U.K. Finance PLC, 3.95%, 29/05/2032	382	0,29
EUR	685 000	Anglo American Capital PLC, 4.75%, 21/09/2032	731	0,55
EUR	1 070 000	BP Capital Markets PLC, 2.82%, 07/04/2032	1 044	0,78
EUR	460 000	British Telecommunications PLC, 3.37%, 30/08/2032	459	0,34
EUR	600 000	BT Finance PLC, 3.38%, 17/11/2032	598	0,45
EUR	400 000	Bunzl Finance PLC, 3.37%, 09/04/2032	396	0,30
EUR	500 000	Cadent Finance PLC, 0.75%, 11/03/2032	425	0,32
EUR	450 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 3.13%, 25/09/2032	447	0,34
EUR	650 000	Compass Group PLC, 3.13%, 24/06/2032	646	0,49
EUR	400 000	Diageo Finance PLC, 3.25%, 03/10/2032	399	0,30
EUR	325 000	Hammerson PLC, 3.50%, 15/04/2032	322	0,24
EUR	600 000	IDS Financing PLC, 4.00%, 01/10/2032	596	0,45
EUR	400 000	ITV PLC, 4.25%, 19/06/2032	412	0,31
EUR	500 000	Mondi Finance PLC, 3.75%, 31/05/2032	504	0,38
EUR	410 000	National Grid Electricity Distribution East Midlands PLC, 3.95%, 20/09/2032	425	0,32
EUR	675 000	National Grid Electricity Transmission PLC, 0.82%, 07/07/2032	577	0,43
EUR	900 000	Nationwide Building Society, 3.13%, 18/08/2032	894	0,67
EUR	750 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC, 3.37%, 04/09/2032	752	0,57
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	420 000	Segro PLC, 3.50%, 24/09/2032	421	0,32
EUR	400 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 3.37%, 06/05/2032	401	0,30
		Royaume-Uni – Total	**10 831**	**8,15**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,57 %)		
EUR	450 000	Air Products & Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	387	0,29
EUR	350 000	Air Products & Chemicals, Inc., 3.25%, 16/06/2032	348	0,26
EUR	700 000	American Honda Finance Corp., 3.95%, 19/03/2032	719	0,54
EUR	450 000	American Tower Corp., 3.62%, 30/05/2032	455	0,34
EUR	475 000	Amphenol Corp., 3.13%, 16/06/2032	471	0,36
EUR	630 000	AT&T, Inc., 2.05%, 19/05/2032	586	0,44
EUR	700 000	Athene Global Funding, 3.72%, 22/08/2032	698	0,53
EUR	860 000	Becton Dickinson & Co., 3.83%, 07/06/2032	883	0,66
EUR	550 000	Booking Holdings, Inc., 3.25%, 21/11/2032	549	0,41
EUR	700 000	Carrier Global Corp., 4.50%, 29/11/2032	745	0,56
EUR	400 000	Cencora, Inc., 3.62%, 22/05/2032	405	0,31
EUR	450 000	Coca-Cola Co., 3.12%, 14/05/2032	452	0,34
EUR	790 000	Comcast Corp., 3.25%, 26/09/2032	784	0,59
EUR	900 000	Exxon Mobil Corp., 0.84%, 26/06/2032	779	0,59
EUR	400 000	FedEx Corp., 3.50%, 30/07/2032	400	0,30
EUR	525 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 4.45%, 16/09/2032	531	0,40
EUR	625 000	General Mills, Inc., 3.60%, 17/04/2032	630	0,47
EUR	730 000	Illinois Tool Works, Inc., 3.37%, 17/05/2032	737	0,56
EUR	1 360 000	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	1 170	0,88
EUR	200 000	IWG U.S. Finance LLC, 5.12%, 14/05/2032	204	0,15
EUR	755 000	John Deere Capital Corp., 3.45%, 16/07/2032	770	0,58
EUR	625 000	Johnson & Johnson, 3.20%, 01/06/2032	636	0,48
EUR	675 000	MassMutual Global Funding II, 3.25%, 11/06/2032	669	0,50
EUR	1 055 000	McDonald's Corp., 3.50%, 21/05/2032	1 067	0,80
EUR	665 000	Molson Coors Beverage Co., 3.80%, 15/06/2032	677	0,51
EUR	535 000	New York Life Global Funding, 3.20%, 15/01/2032	534	0,40
EUR	675 000	PepsiCo, Inc., 0.40%, 09/10/2032	563	0,42
EUR	450 000	Prologis Euro Finance LLC, 3.25%, 22/09/2032	445	0,34
EUR	710 000	Stryker Corp., 3.37%, 11/09/2032	714	0,54
EUR	500 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 2.38%, 15/04/2032	479	0,36
EUR	600 000	T-Mobile USA, Inc., 3.70%, 08/05/2032	615	0,46
EUR	700 000	Unilever Capital Corp., 2.88%, 31/10/2032	691	0,52
EUR	470 000	United Parcel Service, Inc., 1.50%, 15/11/2032	417	0,31
EUR	900 000	Verizon Communications, Inc., 3.25%, 29/10/2032	893	0,67
EUR	840 000	Verizon Communications, Inc., 3.50%, 28/06/2032	849	0,64
EUR	525 000	WP Carey, Inc., 4.25%, 23/07/2032	541	0,41
		États-Unis – Total	**22 493**	**16,92**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**131 378**	**98,81**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**131 378**	**98,81**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			131 378	98,81
Trésorerie			9	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 5,12 %)**		
EUR	1 567	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	169	0,13
Total des équivalents de trésorerie			**169**	**0,13**
Autres actifs et passifs			1 402	1,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**132 958**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,05
Autres actifs	2,95
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,46 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,46 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,55 %)		
USD	515 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.25%, 08/09/2033	537	1,04
USD	265 000	Westpac Banking Corp., 6.82%, 17/11/2033	298	0,58
		Australie – Total	**835**	**1,62**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,54 %)		
USD	260 000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.75%, 05/06/2033	273	0,53
		Bermudes – Total	**273**	**0,53**
		Canada (30 novembre 2024 : 4,36 %)		
USD	301 000	Bell Telephone Co. of Canada or Bell Canada, 5.10%, 11/05/2033	307	0,60
USD	395 000	Canadian Imperial Bank of Commerce, 6.09%, 03/10/2033	432	0,84
USD	105 000	Canadian National Railway Co., 5.85%, 01/11/2033	115	0,22
USD	365 000	Enbridge, Inc., 2.50%, 01/08/2033	314	0,61
USD	160 000	Kinross Gold Corp., 6.25%, 15/07/2033	176	0,34
USD	565 000	Royal Bank of Canada, 5.00%, 01/02/2033	584	1,13
USD	335 000	Royal Bank of Canada, 5.00%, 02/05/2033	346	0,67
		Canada – Total	**2 274**	**4,41**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,93 %)		
USD	520 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.40%, 29/10/2033	472	0,92
		Irlande – Total	**472**	**0,92**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,49 %)		
USD	225 000	Nomura Holdings, Inc., 6.09%, 12/07/2033	245	0,48
USD	275 000	Nomura Holdings, Inc., 6.18%, 18/01/2033	299	0,58
USD	575 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.77%, 13/01/2033	616	1,19
USD	270 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.77%, 13/07/2033	290	0,56
USD	290 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.81%, 14/09/2033	312	0,60
USD	190 000	Toyota Motor Corp., 5.12%, 13/07/2033	199	0,39
		Japon – Total	**1 961**	**3,80**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 1,77 %)		
USD	560 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./ JBS Lux Co. SARL, 5.75%, 01/04/2033	586	1,13
USD	175 000	nVent Finance SARL, 5.65%, 15/05/2033	184	0,36
		Luxembourg – Total	**770**	**1,49**
		Singapour (30 novembre 2024 : 2,98 %)		
USD	1 500 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.75%, 19/05/2033	1 529	2,96
		Singapour – Total	**1 529**	**2,96**
		Espagne (30 novembre 2024 : 2,67 %)		
USD	670 000	Banco Santander SA, 6.92%, 08/08/2033	748	1,45
USD	535 000	Banco Santander SA, 6.94%, 07/11/2033	616	1,20
		Espagne – Total	**1 364**	**2,65**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 1,28 %)		
USD	315 000	Diageo Capital PLC, 5.62%, 05/10/2033	337	0,65
USD	270 000	National Grid PLC, 5.81%, 12/06/2033	289	0,56
		Royaume-Uni – Total	**626**	**1,21**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 79,89 %)		
USD	140 000	AEP Texas, Inc., 5.40%, 01/06/2033	145	0,28
USD	100 000	Agree LP, 2.60%, 15/06/2033	87	0,17
USD	135 000	Allstate Corp., 5.35%, 01/06/2033	141	0,27
USD	450 000	Amazon.com, Inc., 4.35%, 20/03/2033	453	0,88
USD	150 000	Amcor Finance USA, Inc., 5.63%, 26/05/2033	157	0,30
USD	265 000	American Tower Corp., 5.55%, 15/07/2033	278	0,54
USD	295 000	American Tower Corp., 5.90%, 15/11/2033	316	0,61
USD	315 000	Ameriprise Financial, Inc., 5.15%, 15/05/2033	328	0,64
USD	220 000	Apollo Global Management, Inc., 6.37%, 15/11/2033	243	0,47
USD	325 000	Apple, Inc., 4.30%, 10/05/2033	331	0,64
USD	185 000	Archer-Daniels-Midland Co., 4.50%, 15/08/2033	186	0,36
USD	1 300 000	AT&T, Inc., 2.55%, 01/12/2033	1 115	2,16
USD	260 000	Atmos Energy Corp., 5.90%, 15/11/2033	283	0,55
USD	165 000	AutoZone, Inc., 5.20%, 01/08/2033	170	0,33
USD	130 000	AutoZone, Inc., 6.55%, 01/11/2033	145	0,28
USD	226 000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5.95%, 04/08/2033	238	0,46
USD	300 000	Boston Properties LP, 2.45%, 01/10/2033	249	0,48
USD	520 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.89%, 11/09/2033	532	1,03
USD	168 000	Bristol-Myers Squibb Co., 5.90%, 15/11/2033	185	0,36
USD	780 000	Broadcom, Inc., 3.42%, 15/04/2033	731	1,42
USD	235 000	Brookfield Capital Finance LLC, 6.09%, 14/06/2033	252	0,49
USD	220 000	Brown-Forman Corp., 4.75%, 15/04/2033	224	0,43
USD	190 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.95%, 01/04/2033	194	0,38
USD	100 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 6.95%, 15/03/2033	114	0,22
USD	345 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 4.40%, 01/04/2033	325	0,63
USD	150 000	Citigroup, Inc., 5.88%, 22/02/2033	161	0,31
USD	245 000	Citigroup, Inc., 6.00%, 31/10/2033	265	0,51
USD	170 000	CNA Financial Corp., 5.50%, 15/06/2033	177	0,34
USD	600 000	Comcast Corp., 4.25%, 15/01/2033	588	1,14
USD	385 000	Comcast Corp., 4.80%, 15/05/2033	390	0,76
USD	225 000	Comcast Corp., 7.05%, 15/03/2033	258	0,50
USD	173 000	Concentrix Corp., 6.85%, 02/08/2033	172	0,33
USD	60 000	Connecticut Light & Power Co., 4.90%, 01/07/2033	61	0,12
USD	345 000	ConocoPhillips Co., 5.05%, 15/09/2033	358	0,69
USD	270 000	Constellation Brands, Inc., 4.90%, 01/05/2033	272	0,53
USD	140 000	COPT Defense Properties LP, 2.90%, 01/12/2033	120	0,23
USD	180 000	Corebridge Financial, Inc., 6.05%, 15/09/2033	192	0,37
USD	275 000	Crown Castle, Inc., 5.10%, 01/05/2033	279	0,54
USD	240 000	CSX Corp., 5.20%, 15/11/2033	251	0,49
USD	441 000	CVS Health Corp., 5.30%, 01/06/2033	456	0,88
USD	185 000	Darden Restaurants, Inc., 6.30%, 10/10/2033	201	0,39
USD	325 000	Dollar General Corp., 5.45%, 05/07/2033	337	0,65
USD	210 000	EIDP, Inc., 4.80%, 15/05/2033	211	0,41

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	515 000	Energy Transfer LP, 6.55%, 01/12/2033	568	1,10
USD	170 000	Enterprise Products Operating LLC, 6.87%, 01/03/2033	194	0,38
USD	255 000	Estee Lauder Cos., Inc., 4.65%, 15/05/2033	257	0,50
USD	305 000	Eversource Energy, 5.13%, 15/05/2033	310	0,60
USD	453 000	Fiserv, Inc., 5.63%, 21/08/2033	468	0,91
USD	255 000	Florida Power & Light Co., 4.80%, 15/05/2033	261	0,51
USD	280 000	Florida Power & Light Co., 5.10%, 01/04/2033	291	0,56
USD	175 000	FMC Corp., 5.65%, 18/05/2033	160	0,31
USD	422 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 7.12%, 07/11/2033	454	0,88
USD	215 000	Fortune Brands Innovations, Inc., 5.88%, 01/06/2033	228	0,44
USD	425 000	Fox Corp., 6.50%, 13/10/2033	471	0,91
USD	155 000	GATX Corp., 5.45%, 15/09/2033	161	0,31
USD	140 000	Genuine Parts Co., 6.87%, 01/11/2033	156	0,30
USD	360 000	Gilead Sciences, Inc., 5.25%, 15/10/2033	380	0,74
USD	145 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 6.75%, 01/12/2033	157	0,30
USD	350 000	Goldman Sachs Group, Inc., 6.12%, 15/02/2033	386	0,75
USD	460 000	HCA, Inc., 5.50%, 01/06/2033	482	0,93
USD	215 000	HEICO Corp., 5.35%, 01/08/2033	225	0,44
USD	185 000	Hershey Co., 4.50%, 04/05/2033	187	0,36
USD	180 000	Hess Corp., 7.12%, 15/03/2033	210	0,41
USD	330 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.70%, 14/08/2033	352	0,68
USD	70 000	Interpublic Group of Cos., Inc., 5.38%, 15/06/2033	71	0,14
USD	430 000	Intuit, Inc., 5.20%, 15/09/2033	451	0,87
USD	135 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 5.50%, 15/08/2033	141	0,27
USD	355 000	J.M. Smucker Co., 6.20%, 15/11/2033	386	0,75
USD	355 000	John Deere Capital Corp., 5.15%, 08/09/2033	373	0,72
USD	175 000	Johnson & Johnson, 4.95%, 15/05/2033	186	0,36
USD	142 000	Kilroy Realty LP, 2.65%, 15/11/2033	117	0,23
USD	175 000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 7.30%, 15/08/2033	201	0,39
USD	510 000	Kinder Morgan, Inc., 5.20%, 01/06/2033	527	1,02
USD	210 000	LKQ Corp., 6.25%, 15/06/2033	225	0,44
USD	370 000	Lowe's Cos., Inc., 5.00%, 15/04/2033	380	0,74
USD	405 000	Lowe's Cos., Inc., 5.15%, 01/07/2033	420	0,81
USD	170 000	LYB International Finance III LLC, 5.63%, 15/05/2033	173	0,34
USD	250 000	Marriott International, Inc., 2.75%, 15/10/2033	219	0,43
USD	200 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.40%, 15/09/2033	211	0,41
USD	145 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 5.88%, 01/08/2033	158	0,31
USD	175 000	Marvell Technology, Inc., 5.95%, 15/09/2033	188	0,36
USD	170 000	McCormick & Co., Inc., 4.95%, 15/04/2033	173	0,34
USD	215 000	McDonald's Corp., 4.95%, 14/08/2033	223	0,43
USD	245 000	McKesson Corp., 5.10%, 15/07/2033	255	0,49
USD	510 000	Merck & Co., Inc., 4.50%, 17/05/2033	518	1,00
USD	250 000	Merck & Co., Inc., 6.50%, 01/12/2033	285	0,55
USD	605 000	Meta Platforms, Inc., 4.95%, 15/05/2033	626	1,21
USD	350 000	MetLife, Inc., 5.38%, 15/07/2033	370	0,72
USD	315 000	Micron Technology, Inc., 5.88%, 15/09/2033	336	0,65
USD	170 000	Mosaic Co., 5.45%, 15/11/2033	176	0,34
USD	165 000	NiSource, Inc., 5.40%, 30/06/2033	172	0,33
USD	180 000	NNN REIT, Inc., 5.60%, 15/10/2033	189	0,37
USD	185 000	Nordson Corp., 5.80%, 15/09/2033	198	0,38

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	130 000	Ohio Power Co., 5.00%, 01/06/2033	133	0,26
USD	240 000	Omega Healthcare Investors, Inc., 3.25%, 15/04/2033	214	0,42
USD	285 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.65%, 15/11/2033	305	0,59
USD	105 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 7.25%, 15/01/2033	121	0,24
USD	530 000	ONEOK, Inc., 6.05%, 01/09/2033	566	1,10
USD	205 000	Ovintiv, Inc., 6.25%, 15/07/2033	217	0,42
USD	395 000	Pacific Gas & Electric Co., 6.40%, 15/06/2033	428	0,83
USD	150 000	Packaging Corp. of America, 5.70%, 01/12/2033	160	0,31
USD	130 000	Paramount Global, 5.50%, 15/05/2033	128	0,25
USD	140 000	Patterson-UTI Energy, Inc., 7.15%, 01/10/2033	149	0,29
USD	195 000	PECO Energy Co., 4.90%, 15/06/2033	201	0,39
USD	320 000	Phillips 66 Co., 5.30%, 30/06/2033	331	0,64
USD	120 000	Piedmont Natural Gas Co., Inc., 5.40%, 15/06/2033	125	0,24
USD	349 000	Pilgrim's Pride Corp., 6.25%, 01/07/2033	375	0,73
USD	205 000	PPL Electric Utilities Corp., 5.00%, 15/05/2033	212	0,41
USD	295 000	Procter & Gamble Co., 4.05%, 26/01/2033	296	0,57
USD	170 000	Progressive Corp., 4.95%, 15/06/2033	175	0,34
USD	260 000	Prologis LP, 4.75%, 15/06/2033	264	0,51
USD	110 000	Providence St. Joseph Health Obligated Group, 5.40%, 01/10/2033	114	0,22
USD	135 000	Prudential Financial, Inc., 5.75%, 15/07/2033	146	0,28
USD	205 000	Public Service Co. of New Hampshire, 5.35%, 01/10/2033	215	0,42
USD	140 000	Public Service Electric & Gas Co., 5.20%, 01/08/2033	146	0,28
USD	165 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 6.12%, 15/10/2033	179	0,35
USD	260 000	Public Storage Operating Co., 5.10%, 01/08/2033	271	0,53
USD	145 000	PulteGroup, Inc., 6.37%, 15/05/2033	159	0,31
USD	250 000	QUALCOMM, Inc., 5.40%, 20/05/2033	266	0,52
USD	285 000	Quest Diagnostics, Inc., 6.40%, 30/11/2033	317	0,61
USD	200 000	Realty Income Corp., 4.90%, 15/07/2033	203	0,39
USD	420 000	Regal Rexnord Corp., 6.40%, 15/04/2033	452	0,88
USD	125 000	Reinsurance Group of America, Inc., 6.00%, 15/09/2033	134	0,26
USD	195 000	Ryder System, Inc., 6.60%, 01/12/2033	219	0,42
USD	270 000	S&P Global, Inc., 5.25%, 15/09/2033	285	0,55
USD	255 000	Sempra, 5.50%, 01/08/2033	268	0,52
USD	155 000	Southern California Gas Co., 5.20%, 01/06/2033	160	0,31
USD	135 000	Sutter Health, 5.16%, 15/08/2033	140	0,27
USD	385 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 5.09%, 10/08/2033	401	0,78
USD	325 000	Time Warner Cable Enterprises LLC, 8.37%, 15/07/2033	377	0,73
USD	905 000	T-Mobile USA, Inc., 5.05%, 15/07/2033	928	1,80
USD	185 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.70%, 12/01/2033	189	0,37
USD	255 000	Tractor Supply Co., 5.25%, 15/05/2033	266	0,52
USD	145 000	Travelers Property Casualty Corp., 6.37%, 15/03/2033	164	0,32
USD	105 000	UDR, Inc., 2.10%, 15/06/2033	88	0,17
USD	520 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.50%, 15/04/2033	518	1,00
USD	98 000	UPMC, 5.04%, 15/05/2033	101	0,20
USD	245 000	Veralto Corp., 5.45%, 18/09/2033	257	0,50

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	180 000	Verisk Analytics, Inc., 5.75%, 01/04/2033	191	0,37
USD	755 000	Verizon Communications, Inc., 4.50%, 10/08/2033	748	1,45
USD	345 000	Verizon Communications, Inc., 5.05%, 09/05/2033	356	0,69
USD	115 000	Verizon Communications, Inc., 6.40%, 15/09/2033	127	0,25
USD	465 000	Walmart, Inc., 4.10%, 15/04/2033	467	0,91
USD	155 000	Walt Disney Co., 6.55%, 15/03/2033	177	0,34
USD	255 000	Western Midstream Operating LP, 6.15%, 01/04/2033	271	0,53
USD	230 000	Willis North America, Inc., 5.35%, 15/05/2033	239	0,46
USD	160 000	WP Carey, Inc., 2.25%, 01/04/2033	135	0,26
USD	195 000	WRKCo, Inc., 3.00%, 15/06/2033	174	0,34
		États-Unis – Total	**40 725**	**78,94**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**50 829**	**98,53**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**50 829**	**98,53**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	8 629 006	USD	463 846	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	7	0,01
Total des plus-values latentes						**7**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**7**	**0,01**
MXN Hedged (Acc)							
USD	3 871	MXN	72 017	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**7**	**0,01**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	50 836	98,54
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	0,00
Trésorerie	277	0,54
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,24 %)**		
USD 1 274 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	128	0,25
Total des équivalents de trésorerie	**128**	**0,25**
Autres actifs et passifs	348	0,67
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**51 589**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,00
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	1,99
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	468

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM € CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,34 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,34 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,90 %)		
EUR	330 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.37%, 24/05/2033	350	0,50
EUR	500 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	490	0,70
EUR	350 000	Scentre Management Ltd., 3.45%, 07/10/2033	348	0,49
EUR	650 000	Sydney Airport Finance Co. Pty. Ltd., 4.37%, 03/05/2033	684	0,97
EUR	350 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.23%, 26/04/2033	365	0,52
EUR	375 000	Wesfarmers Ltd., 0.95%, 21/10/2033	313	0,44
		Australie – Total	**2 550**	**3,62**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	300 000	OMV AG, 3.13%, 10/11/2033	295	0,42
		Autriche – Total	**295**	**0,42**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,96 %)		
EUR	320 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.25%, 24/01/2033	320	0,45
EUR	700 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.38%, 19/05/2033	704	1,00
EUR	300 000	Groupe Bruxelles Lambert NV, 4.00%, 15/05/2033	312	0,44
EUR	320 000	Lonza Finance International NV, 3.87%, 25/05/2033	330	0,47
EUR	300 000	Sofina SA, 3.71%, 13/11/2033	300	0,43
		Belgique – Total	**1 966**	**2,79**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
EUR	300 000	CK Hutchison Europe Finance 21 Ltd., 1.00%, 02/11/2033	251	0,35
		Îles Caïmans – Total	**251**	**0,35**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,69 %)		
EUR	350 000	Carlsberg Breweries AS, 4.25%, 05/10/2033	369	0,52
EUR	500 000	Nykredit Realkredit AS, 3.50%, 12/01/2033	497	0,71
EUR	275 000	TDC Net AS, 4.63%, 22/10/2033	275	0,39
		Danemark – Total	**1 141**	**1,62**
		France (30 novembre 2024 : 23,49 %)		
EUR	300 000	ABEILLE VIE SA d'Assurances Vie et de Capitalisation SA, 6.25%, 09/09/2033	341	0,48
EUR	300 000	Air Liquide Finance SA, 0.38%, 20/09/2033	242	0,34
EUR	300 000	Air Liquide Finance SA, 3.00%, 05/05/2033	297	0,42
EUR	300 000	Arkema SA, 3.50%, 09/09/2033	297	0,42
EUR	700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	714	1,01
EUR	200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 26/01/2033	206	0,29
EUR	500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.12%, 14/06/2033	522	0,74
EUR	500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 5.12%, 13/01/2033	540	0,77
EUR	800 000	BNP Paribas SA, 4.12%, 24/05/2033	838	1,19
EUR	800 000	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	845	1,20
EUR	400 000	Bureau Veritas SA, 3.38%, 01/10/2033	398	0,57
EUR	400 000	Carrefour SA, 3.75%, 24/05/2033	402	0,57
EUR	300 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 04/04/2033	302	0,43
EUR	200 000	Coface SA, 5.75%, 28/11/2033	222	0,32

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	300 000	Covivio Hotels SACA, 4.13%, 23/05/2033	306	0,43
EUR	300 000	Credit Agricole Assurances SA, 5.87%, 25/10/2033	338	0,48
EUR	700 000	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	729	1,03
EUR	700 000	Credit Agricole SA, 4.37%, 27/11/2033	738	1,05
EUR	400 000	Credit Mutuel Arkea SA, 0.88%, 11/03/2033	333	0,47
EUR	500 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.63%, 03/10/2033	505	0,72
EUR	500 000	Danone SA, 3.44%, 07/04/2033	503	0,71
EUR	300 000	Engie SA, 1.88%, 19/09/2033	267	0,38
EUR	300 000	FDJ UNITED, 3.38%, 21/11/2033	296	0,42
EUR	400 000	Klepierre SA, 3.88%, 23/09/2033	410	0,58
EUR	900 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 07/09/2033	922	1,31
EUR	905 000	Orange SA, 8.12%, 28/01/2033	1 180	1,67
EUR	500 000	Pernod Ricard SA, 3.75%, 15/09/2033	508	0,72
EUR	410 000	PSA Tresorerie GIE, 6.00%, 19/09/2033	465	0,66
EUR	300 000	Schneider Electric SE, 3.50%, 12/06/2033	305	0,43
EUR	600 000	Societe Generale SA, 5.62%, 02/06/2033	661	0,94
EUR	500 000	Suez SACA, 4.50%, 13/11/2033	526	0,75
EUR	400 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 1.38%, 25/05/2033	338	0,48
EUR	450 000	Veolia Environnement SA, 6.12%, 25/11/2033	530	0,75
EUR	300 000	Verallia SA, 4.37%, 14/11/2033	300	0,43
EUR	300 000	Wendel SE, 3.75%, 11/08/2033	299	0,42
		France – Total	**16 625**	**23,58**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 8,44 %)		
EUR	500 000	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	403	0,57
EUR	865 000	Bayer AG, 4.62%, 26/05/2033	920	1,31
EUR	400 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.38%, 28/10/2033	394	0,56
EUR	800 000	Deutsche Boerse AG, 3.87%, 28/09/2033	832	1,18
EUR	310 000	Deutsche Post AG, 3.38%, 03/07/2033	316	0,45
EUR	498 000	E.ON SE, 3.50%, 16/04/2033	503	0,71
EUR	515 000	E.ON SE, 4.00%, 29/08/2033	538	0,76
EUR	300 000	Eurogrid GmbH, 0.74%, 21/04/2033	246	0,35
EUR	630 000	Mercedes-Benz Group AG, 0.75%, 11/03/2033	531	0,75
EUR	300 000	Vier Gas Transport GmbH, 3.62%, 08/09/2033	300	0,43
EUR	600 000	Vonovia SE, 1.00%, 16/06/2033	495	0,70
		Allemagne – Total	**5 478**	**7,77**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,90 %)		
EUR	600 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.36%, 10/11/2033	601	0,85
EUR	650 000	CCEP Finance Ireland DAC, 0.88%, 06/05/2033	549	0,78
EUR	300 000	Linde PLC, 0.38%, 30/09/2033	241	0,34
EUR	300 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 1.00%, 22/09/2033	248	0,35
EUR	400 000	Vodafone International Financing DAC, 3.37%, 03/07/2033	398	0,57
EUR	340 000	Vodafone International Financing DAC, 3.37%, 01/08/2033	338	0,48
		Irlande – Total	**2 375**	**3,37**
		Italie (30 novembre 2024 : 7,16 %)		
EUR	200 000	Aeroporti di Roma SpA, 4.87%, 10/07/2033	216	0,31
EUR	650 000	ASTM SpA, 2.38%, 25/11/2033	586	0,83
EUR	485 000	Autostrade per l'Italia SpA, 5.12%, 14/06/2033	525	0,74
EUR	800 000	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	837	1,19

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	400 000	Generali, 5.27%, 12/09/2033	437	0,62
EUR	500 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.62%, 08/03/2033	567	0,80
EUR	335 000	Iren SpA, 3.63%, 23/09/2033	338	0,48
EUR	330 000	Italgas Reti SpA, 4.38%, 06/06/2033	348	0,49
EUR	360 000	Italgas SpA, 0.50%, 16/02/2033	294	0,42
EUR	350 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.88%, 24/07/2033	361	0,51
		Italie – Total	**4 509**	**6,39**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,59 %)		
EUR	350 000	East Japan Railway Co., 1.85%, 13/04/2033	319	0,45
EUR	350 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	294	0,42
EUR	500 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.42%, 20/05/2033	530	0,75
EUR	915 000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	928	1,32
		Japon – Total	**2 071**	**2,94**
		Jersey (30 novembre 2024 : 2,31 %)		
EUR	490 000	Gatwick Funding Ltd., 3.63%, 16/10/2035	489	0,69
EUR	350 000	Heathrow Funding Ltd., 4.50%, 11/07/2035	370	0,53
		Jersey – Total	**859**	**1,22**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 1,41 %)		
EUR	485 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 4.87%, 21/11/2033	529	0,75
EUR	400 000	Nestle Finance International Ltd., 3.00%, 23/09/2033	399	0,56
EUR	400 000	Repsol Europe Finance SARL, 0.88%, 06/07/2033	331	0,47
EUR	350 000	SES SA, 4.87%, 24/06/2033	357	0,51
		Luxembourg – Total	**1 616**	**2,29**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 20,46 %)		
EUR	600 000	ABN AMRO Bank NV, 1.00%, 02/06/2033	504	0,71
EUR	250 000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033	254	0,36
EUR	300 000	Allianz Finance II BV, 0.50%, 22/11/2033	247	0,35
EUR	355 000	BMW Finance NV, 0.20%, 11/01/2033	289	0,41
EUR	275 000	BMW Finance NV, 4.12%, 04/10/2033	289	0,41
EUR	450 000	BMW International Investment BV, 3.50%, 22/01/2033	455	0,65
EUR	500 000	Cooperatieve Rabobank UA, 0.63%, 25/02/2033	416	0,59
EUR	350 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 7.50%, 24/01/2033	444	0,63
EUR	500 000	Digital Dutch Finco BV, 3.87%, 13/09/2033	502	0,71
EUR	400 000	DSV Finance BV, 0.75%, 05/07/2033	330	0,47
EUR	340 000	E.ON International Finance BV, 5.75%, 14/02/2033	391	0,55
EUR	250 000	Givaudan Finance Europe BV, 4.12%, 28/11/2033	263	0,37
EUR	350 000	Heineken NV, 1.25%, 07/05/2033	303	0,43
EUR	300 000	JAB Holdings BV, 5.00%, 12/06/2033	322	0,46
EUR	320 000	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	265	0,38
EUR	400 000	Koninklijke KPN NV, 0.88%, 15/11/2033	329	0,47
EUR	350 000	Koninklijke Philips NV, 2.63%, 05/05/2033	329	0,47
EUR	350 000	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	287	0,41
EUR	325 000	NE Property BV, 3.87%, 30/09/2033	326	0,46
EUR	575 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.12%, 27/05/2033	571	0,81
EUR	520 000	Prosus NV, 1.99%, 13/07/2033	455	0,64
EUR	350 000	Sandoz Finance BV, 4.50%, 17/11/2033	371	0,53

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	600 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	595	0,84
EUR	300 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.12%, 27/05/2033	300	0,43
EUR	800 000	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	649	0,92
EUR	400 000	Telefonica Europe BV, 5.87%, 14/02/2033	462	0,65
EUR	940 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 1.13%, 18/10/2033	801	1,14
EUR	450 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	407	0,58
EUR	500 000	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	489	0,69
		Pays-Bas – Total	**11 645**	**16,52**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	250 000	Norsk Hydro ASA, 3.75%, 17/06/2033	252	0,36
		Norvège – Total	**252**	**0,36**
		Espagne (30 novembre 2024 : 2,99 %)		
EUR	600 000	CaixaBank SA, 4.37%, 29/11/2033	644	0,91
EUR	300 000	El Corte Ingles SA, 3.50%, 24/07/2033	297	0,42
EUR	500 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 13/07/2033	512	0,73
EUR	300 000	Merlin Properties Socimi SA, 3.50%, 04/09/2033	297	0,42
EUR	400 000	Red Electrica Financiaciones SA, 0.50%, 24/05/2033	332	0,47
EUR	400 000	Telefonica Emisiones SA, 4.18%, 21/11/2033	413	0,59
		Espagne – Total	**2 495**	**3,54**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,45 %)		
EUR	300 000	H & M Hennes & Mauritz AB, 3.40%, 31/10/2033	295	0,42
EUR	490 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.20%, 30/09/2033	489	0,69
EUR	300 000	Telia Co. AB, 3.50%, 05/09/2033	304	0,43
		Suède – Total	**1 088**	**1,54**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,60 %)		
EUR	920 000	UBS Group AG, 0.62%, 18/01/2033	759	1,08
EUR	700 000	UBS Group AG, 0.63%, 24/02/2033	575	0,81
		Suisse – Total	**1 334**	**1,89**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 4,16 %)		
EUR	350 000	Cadent Finance PLC, 3.75%, 16/04/2033	354	0,50
EUR	340 000	Compass Group PLC, 3.25%, 16/09/2033	338	0,48
EUR	400 000	Mondi Finance PLC, 3.75%, 18/05/2033	399	0,57
EUR	420 000	National Grid PLC, 0.75%, 01/09/2033	341	0,48
EUR	475 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.87%, 14/09/2033	492	0,70
EUR	500 000	Scottish Hydro Electric Transmission PLC, 3.38%, 02/11/2033	497	0,71
EUR	415 000	Smiths Group PLC, 3.62%, 13/11/2033	411	0,58
EUR	350 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 3.50%, 13/10/2033	349	0,50
EUR	250 000	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033	250	0,35
		Royaume-Uni – Total	**3 431**	**4,87**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 13,48 %)		
EUR	915 000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	911	1,29

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
EUR	300 000	American Tower Corp., 1.25%, 21/05/2033	256	0,36
EUR	480 000	Astrazeneca Finance LLC, 3.28%, 05/08/2033	484	0,69
EUR	620 000	AT&T, Inc., 3.60%, 01/06/2033	625	0,89
EUR	775 000	Booking Holdings, Inc., 4.12%, 12/05/2033	810	1,15
EUR	250 000	Brambles USA, Inc., 3.62%, 02/04/2033	253	0,36
EUR	400 000	Coca-Cola Co., 0.38%, 15/03/2033	328	0,46
EUR	400 000	Coca-Cola Co., 0.50%, 09/03/2033	331	0,47
EUR	350 000	Dover Corp., 3.50%, 12/11/2033	349	0,49
EUR	410 000	Eli Lilly & Co., 0.50%, 14/09/2033	338	0,48
EUR	350 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.65%, 03/09/2033	347	0,49
EUR	250 000	FedEx Corp., 0.95%, 04/05/2033	205	0,29
EUR	325 000	McDonald's Corp., 0.88%, 04/10/2033	269	0,38
EUR	300 000	Microsoft Corp., 2.63%, 02/05/2033	296	0,42
EUR	350 000	Nasdaq, Inc., 0.90%, 30/07/2033	290	0,41
EUR	300 000	National Grid North America, Inc., 4.67%, 12/09/2033	322	0,46
EUR	650 000	PepsiCo, Inc., 0.75%, 14/10/2033	541	0,77
EUR	250 000	Procter & Gamble Co., 2.90%, 03/11/2033	247	0,35
EUR	485 000	Prologis Euro Finance LLC, 4.62%, 23/05/2033	521	0,74
EUR	450 000	Unilever Capital Corp., 3.40%, 06/06/2033	457	0,65
EUR	840 000	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	722	1,02
EUR	630 000	Visa, Inc., 3.12%, 15/05/2033	632	0,90
		États-Unis – Total	**9 534**	**13,52**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**69 515**	**98,60**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**69 515**	**98,60**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			69 515	98,60
Trésorerie			10	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,31 %)**		
EUR	2 714	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	293	0,42
Total des équivalents de trésorerie			**293**	**0,42**
Autres actifs et passifs			683	0,97
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**70 501**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,61
Autres actifs	3,39
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,42 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,42 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,73 %)		
USD	810 000	Woodside Finance Ltd., 5.10%, 12/09/2034	806	0,67
		Australie – Total	**806**	**0,67**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
USD	205 000	Arch Capital Group Ltd., 7.35%, 01/05/2034	240	0,20
		Bermudes – Total	**240**	**0,20**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,23 %)		
USD	578 000	Bank of Nova Scotia, 5.65%, 01/02/2034	618	0,51
USD	445 000	Canadian National Railway Co., 4.38%, 18/09/2034	439	0,36
USD	400 000	Canadian National Railway Co., 6.25%, 01/08/2034	447	0,37
USD	742 000	Enbridge, Inc., 5.62%, 05/04/2034	779	0,65
USD	370 000	Nutrien Ltd., 5.40%, 21/06/2034	383	0,32
USD	818 000	Royal Bank of Canada, 5.15%, 01/02/2034	860	0,71
USD	200 000	TransCanada PipeLines Ltd., 5.60%, 31/03/2034	208	0,17
		Canada – Total	**3 734**	**3,09**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
USD	375 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.50%, 28/11/2034	373	0,31
		Îles Caïmans – Total	**373**	**0,31**
		France (30 novembre 2024 : 1,07 %)		
USD	586 000	TotalEnergies Capital SA, 4.72%, 10/09/2034	595	0,49
USD	785 000	TotalEnergies Capital SA, 5.15%, 05/04/2034	821	0,68
		France – Total	**1 416**	**1,17**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,82 %)		
USD	685 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 4.95%, 10/09/2034	685	0,57
USD	280 000	Icon Investments Six DAC, 6.00%, 08/05/2034	296	0,25
USD	665 000	Smurfit Kappa Treasury ULC, 5.44%, 03/04/2034	691	0,57
USD	345 000	Trane Technologies Financing Ltd., 5.10%, 13/06/2034	356	0,29
		Irlande – Total	**2 028**	**1,68**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,02 %)		
USD	610 000	Nomura Holdings, Inc., 5.78%, 03/07/2034	649	0,54
USD	910 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.56%, 09/07/2034	964	0,80
USD	655 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 5.30%, 05/07/2034	680	0,56
		Japon – Total	**2 293**	**1,90**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,22 %)		
USD	360 000	Aptiv Swiss Holdings Ltd., 5.15%, 13/09/2034	365	0,30
		Jersey – Total	**365**	**0,30**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,57 %)		
USD	290 000	ArcelorMittal SA, 6.00%, 17/06/2034	313	0,26
		Luxembourg – Total	**313**	**0,26**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,75 %)		
USD	825 000	Banco Santander SA, 6.35%, 14/03/2034	893	0,74
		Espagne – Total	**893**	**0,74**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
USD	369 000	Royalty Pharma PLC, 5.40%, 02/09/2034	379	0,31
		Royaume-Uni – Total	**379**	**0,31**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 87,13 %)		
USD	1 040 000	Accenture Capital, Inc., 4.50%, 04/10/2034	1 032	0,85
USD	505 000	Adobe, Inc., 4.95%, 04/04/2034	524	0,43
USD	230 000	Adventist Health System, 5.76%, 01/12/2034	239	0,20
USD	310 000	AEP Texas, Inc., 5.70%, 15/05/2034	325	0,27
USD	270 000	Affiliated Managers Group, Inc., 5.50%, 20/08/2034	277	0,23
USD	415 000	Agilent Technologies, Inc., 4.75%, 09/09/2034	416	0,34
USD	320 000	Agree LP, 5.62%, 15/06/2034	336	0,28
USD	245 000	Allegion U.S. Holding Co., Inc., 5.60%, 29/05/2034	258	0,21
USD	264 326	American Airlines Pass-Through Trust, 2.88%, 11/01/2036	242	0,20
USD	350 000	American Assets Trust LP, 6.15%, 01/10/2034	358	0,30
USD	345 000	American Homes 4 Rent LP, 5.50%, 15/07/2034	358	0,30
USD	540 000	American Honda Finance Corp., 4.90%, 10/01/2034	545	0,45
USD	330 000	Americold Realty Operating Partnership LP, 5.41%, 12/09/2034	326	0,27
USD	410 000	Amphenol Corp., 5.25%, 05/04/2034	429	0,36
USD	395 000	Analog Devices, Inc., 5.05%, 01/04/2034	412	0,34
USD	665 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.00%, 15/06/2034	692	0,57
USD	715 000	AppLovin Corp., 5.50%, 01/12/2034	740	0,61
USD	305 000	Arrow Electronics, Inc., 5.87%, 10/04/2034	319	0,26
USD	325 000	Arthur J Gallagher & Co., 5.45%, 15/07/2034	338	0,28
USD	335 000	Atlassian Corp., 5.50%, 15/05/2034	347	0,29
USD	670 000	Automatic Data Processing, Inc., 4.45%, 09/09/2034	671	0,56
USD	525 000	AutoZone, Inc., 5.40%, 15/07/2034	547	0,45
USD	275 000	AvalonBay Communities, Inc., 5.35%, 01/06/2034	287	0,24
USD	270 000	Baltimore Gas & Electric Co., 5.30%, 01/06/2034	282	0,23
USD	630 000	Blue Owl Finance LLC, 6.25%, 18/04/2034	649	0,54
USD	425 000	Boardwalk Pipelines LP, 5.62%, 01/08/2034	444	0,37
USD	305 000	BorgWarner, Inc., 5.40%, 15/08/2034	316	0,26
USD	664 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.99%, 10/04/2034	682	0,56
USD	1 283 000	BP Capital Markets America, Inc., 5.23%, 17/11/2034	1 335	1,10
USD	1 856 000	Broadcom, Inc., 3.47%, 15/04/2034	1 713	1,42
USD	1 364 000	Broadcom, Inc., 4.80%, 15/10/2034	1 382	1,14
USD	420 000	Brown & Brown, Inc., 5.65%, 11/06/2034	436	0,36
USD	535 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 4.65%, 17/09/2034	529	0,44
USD	655 000	Cadence Design Systems, Inc., 4.70%, 10/09/2034	658	0,54
USD	665 000	Cardinal Health, Inc., 5.35%, 15/11/2034	688	0,57
USD	615 000	CBRE Services, Inc., 5.95%, 15/08/2034	661	0,55
USD	385 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 5.55%, 22/08/2034	396	0,33
USD	530 000	CF Industries, Inc., 5.15%, 15/03/2034	534	0,44

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	995 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.55%, 01/06/2034	1 049	0,87
USD	765 000	Cheniere Energy Partners LP, 5.75%, 15/08/2034	800	0,66
USD	430 000	Choice Hotels International, Inc., 5.85%, 01/08/2034	442	0,37
USD	275 000	Cincinnati Financial Corp., 6.12%, 01/11/2034	297	0,25
USD	1 350 000	Citibank NA, 5.57%, 30/04/2034	1 438	1,19
USD	465 000	CNO Financial Group, Inc., 6.45%, 15/06/2034	493	0,41
USD	415 000	Coca-Cola Co., 4.65%, 14/08/2034	426	0,35
USD	620 000	Coca-Cola Co., 5.00%, 13/05/2034	651	0,54
USD	345 000	Coca-Cola Consolidated, Inc., 5.45%, 01/06/2034	363	0,30
USD	715 000	Comcast Corp., 4.20%, 15/08/2034	686	0,57
USD	765 000	Comcast Corp., 5.30%, 01/06/2034	791	0,65
USD	445 000	CommonSpirit Health, 5.32%, 01/12/2034	458	0,38
USD	215 000	Commonwealth Edison Co., 5.30%, 01/06/2034	226	0,19
USD	295 000	Connecticut Light & Power Co., 4.95%, 15/08/2034	300	0,25
USD	322 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.38%, 15/05/2034	336	0,28
USD	350 000	Cousins Properties LP, 5.87%, 01/10/2034	365	0,30
USD	510 000	CRH America Finance, Inc., 5.40%, 21/05/2034	532	0,44
USD	495 000	Crown Castle, Inc., 5.20%, 01/09/2034	502	0,42
USD	889 000	CVS Health Corp., 5.70%, 01/06/2034	935	0,77
USD	635 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.40%, 15/04/2034	655	0,54
USD	864 000	Devon Energy Corp., 5.20%, 15/09/2034	868	0,72
USD	834 000	Diamondback Energy, Inc., 5.40%, 18/04/2034	857	0,71
USD	325 000	Dow Chemical Co., 4.25%, 01/10/2034	299	0,25
USD	465 000	DR Horton, Inc., 5.00%, 15/10/2034	474	0,39
USD	722 000	Elevance Health, Inc., 5.38%, 15/06/2034	749	0,62
USD	834 000	Eli Lilly & Co., 4.60%, 14/08/2034	844	0,70
USD	885 000	Energy Transfer LP, 5.55%, 15/05/2034	914	0,76
USD	792 000	Energy Transfer LP, 5.60%, 01/09/2034	821	0,68
USD	480 000	Entergy Louisiana LLC, 5.15%, 15/09/2034	494	0,41
USD	275 000	Enterprise Products Operating LLC, 6.65%, 15/10/2034	313	0,26
USD	497 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 5.50%, 15/06/2034	517	0,43
USD	410 000	ERP Operating LP, 4.65%, 15/09/2034	409	0,34
USD	410 000	Essex Portfolio LP, 5.50%, 01/04/2034	427	0,35
USD	400 000	Eversource Energy, 5.95%, 15/07/2034	425	0,35
USD	310 000	F&G Annuities & Life, Inc., 6.25%, 04/10/2034	314	0,26
USD	435 919	Federal Express Corp. Pass-Through Trusts, 1.88%, 20/08/2035	381	0,32
USD	75 000	FedEx Corp., 4.90%, 15/01/2034	76	0,06
USD	100 000	FedEx Corp., 4.90%, 15/01/2034	101	0,08
USD	460 000	Ferguson Enterprises, Inc., 5.00%, 03/10/2034	466	0,39
USD	280 000	First American Financial Corp., 5.45%, 30/09/2034	283	0,23
USD	615 000	Fiserv, Inc., 5.15%, 12/08/2034	612	0,51
USD	205 000	Florida Power & Light Co., 5.00%, 01/08/2034	211	0,17
USD	730 000	Florida Power & Light Co., 5.30%, 15/06/2034	768	0,64
USD	345 000	Florida Power & Light Co., 5.62%, 01/04/2034	370	0,31
USD	465 000	Freeport-McMoRan, Inc., 5.40%, 14/11/2034	482	0,40
USD	265 000	GATX Corp., 6.90%, 01/05/2034	299	0,25
USD	500 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.45%, 06/09/2034	509	0,42
USD	860 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.95%, 04/04/2034	905	0,75
USD	298 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 5.38%, 15/04/2034	317	0,26
USD	310 000	Globe Life, Inc., 5.85%, 15/09/2034	326	0,27
USD	510 000	GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc., 5.62%, 15/09/2034	517	0,43
USD	570 000	Goldman Sachs Capital I, 6.34%, 15/02/2034	608	0,50
USD	340 000	GXO Logistics, Inc., 6.50%, 06/05/2034	366	0,30
USD	680 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 6.37%, 01/07/2034	694	0,57
USD	330 000	Hasbro, Inc., 6.05%, 14/05/2034	350	0,29
USD	900 000	HCA, Inc., 5.45%, 15/09/2034	934	0,77
USD	866 000	HCA, Inc., 5.60%, 01/04/2034	907	0,75
USD	380 000	Helmerich & Payne, Inc., 5.50%, 01/12/2034	379	0,31
USD	1 290 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5.00%, 15/10/2034	1 284	1,06
USD	1 165 000	Home Depot, Inc., 4.95%, 25/06/2034	1 199	0,99
USD	375 000	Host Hotels & Resorts LP, 5.70%, 01/07/2034	387	0,32
USD	250 000	HSBC Bank USA NA, 5.87%, 01/11/2034	267	0,22
USD	235 000	Hyatt Hotels Corp., 5.50%, 30/06/2034	243	0,20
USD	525 000	Ingersoll Rand, Inc., 5.45%, 15/06/2034	549	0,45
USD	275 000	Janus Henderson U.S. Holdings, Inc., 5.45%, 10/09/2034	281	0,23
USD	999 000	Jefferies Financial Group, Inc., 6.20%, 14/04/2034	1 057	0,87
USD	560 000	John Deere Capital Corp., 5.05%, 12/06/2034	582	0,48
USD	629 000	John Deere Capital Corp., 5.10%, 11/04/2034	655	0,54
USD	485 000	Johnson & Johnson, 4.95%, 01/06/2034	513	0,42
USD	410 000	Keysight Technologies, Inc., 4.95%, 15/10/2034	415	0,34
USD	545 000	Kinder Morgan, Inc., 5.30%, 01/12/2034	559	0,46
USD	1 475 000	Kroger Co., 5.00%, 15/09/2034	1 498	1,24
USD	625 000	Laboratory Corp. of America Holdings, 4.80%, 01/10/2034	622	0,51
USD	350 000	Las Vegas Sands Corp., 6.20%, 15/08/2034	369	0,31
USD	335 000	LPL Holdings, Inc., 6.00%, 20/05/2034	351	0,29
USD	260 000	Lubrizol Corp., 6.50%, 01/10/2034	296	0,25
USD	650 000	Marriott International, Inc., 5.30%, 15/05/2034	674	0,56
USD	485 000	Martin Marietta Materials, Inc., 5.15%, 01/12/2034	498	0,41
USD	690 000	Mastercard, Inc., 4.88%, 09/05/2034	710	0,59
USD	290 000	McCormick & Co., Inc., 4.70%, 15/10/2034	287	0,24
USD	298 000	McDonald's Corp., 5.20%, 17/05/2034	311	0,26
USD	1 565 000	Meta Platforms, Inc., 4.75%, 15/08/2034	1 592	1,32
USD	445 000	MetLife, Inc., 6.37%, 15/06/2034	501	0,41
USD	365 000	Mondelez International, Inc., 4.75%, 28/08/2034	366	0,30
USD	353 000	Moody's Corp., 5.00%, 05/08/2034	362	0,30
USD	625 000	Motorola Solutions, Inc., 5.40%, 15/04/2034	647	0,54
USD	1 084 000	MPLX LP, 5.50%, 01/06/2034	1 113	0,92
USD	300 000	National Rural Utilities Cooperative Finance Corp., 5.00%, 15/08/2034	307	0,25
USD	675 000	Netflix, Inc., 4.90%, 15/08/2034	699	0,58
USD	441 000	NiSource, Inc., 5.35%, 01/04/2034	457	0,38
USD	315 000	NNN REIT, Inc., 5.50%, 15/06/2034	328	0,27
USD	715 000	Novartis Capital Corp., 4.20%, 18/09/2034	703	0,58
USD	400 000	NSTAR Electric Co., 5.40%, 01/06/2034	417	0,35
USD	781 000	Occidental Petroleum Corp., 5.55%, 01/10/2034	797	0,66
USD	235 000	Ohio Power Co., 5.65%, 01/06/2034	246	0,20

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	440 000	Omnicom Group, Inc., 5.30%, 01/11/2034	452	0,37
USD	1 100 000	ONEOK, Inc., 5.05%, 01/11/2034	1 094	0,91
USD	335 000	ONEOK, Inc., 5.65%, 01/09/2034	347	0,29
USD	1 236 000	Oracle Corp., 4.30%, 08/07/2034	1 145	0,95
USD	1 125 000	Oracle Corp., 4.70%, 27/09/2034	1 067	0,88
USD	365 000	O'Reilly Automotive, Inc., 5.00%, 19/08/2034	370	0,31
USD	375 000	Ovintiv, Inc., 6.50%, 15/08/2034	402	0,33
USD	490 000	Owens Corning, 5.70%, 15/06/2034	517	0,43
USD	215 000	PACCAR Financial Corp., 5.00%, 22/03/2034	223	0,18
USD	705 000	Pacific Gas & Electric Co., 5.80%, 15/05/2034	735	0,61
USD	410 000	Parker-Hannifin Corp., 4.20%, 21/11/2034	401	0,33
USD	565 000	PayPal Holdings, Inc., 5.15%, 01/06/2034	583	0,48
USD	360 000	PepsiCo, Inc., 4.80%, 17/07/2034	370	0,31
USD	710 000	Phillips 66, 4.65%, 15/11/2034	699	0,58
USD	210 000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, 5.75%, 15/07/2034	221	0,18
USD	330 000	Pilgrim's Pride Corp., 6.87%, 15/05/2034	366	0,30
USD	460 000	Plains All American Pipeline LP/PAA Finance Corp., 5.70%, 15/09/2034	477	0,39
USD	475 000	Procter & Gamble Co., 4.55%, 29/01/2034	485	0,40
USD	300 000	Procter & Gamble Co., 4.55%, 24/10/2034	306	0,25
USD	255 000	Procter & Gamble Co., 5.80%, 15/08/2034	281	0,23
USD	475 000	Public Service Electric & Gas Co., 4.85%, 01/08/2034	482	0,40
USD	320 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 5.45%, 01/04/2034	334	0,28
USD	420 000	Quanta Services, Inc., 5.25%, 09/08/2034	434	0,36
USD	435 000	Reinsurance Group of America, Inc., 5.75%, 15/09/2034	454	0,38
USD	509 000	Republic Services, Inc., 5.00%, 01/04/2034	526	0,44
USD	425 000	Republic Services, Inc., 5.20%, 15/11/2034	443	0,37
USD	680 000	Roper Technologies, Inc., 4.90%, 15/10/2034	682	0,56
USD	195 000	Safehold GL Holdings LLC, 6.10%, 01/04/2034	207	0,17
USD	715 000	Simon Property Group LP, 4.75%, 26/09/2034	715	0,59
USD	490 000	Sonoco Products Co., 5.00%, 01/09/2034	487	0,40
USD	800 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.58%, 01/10/2034	810	0,67
USD	595 000	Southern California Edison Co., 5.20%, 01/06/2034	600	0,50
USD	345 000	Southern California Edison Co., 6.00%, 15/01/2034	364	0,30
USD	401 000	Southern California Gas Co., 5.05%, 01/09/2034	411	0,34
USD	185 000	Spire Missouri, Inc., 5.15%, 15/08/2034	192	0,16
USD	385 000	Steel Dynamics, Inc., 5.38%, 15/08/2034	401	0,33
USD	550 000	Stryker Corp., 4.63%, 11/09/2034	551	0,46
USD	255 000	Take-Two Interactive Software, Inc., 5.60%, 12/06/2034	267	0,22
USD	585 000	Target Corp., 4.50%, 15/09/2034	580	0,48
USD	400 000	TD SYNNEX Corp., 6.10%, 12/04/2034	425	0,35
USD	820 000	T-Mobile USA, Inc., 5.15%, 15/04/2034	844	0,70
USD	455 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.80%, 05/01/2034	466	0,39
USD	380 000	Tyson Foods, Inc., 4.88%, 15/08/2034	381	0,32
USD	1 040 000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2034	1 045	0,86
USD	260 000	UDR, Inc., 3.10%, 01/11/2034	227	0,19
USD	125 000	UDR, Inc., 5.13%, 01/09/2034	127	0,11
USD	665 000	Unilever Capital Corp., 4.63%, 12/08/2034	674	0,56
USD	683 000	United Parcel Service, Inc., 5.15%, 22/05/2034	715	0,59
USD	864 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.00%, 15/04/2034	884	0,73
USD	1 340 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.15%, 15/07/2034	1 384	1,15
USD	330 000	Ventas Realty LP, 5.62%, 01/07/2034	346	0,29
USD	415 000	Verisk Analytics, Inc., 5.25%, 05/06/2034	428	0,35
USD	1 215 000	Verizon Communications, Inc., 4.40%, 01/11/2034	1 179	0,98
USD	380 000	VICI Properties LP, 5.75%, 01/04/2034	394	0,33
USD	300 000	Voya Financial, Inc., 5.00%, 20/09/2034	300	0,25
USD	500 000	Vulcan Materials Co., 5.35%, 01/12/2034	521	0,43
USD	545 000	Western Midstream Operating LP, 5.45%, 15/11/2034	550	0,46
USD	270 000	WP Carey, Inc., 5.38%, 30/06/2034	280	0,23
USD	350 000	WW Grainger, Inc., 4.45%, 15/09/2034	349	0,29
USD	500 000	Wyeth LLC, 6.50%, 01/02/2034	566	0,47
USD	480 000	Zimmer Biomet Holdings, Inc., 5.20%, 15/09/2034	493	0,41
		États-Unis – Total	**106 255**	**87,94**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**119 095**	**98,57**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**119 095**	**98,57**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	2 751 174	USD	147 887	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	2	0,00
Total des plus-values latentes						**2**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**2**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	7 934	MXN	147 606	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**2**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	119 097	98,57
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	0,00
Trésorerie	10	0,01
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,15 %)**		
USD 1 720 BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	172	0,14
Total des équivalents de trésorerie	**172**	**0,14**
Autres actifs et passifs	1 551	1,28
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**120 830**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	94,07
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	5,93
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	156

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM € CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,24 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 98,24 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,79 %)		
EUR	620 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	635	0,66
		Australie – Total	**635**	**0,66**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,64 %)		
EUR	440 000	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	362	0,38
		Autriche – Total	**362**	**0,38**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,72 %)		
EUR	660 000	Lonza Finance International NV, 3.50%, 04/09/2034	653	0,68
		Belgique – Total	**653**	**0,68**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	525 000	AP Moller - Maersk AS, 3.50%, 17/09/2034	521	0,55
		Danemark – Total	**521**	**0,55**
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,98 %)		
EUR	1 115 000	Nordea Bank Abp, 3.62%, 15/03/2034	1 134	1,18
EUR	700 000	UPM-Kymmene OYJ, 3.38%, 29/08/2034	688	0,72
		Finlande – Total	**1 822**	**1,90**
		France (30 novembre 2024 : 24,41 %)		
EUR	500 000	Air Liquide Finance SA, 3.38%, 29/05/2034	503	0,53
EUR	500 000	Arkema SA, 3.50%, 12/09/2034	486	0,51
EUR	825 000	AXA SA, 3.38%, 31/05/2034	821	0,86
EUR	1 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	1 117	1,17
EUR	1 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.37%, 11/01/2034	1 648	1,72
EUR	1 600 000	BNP Paribas SA, 4.09%, 13/02/2034	1 647	1,72
EUR	1 400 000	Capgemini SE, 3.50%, 25/09/2034	1 383	1,44
EUR	1 100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.62%, 08/04/2034	1 109	1,16
EUR	500 000	Covivio SA, 3.63%, 17/06/2034	493	0,51
EUR	400 000	Credit Agricole SA, 2.50%, 22/04/2034	368	0,38
EUR	600 000	Credit Agricole SA, 3.50%, 26/09/2034	593	0,62
EUR	900 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	915	0,96
EUR	900 000	Credit Agricole SA, 3.87%, 28/11/2034	921	0,96
EUR	600 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.31%, 25/10/2034	593	0,62
EUR	800 000	Credit Mutuel Arkea SA, 4.12%, 01/02/2034	835	0,87
EUR	900 000	Engie SA, 4.25%, 06/09/2034	940	0,98
EUR	800 000	Gecina SA, 1.63%, 29/05/2034	686	0,72
EUR	800 000	Kering SA, 3.63%, 21/11/2034	795	0,83
EUR	700 000	Legrand SA, 3.50%, 26/06/2034	705	0,74
EUR	700 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 3.50%, 05/10/2034	714	0,75
EUR	800 000	Orange SA, 0.75%, 29/06/2034	641	0,67
EUR	300 000	Orange SA, 1.20%, 11/07/2034	248	0,26
EUR	1 400 000	Orange SA, 3.50%, 13/11/2034	1 398	1,46
EUR	900 000	Pernod Ricard SA, 3.62%, 07/05/2034	904	0,94
EUR	600 000	Schneider Electric SE, 3.38%, 13/04/2034	601	0,63
EUR	1 100 000	Suez SACA, 2.88%, 24/05/2034	1 025	1,07
EUR	600 000	Terega SA, 4.00%, 17/09/2034	604	0,63

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		France (suite)		
EUR	700 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.87%, 11/09/2034	697	0,73
EUR	500 000	Veolia Environnement SA, 3.57%, 09/09/2034	500	0,52
		France – Total	**23 890**	**24,96**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 6,91 %)		
EUR	800 000	Amprion GmbH, 4.12%, 07/09/2034	830	0,87
EUR	920 000	Deutsche Telekom AG, 1.37%, 05/07/2034	792	0,83
EUR	920 000	E.ON SE, 0.88%, 18/10/2034	756	0,79
EUR	785 000	Heidelberg Materials AG, 3.95%, 19/07/2034	806	0,84
EUR	500 000	LEG Immobilien SE, 1.62%, 28/11/2034	410	0,43
EUR	450 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.13%, 08/08/2034	372	0,39
EUR	600 000	Vier Gas Transport GmbH, 0.50%, 10/09/2034	461	0,48
EUR	600 000	Vonovia SE, 1.13%, 14/09/2034	481	0,50
EUR	900 000	Vonovia SE, 4.25%, 10/04/2034	930	0,97
		Allemagne – Total	**5 838**	**6,10**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,62 %)		
EUR	800 000	Linde PLC, 3.50%, 04/06/2034	808	0,84
EUR	700 000	Linde PLC, 3.63%, 12/06/2034	713	0,75
EUR	600 000	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	606	0,63
		Irlande – Total	**2 127**	**2,22**
		Italie (30 novembre 2024 : 6,35 %)		
EUR	810 000	Eni SpA, 1.00%, 11/10/2034	656	0,69
EUR	1 100 000	Eni SpA, 3.87%, 15/01/2034	1 122	1,17
EUR	725 000	Snam SpA, 1.00%, 12/09/2034	588	0,61
EUR	650 000	Snam SpA, 1.25%, 20/06/2034	544	0,57
EUR	1 370 000	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	1 412	1,48
EUR	1 000 000	UniCredit SpA, 4.20%, 11/06/2034	1 036	1,08
EUR	800 000	Unipol Assicurazioni SpA, 4.90%, 23/05/2034	844	0,88
		Italie – Total	**6 202**	**6,48**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,08 %)		
EUR	530 000	East Japan Railway Co., 0.77%, 15/09/2034	427	0,45
EUR	660 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.77%, 27/08/2034	671	0,70
EUR	715 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.98%, 21/05/2034	736	0,77
		Japon – Total	**1 834**	**1,92**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,77 %)		
EUR	720 000	Heathrow Funding Ltd., 1.88%, 14/03/2036	626	0,65
		Jersey – Total	**626**	**0,65**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 4,71 %)		
EUR	1 065 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	1 064	1,11
EUR	485 000	Nestle Finance International Ltd., 3.38%, 15/11/2034	494	0,52
EUR	660 000	Prologis International Funding II SA, 3.70%, 07/10/2034	656	0,68
EUR	900 000	Repsol Europe Finance SARL, 3.62%, 05/09/2034	896	0,94
EUR	600 000	Shurgard Luxembourg SARL, 3.62%, 22/10/2034	587	0,61
		Luxembourg – Total	**3 697**	**3,86**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 16,22 %)		
EUR	1 100 000	ABN AMRO Bank NV, 1.25%, 20/01/2034	928	0,97
EUR	1 100 000	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	1 181	1,23
EUR	575 000	Akzo Nobel NV, 3.75%, 16/09/2034	571	0,60
EUR	795 000	BMW Finance NV, 3.75%, 20/11/2034	809	0,85
EUR	680 000	BMW International Investment BV, 3.38%, 27/08/2034	675	0,70
EUR	1 100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	1 128	1,18
EUR	875 000	Diageo Capital BV, 1.88%, 08/06/2034	769	0,80
EUR	925 000	Digital Dutch Finco BV, 3.87%, 15/07/2034	917	0,96
EUR	735 000	DSM BV, 3.62%, 02/07/2034	742	0,78
EUR	795 000	DSV Finance BV, 3.38%, 06/11/2034	782	0,82
EUR	1 175 000	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	936	0,98
EUR	575 000	Enel Finance International NV, 1.13%, 17/10/2034	469	0,49
EUR	530 000	EXOR NV, 1.75%, 14/10/2034	454	0,47
EUR	850 000	Heineken NV, 3.50%, 03/05/2034	855	0,89
EUR	800 000	JAB Holdings BV, 4.37%, 25/04/2034	823	0,86
EUR	1 430 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.37%, 21/05/2034	1 430	1,49
EUR	1 075 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	867	0,91
EUR	900 000	Unilever Finance Netherlands BV, 2.25%, 16/05/2034	834	0,87
EUR	525 000	Vestas Wind Systems Finance BV, 2.00%, 15/06/2034	459	0,48
		Pays-Bas – Total	**15 629**	**16,33**
		Espagne (30 novembre 2024 : 6,01 %)		
EUR	1 400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.87%, 15/01/2034	1 461	1,53
EUR	1 500 000	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	1 534	1,60
EUR	800 000	Banco Santander SA, 4.12%, 22/04/2034	836	0,88
EUR	800 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 18/07/2034	816	0,85
EUR	500 000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.63%, 02/10/2034	497	0,52
		Espagne – Total	**5 144**	**5,38**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,96 %)		
EUR	500 000	Ellevio AB, 4.13%, 07/03/2034	517	0,54
EUR	525 000	Molnlycke Holding AB, 4.25%, 11/06/2034	541	0,57
EUR	820 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	843	0,88
		Suède – Total	**1 901**	**1,99**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,14 %)		
EUR	925 000	BP Capital Markets PLC, 1.10%, 15/11/2034	753	0,79
EUR	770 000	Experian Finance PLC, 3.38%, 10/10/2034	762	0,80
EUR	580 000	Informa PLC, 3.62%, 23/10/2034	574	0,60
EUR	750 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 3.50%, 10/09/2034	750	0,78
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
EUR	1 025 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 23/05/2034	1 029	1,07
		Royaume-Uni – Total	**3 868**	**4,04**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 18,93 %)		
EUR	900 000	Alphabet, Inc., 3.13%, 06/11/2034	892	0,93
EUR	585 000	American Tower Corp., 4.10%, 16/05/2034	600	0,63
EUR	1 355 000	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	1 418	1,48
EUR	525 000	Avery Dennison Corp., 3.75%, 04/11/2034	520	0,54
EUR	585 000	Blackstone Holdings Finance Co. LLC, 3.50%, 01/06/2034	587	0,61
EUR	1 085 000	BMW U.S. Capital LLC, 3.38%, 02/02/2034	1 081	1,13
EUR	1 100 000	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	1 195	1,25
EUR	550 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.63%, 22/11/2034	535	0,56
EUR	775 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 4.00%, 19/05/2034	781	0,82
EUR	525 000	General Mills, Inc., 3.85%, 23/04/2034	531	0,56
EUR	400 000	Illinois Tool Works, Inc., 3.00%, 19/05/2034	386	0,40
EUR	300 000	Kellanova, 3.75%, 16/05/2034	307	0,32
EUR	700 000	McDonald's Corp., 3.00%, 31/05/2034	672	0,70
EUR	530 000	Merck & Co., Inc., 2.50%, 15/10/2034	497	0,52
EUR	650 000	Metropolitan Life Global Funding I, 3.62%, 26/03/2034	651	0,68
EUR	650 000	National Grid North America, Inc., 3.72%, 25/11/2034	652	0,68
EUR	525 000	New York Life Global Funding, 3.62%, 07/06/2034	529	0,55
EUR	725 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 3.63%, 15/06/2034	726	0,76
EUR	800 000	Procter & Gamble Co., 3.20%, 29/04/2034	801	0,84
EUR	550 000	Prologis Euro Finance LLC, 4.00%, 05/05/2034	564	0,59
EUR	625 000	Realty Income Corp., 5.12%, 06/07/2034	686	0,72
EUR	600 000	Robert Bosch Finance LLC, 3.75%, 28/05/2034	607	0,63
EUR	850 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 3.65%, 21/11/2034	868	0,91
EUR	675 000	Timken Co., 4.12%, 23/05/2034	674	0,70
EUR	1 400 000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	1 516	1,58
EUR	700 000	Visa, Inc., 2.38%, 15/06/2034	659	0,69
EUR	650 000	WP Carey, Inc., 3.70%, 19/11/2034	636	0,67
		États-Unis – Total	**19 571**	**20,45**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**94 320**	**98,55**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**94 320**	**98,55**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM € CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			94 320	98,55
Trésorerie			10	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,45 %)**		
EUR	4 281	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund~	462	0,48
Total des équivalents de trésorerie			**462**	**0,48**
Autres actifs et passifs			920	0,96
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**95 712**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,94
Autres actifs	4,06
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM $ CORP UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle et négociées sur un autre marché réglementé				
Titres de créance d'entreprise				
		Australie		
USD	100 000	Woodside Finance Ltd., 6.00%, 19/05/2035	105	0,55
		Australie – Total	**105**	**0,55**
		Bermudes		
USD	50 000	RenaissanceRe Holdings Ltd., 5.80%, 01/04/2035	52	0,28
		Bermudes – Total	**52**	**0,28**
		Îles Vierges britanniques		
USD	75 000	Gerdau Trade, Inc., 5.75%, 09/06/2035	78	0,41
		Îles Vierges britanniques – Total	**78**	**0,41**
		Canada		
USD	70 000	Brookfield Asset Management Ltd., 5.80%, 24/04/2035	73	0,39
USD	35 000	Canadian Pacific Railway Co., 4.80%, 15/09/2035	35	0,18
USD	25 000	Enbridge, Inc., 5.20%, 20/11/2035	25	0,13
USD	95 000	Enbridge, Inc., 5.55%, 20/06/2035	99	0,52
USD	55 000	Fairfax Financial Holdings Ltd., 5.75%, 20/05/2035	58	0,31
USD	25 000	Magna International, Inc., 5.87%, 01/06/2035	27	0,14
USD	40 000	Rio Tinto Alcan, Inc., 5.75%, 01/06/2035	43	0,23
USD	100 000	Toronto-Dominion Bank, 4.93%, 15/10/2035	101	0,53
USD	55 000	Waste Connections, Inc., 5.25%, 01/09/2035	57	0,30
		Canada – Total	**518**	**2,73**
		Îles Caïmans		
USD	55 000	Alibaba Group Holding Ltd., 5.25%, 26/05/2035	57	0,30
		Îles Caïmans – Total	**57**	**0,30**
		Irlande		
USD	25 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 5.00%, 15/11/2035	25	0,13
USD	75 000	GE Capital International Funding Co. Unlimited Co., 4.42%, 15/11/2035	74	0,39
		Irlande – Total	**99**	**0,52**
		Japon		
USD	100 000	Honda Motor Co. Ltd., 5.34%, 08/07/2035	103	0,54
USD	35 000	Nomura Holdings, Inc., 5.49%, 29/06/2035	36	0,19
USD	35 000	ORIX Corp., 5.40%, 25/02/2035	36	0,19
USD	200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.63%, 15/01/2035	214	1,13
USD	65 000	Toyota Motor Corp., 5.05%, 30/06/2035	67	0,36
		Japon – Total	**456**	**2,41**
		Luxembourg		
USD	50 000	Tyco Electronics Group SA, 5.00%, 09/05/2035	51	0,27
		Luxembourg – Total	**51**	**0,27**
		Mexique		
USD	90 000	America Movil SAB de CV, 6.37%, 01/03/2035	100	0,53
USD	55 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 5.10%, 06/05/2035	56	0,29
		Mexique – Total	**156**	**0,82**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas		
USD	70 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 5.25%, 19/08/2035	71	0,37
USD	35 000	Shell International Finance BV, 4.13%, 11/05/2035	35	0,19
		Pays-Bas – Total	**106**	**0,56**
		Singapour		
USD	25 000	Flex Ltd., 5.38%, 13/11/2035	25	0,13
		Singapour – Total	**25**	**0,13**
		Espagne		
USD	40 000	Banco Santander SA, 5.13%, 06/11/2035	40	0,21
USD	50 000	Banco Santander SA, 6.03%, 17/01/2035	54	0,29
		Espagne – Total	**94**	**0,50**
		Royaume-Uni		
USD	75 000	Royalty Pharma PLC, 5.20%, 25/09/2035	76	0,40
		Royaume-Uni – Total	**76**	**0,40**
		États-Unis		
USD	35 000	Agree LP, 5.60%, 15/06/2035	37	0,20
USD	50 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 4.75%, 15/04/2035	48	0,25
USD	35 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 5.50%, 01/10/2035	36	0,19
USD	55 000	Allstate Corp., 5.55%, 09/05/2035	58	0,31
USD	105 000	Alphabet, Inc., 4.50%, 15/05/2035	106	0,56
USD	250 000	Alphabet, Inc., 4.70%, 15/11/2035	254	1,34
USD	275 000	Amazon.com, Inc., 4.65%, 20/11/2035	278	1,47
USD	40 000	American Financial Group, Inc., 5.00%, 23/09/2035	39	0,21
USD	50 000	American Honda Finance Corp., 5.20%, 05/03/2035	51	0,27
USD	70 000	American International Group, Inc., 5.45%, 07/05/2035	73	0,39
USD	55 000	American National Group, Inc., 6.00%, 15/07/2035	56	0,30
USD	70 000	Ameriprise Financial, Inc., 5.20%, 15/04/2035	72	0,38
USD	100 000	Amrize Finance U.S. LLC, 5.40%, 07/04/2035	104	0,55
USD	35 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.87%, 15/06/2035	39	0,21
USD	80 000	Apollo Global Management, Inc., 5.15%, 12/08/2035	80	0,42
USD	75 000	Apple, Inc., 4.75%, 12/05/2035	77	0,41
USD	60 000	Applied Materials, Inc., 5.10%, 01/10/2035	62	0,33
USD	45 000	Archer-Daniels-Midland Co., 5.37%, 15/09/2035	48	0,25
USD	100 000	AT&T, Inc., 4.90%, 01/11/2035	100	0,53
USD	135 000	AT&T, Inc., 5.37%, 15/08/2035	140	0,74
USD	40 000	Atmos Energy Corp., 5.20%, 15/08/2035	41	0,22
USD	60 000	Autodesk, Inc., 5.30%, 15/06/2035	62	0,33
USD	45 000	AvalonBay Communities, Inc., 5.00%, 01/08/2035	46	0,24
USD	80 000	Baltimore Gas & Electric Co., 5.45%, 01/06/2035	84	0,44
USD	65 000	Biogen, Inc., 5.75%, 15/05/2035	69	0,36
USD	70 000	Booz Allen Hamilton, Inc., 5.95%, 15/04/2035	73	0,39
USD	25 000	Boston Scientific Corp., 6.25%, 15/11/2035	28	0,15
USD	310 000	Broadcom, Inc., 3.14%, 15/11/2035	272	1,43
USD	240 000	Broadcom, Inc., 5.20%, 15/07/2035	250	1,32
USD	95 000	Brown & Brown, Inc., 5.55%, 23/06/2035	98	0,52
USD	65 000	Bunge Ltd. Finance Corp., 5.15%, 04/08/2035	67	0,35
USD	35 000	Cardinal Health, Inc., 5.15%, 15/09/2035	36	0,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	35 000	Carlisle Cos., Inc., 5.25%, 15/09/2035	36	0,19
USD	85 000	Carlyle Group, Inc., 5.05%, 19/09/2035	84	0,44
USD	155 000	Caterpillar, Inc., 5.20%, 15/05/2035	162	0,85
USD	50 000	Caterpillar, Inc., 5.30%, 15/09/2035	53	0,28
USD	35 000	CBRE Services, Inc., 5.50%, 15/06/2035	36	0,19
USD	50 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.95%, 15/08/2035	51	0,27
USD	75 000	CF Industries, Inc., 5.30%, 26/11/2035	76	0,40
USD	290 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.85%, 01/12/2035	290	1,53
USD	45 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.38%, 23/10/2035	46	0,24
USD	100 000	Cheniere Energy Partners LP, 5.55%, 30/10/2035	103	0,54
USD	80 000	Chevron USA, Inc., 4.85%, 15/10/2035	81	0,43
USD	80 000	Chevron USA, Inc., 4.98%, 15/04/2035	82	0,43
USD	125 000	Chubb INA Holdings LLC, 4.90%, 15/08/2035	126	0,66
USD	45 000	CNA Financial Corp., 5.20%, 15/08/2035	45	0,24
USD	120 000	Comcast Corp., 4.40%, 15/08/2035	115	0,61
USD	130 000	Comcast Corp., 5.30%, 15/05/2035	134	0,71
USD	55 000	Comcast Corp., 5.65%, 15/06/2035	58	0,31
USD	30 000	CommonSpirit Health, 4.83%, 01/09/2035	30	0,16
USD	65 000	CommonSpirit Health, 4.98%, 01/09/2035	65	0,34
USD	35 000	Conagra Brands, Inc., 5.75%, 01/08/2035	36	0,19
USD	25 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.30%, 01/03/2035	26	0,14
USD	60 000	Constellation Brands, Inc., 4.95%, 01/11/2035	59	0,31
USD	77 000	CSX Corp., 5.05%, 15/06/2035	79	0,42
USD	45 000	CubeSmart LP, 5.13%, 01/11/2035	45	0,24
USD	100 000	Cummins, Inc., 5.30%, 09/05/2035	104	0,55
USD	60 000	CVS Health Corp., 4.88%, 20/07/2035	59	0,31
USD	140 000	CVS Health Corp., 5.45%, 15/09/2035	144	0,76
USD	85 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.50%, 01/04/2035	88	0,46
USD	50 000	Diageo Investment Corp., 7.45%, 15/04/2035	61	0,32
USD	100 000	Diamondback Energy, Inc., 5.55%, 01/04/2035	103	0,54
USD	20 000	Dover Corp., 5.37%, 15/10/2035	21	0,11
USD	80 000	DR Horton, Inc., 5.50%, 15/10/2035	84	0,44
USD	35 000	eBay, Inc., 5.13%, 06/11/2035	35	0,18
USD	55 000	Ecolab, Inc., 5.00%, 01/09/2035	57	0,30
USD	30 000	El Paso Electric Co., 6.00%, 15/05/2035	31	0,16
USD	150 000	Eli Lilly & Co., 4.90%, 15/10/2035	154	0,81
USD	125 000	Energy Transfer LP, 5.70%, 01/04/2035	130	0,69
USD	65 000	Entergy Texas, Inc., 5.25%, 15/04/2035	67	0,35
USD	30 000	Essential Properties LP, 5.40%, 01/12/2035	30	0,16
USD	46 000	Essential Utilities, Inc., 5.25%, 15/08/2035	47	0,25
USD	35 000	Essex Portfolio LP, 5.37%, 01/04/2035	36	0,19
USD	40 000	Extra Space Storage LP, 5.40%, 15/06/2035	41	0,22
USD	30 000	FedEx Corp., 3.90%, 01/02/2035	28	0,15
USD	100 000	Fiserv, Inc., 5.25%, 11/08/2035	100	0,53
USD	30 000	Florida Power & Light Co., 4.95%, 01/06/2035	31	0,16
USD	85 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.87%, 31/10/2035	84	0,44
USD	25 000	Gartner, Inc., 5.60%, 20/11/2035	25	0,13
USD	85 000	GATX Corp., 5.50%, 15/06/2035	88	0,46

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	85 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.50%, 15/06/2035	89	0,47
USD	85 000	General Motors Co., 5.00%, 01/04/2035	84	0,44
USD	20 000	General Motors Co., 6.25%, 15/04/2035	21	0,11
USD	75 000	General Motors Financial Co., Inc., 6.15%, 15/07/2035	80	0,42
USD	75 000	Gilead Sciences, Inc., 4.60%, 01/09/2035	75	0,40
USD	110 000	Gilead Sciences, Inc., 5.10%, 15/06/2035	114	0,60
USD	75 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 4.88%, 15/04/2035	76	0,40
USD	135 000	Global Payments, Inc., 5.55%, 15/11/2035	135	0,71
USD	40 000	HA Sustainable Infrastructure Capital, Inc., 6.75%, 15/07/2035	41	0,22
USD	95 000	Halliburton Co., 4.85%, 15/11/2035	95	0,50
USD	50 000	Hanover Insurance Group, Inc., 5.50%, 01/09/2035	51	0,27
USD	110 000	HCA, Inc., 4.90%, 15/11/2035	110	0,58
USD	60 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.20%, 15/10/2035	65	0,34
USD	105 000	Home Depot, Inc., 4.65%, 15/09/2035	105	0,55
USD	65 000	Host Hotels & Resorts LP, 5.50%, 15/04/2035	66	0,35
USD	55 000	HP, Inc., 6.10%, 25/04/2035	58	0,31
USD	20 000	HSBC Bank USA NA, 5.62%, 15/08/2035	21	0,11
USD	25 000	Hubbell, Inc., 4.80%, 15/11/2035	25	0,13
USD	70 000	Humana, Inc., 5.55%, 01/05/2035	72	0,38
USD	50 000	International Paper Co., 5.00%, 15/09/2035	50	0,26
USD	60 000	J.M. Smucker Co., 4.25%, 15/03/2035	57	0,30
USD	100 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 5.95%, 20/04/2035	106	0,56
USD	50 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.15%, 15/05/2035	50	0,26
USD	30 000	Kilroy Realty LP, 5.87%, 15/10/2035	30	0,16
USD	60 000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 5.80%, 15/03/2035	63	0,33
USD	70 000	Kinder Morgan, Inc., 5.85%, 01/06/2035	74	0,39
USD	95 000	KKR & Co., Inc., 5.10%, 07/08/2035	95	0,50
USD	45 000	Kraft Heinz Foods Co., 5.00%, 15/07/2035	45	0,24
USD	30 000	Lazard Group LLC, 5.62%, 01/08/2035	31	0,16
USD	30 000	Lincoln National Corp., 5.35%, 15/11/2035	30	0,16
USD	15 000	Loews Corp., 6.00%, 01/02/2035	16	0,08
USD	150 000	Lowe's Cos., Inc., 4.85%, 15/10/2035	150	0,79
USD	10 000	Lowe's Cos., Inc., 5.50%, 15/10/2035	10	0,05
USD	30 000	LPL Holdings, Inc., 5.75%, 15/06/2035	31	0,16
USD	54 000	LYB International Finance III LLC, 6.15%, 15/05/2035	56	0,30
USD	70 000	Marriott International, Inc., 5.25%, 15/10/2035	71	0,37
USD	60 000	Marvell Technology, Inc., 5.45%, 15/07/2035	62	0,33
USD	65 000	McKesson Corp., 5.25%, 30/05/2035	68	0,36
USD	190 000	Medtronic, Inc., 4.38%, 15/03/2035	188	0,99
USD	185 000	Merck & Co., Inc., 4.95%, 15/09/2035	190	1,00
USD	475 000	Meta Platforms, Inc., 4.88%, 15/11/2035	480	2,53
USD	110 000	MetLife, Inc., 5.70%, 15/06/2035	118	0,62
USD	125 000	Micron Technology, Inc., 6.05%, 01/11/2035	134	0,71
USD	60 000	Microsoft Corp., 4.20%, 03/11/2035	61	0,32
USD	50 000	Mondelez International, Inc., 5.12%, 06/05/2035	51	0,27
USD	85 000	Motorola Solutions, Inc., 5.55%, 15/08/2035	89	0,47
USD	85 000	MPLX LP, 5.40%, 01/04/2035	86	0,45
USD	155 000	MPLX LP, 5.40%, 15/09/2035	157	0,83
USD	20 000	National Grid USA, 5.80%, 01/04/2035	21	0,11
USD	70 000	Newmont Corp., 5.87%, 01/04/2035	76	0,40

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	95 000	NiSource, Inc., 5.35%, 15/07/2035	98	0,52
USD	55 000	Norfolk Southern Corp., 5.10%, 01/05/2035	56	0,30
USD	30 000	Northwestern University, 4.94%, 01/12/2035	31	0,16
USD	30 000	Novartis Capital Corp., 4.60%, 05/11/2035	30	0,16
USD	50 000	Nucor Corp., 5.10%, 01/06/2035	51	0,27
USD	55 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.35%, 01/04/2035	57	0,30
USD	100 000	ONEOK, Inc., 5.40%, 15/10/2035	101	0,53
USD	20 000	ONEOK, Inc., 6.00%, 15/06/2035	21	0,11
USD	375 000	Oracle Corp., 5.20%, 26/09/2035	367	1,94
USD	165 000	Oracle Corp., 5.50%, 03/08/2035	165	0,87
USD	35 000	Otis Worldwide Corp., 5.13%, 04/09/2035	36	0,19
USD	70 000	Pacific Gas & Electric Co., 6.00%, 15/08/2035	74	0,39
USD	55 000	Packaging Corp. of America, 5.20%, 15/08/2035	56	0,30
USD	105 000	Paychex, Inc., 5.60%, 15/04/2035	110	0,58
USD	70 000	PayPal Holdings, Inc., 5.10%, 01/04/2035	72	0,38
USD	80 000	PECO Energy Co., 4.88%, 15/09/2035	81	0,43
USD	130 000	PepsiCo, Inc., 5.00%, 23/07/2035	134	0,71
USD	100 000	Pfizer, Inc., 4.88%, 15/11/2035	101	0,53
USD	85 000	Plains All American Pipeline LP, 5.95%, 15/06/2035	89	0,47
USD	40 000	Procter & Gamble Co., 4.35%, 03/11/2035	40	0,21
USD	40 000	Procter & Gamble Co., 4.60%, 01/05/2035	41	0,22
USD	75 000	Prologis LP, 5.25%, 15/05/2035	78	0,41
USD	40 000	Public Service Electric & Gas Co., 4.90%, 15/08/2035	41	0,22
USD	35 000	Public Storage Operating Co., 5.00%, 01/07/2035	36	0,19
USD	30 000	PulteGroup, Inc., 6.00%, 15/02/2035	32	0,17
USD	75 000	QUALCOMM, Inc., 5.00%, 20/05/2035	77	0,41
USD	50 000	Quanta Services, Inc., 5.10%, 09/08/2035	51	0,27
USD	70 000	Raymond James Financial, Inc., 4.90%, 11/09/2035	70	0,37
USD	70 000	Realty Income Corp., 5.12%, 15/04/2035	72	0,38
USD	110 000	Roper Technologies, Inc., 5.10%, 15/09/2035	112	0,59
USD	75 000	San Diego Gas & Electric Co., 5.40%, 15/04/2035	78	0,41
USD	25 000	Selective Insurance Group, Inc., 5.90%, 15/04/2035	26	0,14
USD	110 000	Shell Finance U.S., Inc., 4.13%, 11/05/2035	107	0,56
USD	60 000	Sherwin-Williams Co., 5.15%, 15/08/2035	61	0,32
USD	90 000	Simon Property Group LP, 5.13%, 01/10/2035	92	0,49
USD	25 000	Southern California Edison Co., 5.35%, 15/07/2035	25	0,13
USD	40 000	Southern California Edison Co., 5.75%, 01/04/2035	42	0,22
USD	50 000	Southern California Gas Co., 5.45%, 15/06/2035	52	0,27
USD	30 000	Southern Copper Corp., 7.50%, 27/07/2035	36	0,19
USD	65 000	Southern Power Co., 4.90%, 01/10/2035	65	0,34
USD	70 000	Southwest Airlines Co., 5.25%, 15/11/2035	69	0,36
USD	55 000	Starbucks Corp., 5.40%, 15/05/2035	57	0,30
USD	80 000	Steel Dynamics, Inc., 5.25%, 15/05/2035	82	0,43
USD	50 000	Sutter Health, 5.54%, 15/08/2035	53	0,28
USD	225 000	Synopsys, Inc., 5.15%, 01/04/2035	230	1,21
USD	50 000	Sysco Corp., 5.37%, 21/09/2035	52	0,27
USD	115 000	Takeda U.S. Financing, Inc., 5.20%, 07/07/2035	118	0,62
USD	100 000	Targa Resources Corp., 5.55%, 15/08/2035	103	0,54
USD	120 000	Target Corp., 5.00%, 15/04/2035	122	0,64
USD	65 000	TD SYNNEX Corp., 5.30%, 10/10/2035	65	0,34
USD	75 000	Texas Instruments, Inc., 5.10%, 23/05/2035	78	0,41
USD	75 000	Thermo Fisher Scientific, Inc., 4.79%, 07/10/2035	76	0,40
USD	105 000	T-Mobile USA, Inc., 4.95%, 15/11/2035	106	0,56
USD	85 000	T-Mobile USA, Inc., 5.30%, 15/05/2035	88	0,46
USD	35 000	Toll Brothers Finance Corp., 5.60%, 15/06/2035	36	0,19
USD	75 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.35%, 09/01/2035	79	0,42
USD	45 000	TR Finance LLC, 5.50%, 15/08/2035	47	0,25
USD	55 000	Travelers Cos., Inc., 5.05%, 24/07/2035	56	0,30
USD	126 000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2035	126	0,66
USD	110 000	United Parcel Service, Inc., 5.25%, 14/05/2035	115	0,61
USD	100 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.63%, 15/07/2035	100	0,53
USD	100 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.30%, 15/06/2035	104	0,55
USD	230 000	Verizon Communications, Inc., 5.25%, 02/04/2035	236	1,25
USD	30 000	Verizon Communications, Inc., 5.85%, 15/09/2035	32	0,17
USD	90 000	VICI Properties LP, 5.62%, 01/04/2035	92	0,49
USD	90 000	Viper Energy Partners LLC, 5.70%, 01/08/2035	92	0,49
USD	70 000	Wachovia Corp., 5.50%, 01/08/2035	73	0,39
USD	80 000	Walmart, Inc., 4.90%, 28/04/2035	83	0,44
USD	110 000	Walmart, Inc., 5.25%, 01/09/2035	118	0,62
USD	110 000	Wells Fargo & Co., 5.37%, 07/02/2035	117	0,62
USD	125 000	Welltower OP LLC, 5.13%, 01/07/2035	128	0,68
USD	80 000	Westinghouse Air Brake Technologies Corp., 5.50%, 29/05/2035	84	0,44
USD	50 000	Westlake Corp., 5.55%, 15/11/2035	50	0,26
USD	85 000	Williams Cos., Inc., 5.30%, 30/09/2035	87	0,46
USD	115 000	Zoetis, Inc., 5.00%, 17/08/2035	117	0,62
		États-Unis – Total	**16 814**	**88,70**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**18 687**	**98,58**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**18 687**	**98,58**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø]							
MXN Hedged (Acc)							
MXN	2 511 877	USD	136 345	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	1	0,00
Total des plus-values latentes						**1**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**1**	**0,00**
MXN Hedged (Acc)							
USD	36	MXN	677	State Street Bank and Trust Company	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**1**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			18 688	0,00
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			-	0,00
Trésorerie			463	2,44
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire**		
USD	363	BlackRock ICS US Dollar Liquid Environmentally Aware Fund[~]	36	0,19
Total des équivalents de trésorerie			**36**	**0,19**
Autres actifs et passifs			(230)	(1,21)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**18 957**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[Ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	92,96
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	3,31
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	3,73
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	136

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM € CORP UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle et négociées sur un autre marché réglementé				
Titres de créance d'entreprise				
		Australie		
EUR	250 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 3.75%, 08/05/2035	250	0,86
EUR	250 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.64%, 04/09/2035	247	0,85
EUR	200 000	Brisbane Airport Corp. Pty. Ltd., 3.86%, 13/11/2035	201	0,69
EUR	325 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.14%, 17/04/2035	336	1,15
		Australie – Total	**1 034**	**3,55**
		Belgique		
EUR	200 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.50%, 08/10/2035	198	0,68
EUR	300 000	Syensqo SA, 4.00%, 28/05/2035	302	1,04
		Belgique – Total	**500**	**1,72**
		Finlande		
EUR	325 000	Nordea Bank Abp, 3.50%, 17/09/2035	325	1,12
		Finlande – Total	**325**	**1,12**
		France		
EUR	300 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 07/05/2035	297	1,02
EUR	500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 07/03/2035	495	1,70
EUR	200 000	BPCE Assurances SA, 4.12%, 22/10/2035	201	0,69
EUR	300 000	Caisse Nationale de Reassurance Mutuelle Agricole Groupama, 4.37%, 26/05/2035	305	1,05
EUR	500 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 27/05/2035	501	1,72
EUR	400 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.64%, 17/07/2035	399	1,37
EUR	200 000	Gecina SA, 3.38%, 04/08/2035	195	0,67
EUR	300 000	ICADE, 4.37%, 22/05/2035	297	1,02
EUR	600 000	Kering SA, 3.87%, 05/09/2035	603	2,07
EUR	200 000	La Mondiale SAM, 4.37%, 20/10/2035	201	0,69
EUR	400 000	Orange SA, 3.50%, 19/05/2035	398	1,36
EUR	200 000	Orange SA, 3.88%, 11/09/2035	204	0,70
EUR	400 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	393	1,35
EUR	500 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.65%, 01/07/2035	502	1,72
EUR	400 000	Veolia Environnement SA, 1.25%, 14/05/2035	322	1,10
		France – Total	**5 313**	**18,23**
		Allemagne		
EUR	200 000	adidas AG, 0.63%, 10/09/2035	154	0,53
EUR	390 000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 04/06/2035	388	1,33
EUR	500 000	Eurogrid GmbH, 3.73%, 18/10/2035	498	1,71
EUR	200 000	Muenchener Hypothekenbank eG, 3.37%, 11/04/2035	196	0,67
EUR	600 000	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	615	2,11
		Allemagne – Total	**1 851**	**6,35**
		Irlande		
EUR	200 000	Atlas Copco Finance DAC, 3.50%, 01/04/2035	201	0,69
EUR	350 000	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	364	1,25
EUR	250 000	Eaton Capital ULC, 3.62%, 09/05/2035	251	0,86

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Irlande (suite)		
EUR	375 000	Johnson Controls International PLC, 4.25%, 23/05/2035	393	1,35
		Irlande – Total	**1 209**	**4,15**
		Italie		
EUR	200 000	Generali, 4.08%, 16/07/2035	201	0,69
EUR	200 000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, 4.22%, 05/03/2035	202	0,69
EUR	425 000	UniCredit SpA, 3.72%, 10/06/2035	429	1,47
		Italie – Total	**832**	**2,85**
		Japon		
EUR	375 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.69%, 26/08/2035	375	1,29
		Japon – Total	**375**	**1,29**
		Jersey		
EUR	350 000	Gatwick Funding Ltd., 3.88%, 24/06/2035	349	1,20
		Jersey – Total	**349**	**1,20**
		Luxembourg		
EUR	300 000	Nestle Finance International Ltd., 3.75%, 14/11/2035	309	1,06
EUR	300 000	Shurgard Luxembourg SARL, 4.00%, 27/05/2035	300	1,03
EUR	400 000	Viridium Group SARL, 4.37%, 16/11/2035	390	1,34
		Luxembourg – Total	**999**	**3,43**
		Pays-Bas		
EUR	400 000	BMW Finance NV, 3.63%, 22/05/2035	401	1,38
EUR	350 000	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	369	1,27
EUR	225 000	CNH Industrial NV, 3.88%, 03/09/2035	222	0,76
EUR	500 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.55%, 08/10/2035	498	1,71
EUR	280 000	E.ON International Finance BV, 3.50%, 03/09/2035	278	0,95
EUR	200 000	EXOR NV, 3.75%, 05/11/2035	199	0,68
EUR	200 000	JAB Holdings BV, 3.38%, 17/04/2035	193	0,66
EUR	300 000	JAB Holdings BV, 4.37%, 19/05/2035	308	1,06
EUR	275 000	Koninklijke Philips NV, 4.00%, 23/05/2035	281	0,96
EUR	350 000	Prosus NV, 4.34%, 15/07/2035	353	1,21
EUR	400 000	Sartorius Finance BV, 4.87%, 14/09/2035	425	1,46
EUR	300 000	SGS Nederland Holding BV, 3.75%, 10/09/2035	303	1,04
EUR	375 000	Stellantis NV, 4.62%, 06/06/2035	378	1,30
EUR	500 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 3.63%, 01/12/2035	503	1,73
EUR	200 000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 02/09/2035	202	0,69
		Pays-Bas – Total	**4 913**	**16,86**
		Espagne		
EUR	500 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 26/08/2035	505	1,73
EUR	600 000	Banco Santander SA, 3.50%, 17/02/2035	596	2,04
EUR	500 000	CaixaBank SA, 3.38%, 26/06/2035	494	1,69
EUR	400 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 30/09/2035	396	1,36
EUR	300 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.50%, 16/05/2035	302	1,04
EUR	300 000	Naturgy Finance Iberia SA, 3.87%, 21/05/2035	302	1,04
EUR	400 000	Telefonica Emisiones SA, 3.94%, 25/06/2035	399	1,37
		Espagne – Total	**2 994**	**10,27**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Suède		
EUR	325 000	Assa Abloy AB, 4.12%, 13/09/2035	339	1,16
EUR	275 000	Ellevio AB, 3.75%, 14/05/2035	275	0,94
EUR	275 000	Investor AB, 0.38%, 29/10/2035	203	0,70
EUR	350 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.50%, 14/08/2035	349	1,20
EUR	400 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.37%, 30/10/2035	394	1,35
EUR	225 000	Telia Co. AB, 1.63%, 23/02/2035	193	0,66
		Suède – Total	**1 753**	**6,01**
		Royaume-Uni		
EUR	375 000	Diageo Finance PLC, 3.38%, 30/08/2035	369	1,26
EUR	525 000	Motability Operations Group PLC, 4.25%, 17/06/2035	544	1,87
EUR	400 000	Severn Trent Utilities Finance PLC, 3.87%, 04/08/2035	399	1,37
EUR	200 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 07/08/2035	199	0,68
		Royaume-Uni – Total	**1 511**	**5,18**
		États-Unis		
EUR	200 000	Avery Dennison Corp., 4.00%, 11/09/2035	202	0,69
EUR	475 000	BlackRock, Inc., 3.75%, 18/07/2035[~]	485	1,66
EUR	300 000	Booking Holdings, Inc., 3.63%, 07/11/2035	297	1,02
EUR	250 000	Bristol-Myers Squibb Co., 1.75%, 15/05/2035	216	0,74
EUR	200 000	Colgate-Palmolive Co., 3.25%, 10/11/2035	198	0,68
EUR	315 000	General Electric Co., 4.12%, 19/09/2035	329	1,13
EUR	700 000	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	611	2,10
EUR	350 000	Liberty Mutual Group, Inc., 3.87%, 26/09/2035	347	1,19
EUR	400 000	McDonald's Corp., 4.12%, 28/11/2035	413	1,42
EUR	350 000	National Grid North America, Inc., 3.92%, 03/06/2035	354	1,21
EUR	300 000	New York Life Global Funding, 3.63%, 08/06/2035	302	1,04
EUR	300 000	Realty Income Corp., 3.87%, 20/06/2035	299	1,03
EUR	375 000	Unilever Capital Corp., 3.38%, 22/05/2035	374	1,28
EUR	425 000	Verizon Communications, Inc., 1.13%, 19/09/2035	335	1,15
		États-Unis – Total	**4 762**	**16,34**
		Total des investissements en titres de créance d'entreprise	**28 720**	**98,55**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**28 720**	**98,55**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			28 720	0,00
Trésorerie			2 513	8,62
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire**		
EUR	1 171	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund[~]	126	0,43
Total des équivalents de trésorerie			**126**	**0,43**
Autres actifs et passifs			(2 216)	(7,60)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**29 143**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	87,95
Autres actifs	12,05
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,15 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,15 %)				
		Italie (30 novembre 2024 : 99,15 %)		
EUR	15 127 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.50%, 01/11/2027	16 356	1,47
EUR	16 606 074	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.25%, 01/11/2029	18 336	1,64
EUR	19 000 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 6.00%, 01/05/2031	22 148	1,99
EUR	16 662 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	19 575	1,75
EUR	18 052 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	20 496	1,84
EUR	16 920 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	18 018	1,62
EUR	12 890 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044^	14 274	1,28
EUR	19 221 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030^	19 975	1,79
EUR	11 742 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/09/2046^	10 464	0,94
EUR	21 448 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037^	22 532	2,02
EUR	16 606 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	18 939	1,70
EUR	15 804 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	18 003	1,61
EUR	15 925 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	14 837	1,33
EUR	10 716 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.25%, 01/09/2036^	9 591	0,86
EUR	11 742 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/03/2047^	9 521	0,85
EUR	12 057 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	11 970	1,07
EUR	12 804 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027^	12 833	1,15
EUR	14 116 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033^	13 516	1,21
EUR	6 713 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/03/2067	4 848	0,43
EUR	4 376 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048^	3 985	0,36
EUR	12 968 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027^	12 962	1,16
EUR	10 879 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/09/2038	10 145	0,91
EUR	15 462 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028^	15 421	1,38
EUR	14 795 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028^	15 016	1,35
EUR	613 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049^	591	0,05
EUR	14 130 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035^	14 239	1,28
EUR	15 324 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	15 639	1,40
EUR	8 664 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 01/03/2040	8 058	0,72
EUR	16 241 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	15 457	1,39

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	8 193 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	7 461	0,67
EUR	10 487 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2050	7 774	0,70
EUR	9 693 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.45%, 01/03/2036^	8 068	0,72
EUR	12 022 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/08/2030	11 158	1,00
EUR	12 615 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027^	12 454	1,12
EUR	14 948 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/12/2030	14 244	1,28
EUR	14 338 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	14 049	1,26
EUR	11 408 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.80%, 01/03/2041^	8 762	0,79
EUR	10 882 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.70%, 01/09/2051	6 699	0,60
EUR	16 581 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.90%, 01/04/2031	15 097	1,35
EUR	12 689 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	12 148	1,09
EUR	11 746 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/03/2037^	8 981	0,81
EUR	13 058 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.60%, 01/08/2031	11 581	1,04
EUR	8 250 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.50%, 30/04/2045	5 517	0,49
EUR	5 316 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/03/2072	3 179	0,29
EUR	12 840 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/12/2031	11 520	1,03
EUR	10 480 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028^	10 019	0,90
EUR	10 813 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	10 420	0,93
EUR	5 669 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.15%, 01/09/2052^	3 838	0,34
EUR	14 507 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032^	14 074	1,26
EUR	10 732 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029^	10 869	0,97
EUR	9 394 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 01/03/2038^	9 071	0,81
EUR	14 328 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 01/06/2032^	12 691	1,14
EUR	13 207 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	13 331	1,19
EUR	13 416 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.40%, 01/05/2033	14 619	1,31
EUR	14 966 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	15 722	1,41
EUR	12 040 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	12 361	1,11
EUR	1 810 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	1 885	0,17
EUR	10 293 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	10 769	0,97
EUR	12 745 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.35%, 01/11/2033	13 836	1,24
EUR	8 682 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/04/2035	9 210	0,83

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	11 456 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	11 901	1,07
EUR	9 254 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.45%, 01/09/2043	9 842	0,88
EUR	10 820 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.10%, 01/04/2027	10 683	0,96
EUR	7 215 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/10/2053	7 513	0,67
EUR	11 102 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 15/11/2030	11 776	1,06
EUR	11 190 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 01/02/2029	11 772	1,06
EUR	8 724 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 30/10/2031	9 296	0,83
EUR	12 689 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.20%, 01/03/2034	13 634	1,22
EUR	10 952 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.45%, 15/02/2029	10 314	0,92
EUR	12 224 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/02/2031	12 681	1,14
EUR	10 875 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 15/02/2027	10 983	0,98
EUR	12 072 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/07/2029	12 439	1,12
EUR	12 033 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/07/2034	12 604	1,13
EUR	11 780 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2031	12 182	1,09
EUR	9 370 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.05%, 30/10/2037	9 815	0,88
EUR	10 108 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.15%, 01/10/2039	10 564	0,95
EUR	8 907 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 15/07/2027	9 091	0,81
EUR	13 012 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/02/2035	13 590	1,22
EUR	10 427 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/10/2029	10 617	0,95
EUR	9 226 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.30%, 01/10/2054^	9 275	0,83
EUR	13 424 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.15%, 15/11/2031	13 640	1,22
EUR	9 886 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 15/10/2027	9 980	0,89
EUR	3 438 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 30/04/2046	3 481	0,31
EUR	13 329 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.65%, 01/08/2035	13 661	1,22
EUR	10 911 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.55%, 25/02/2027	10 967	0,98
EUR	9 975 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/10/2040	10 019	0,90
EUR	11 481 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/07/2030	11 644	1,04
EUR	10 533 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	10 628	0,95
EUR	10 395 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/07/2032	10 577	0,95
EUR	12 789 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.60%, 01/10/2035	13 033	1,17
EUR	11 753 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/10/2030	11 771	1,06
EUR	8 254 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 26/08/2027	8 245	0,74
EUR	6 339 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.35%, 15/01/2029	6 332	0,57
EUR	3 844 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.65%, 01/10/2055	4 063	0,36
EUR	12 028 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/11/2032	12 208	1,09
EUR	4 220 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.85%, 01/02/2031	4 244	0,38
EUR	2 860 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/02/2036	2 869	0,26
		Italie – Total	**1 107 086**	**99,23**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	29 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	28	0,00
		Espagne – Total	**28**	**0,00**
Total des investissements en titres de créance d'État			**1 107 114**	**99,23**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**1 107 114**	**99,23**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,01 %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	480 801	EUR	546 483	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
Total des plus-values latentes						2	0,00
USD Hedged (Acc)							
EUR	263 032	USD	304 664	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
Total des plus-values latentes						**1**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**3**	**0,00**
GBP Hedged (Dist)							
EUR	163 804	GBP	144 773	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1)**	**0,00**
USD Hedged (Acc)							
USD	913 567	EUR	789 916	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(3)	0,00
Total des moins-values latentes						**(3)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(4)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**(1)**	**0,00**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 107 117	99,23
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4)	0,00
Trésorerie	63	0,01
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,14 %)**		
EUR 10 614 BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund[~]	1 146	0,10
Total des équivalents de trésorerie	**1 146**	**0,10**
Autres actifs et passifs	7 374	0,66
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**1 115 696**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,15
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	1,85
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme de gré à gré	1 763

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,68 %)				
Titres de créance d'entreprise (30 novembre 2024 : 96,41 %)				
		Argentine (30 novembre 2024 : 0,97 %)		
USD	3 000 000	Banco Macro SA, 8.00%, 23/06/2029	3 000	0,11
USD	3 900 000	Pampa Energia SA, 7.87%, 16/12/2034^	3 892	0,14
USD	2 700 000	Pluspetrol SA, 8.12%, 18/05/2031	2 657	0,09
USD	3 650 000	Pluspetrol SA, 8.50%, 30/05/2032^	3 669	0,13
USD	3 700 000	Tecpetrol SA, 7.63%, 03/11/2030	3 676	0,13
USD	5 700 000	Telecom Argentina SA, 9.25%, 28/05/2033^	5 860	0,20
USD	4 380 000	Telecom Argentina SA, 9.50%, 18/07/2031^	4 578	0,16
USD	2 700 000	Transportadora de Gas del Sur SA, 7.75%, 20/11/2035	2 654	0,09
USD	3 300 000	Vista Energy Argentina SAU, 7.63%, 10/12/2035^	3 274	0,11
USD	2 900 000	Vista Energy Argentina SAU, 8.50%, 10/06/2033	2 983	0,10
USD	3 611 000	YPF SA, 6.95%, 21/07/2027^	3 609	0,13
USD	3 100 000	YPF SA, 7.00%, 30/09/2033^	2 993	0,10
USD	3 050 000	YPF SA, 7.00%, 15/12/2047^	2 655	0,09
USD	6 150 000	YPF SA, 8.25%, 17/01/2034^	6 181	0,22
USD	2 970 000	YPF SA, 8.75%, 11/09/2031^	3 034	0,11
USD	800 000	YPF SA, 8.75%, 11/09/2031	817	0,03
USD	4 120 000	YPF SA, 9.00%, 30/06/2029^	4 208	0,15
USD	4 500 000	YPF SA, 9.50%, 17/01/2031^	4 716	0,16
		Argentine – Total	**64 456**	**2,25**
		Australie (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
USD	4 400 000	Nickel Industries Ltd., 9.00%, 30/09/2030	4 527	0,16
		Australie – Total	**4 527**	**0,16**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,61 %)		
USD	800 000	Klabin Austria GmbH, 3.20%, 12/01/2031^	721	0,03
USD	1 200 000	Klabin Austria GmbH, 5.75%, 03/04/2029	1 215	0,04
USD	1 400 000	Klabin Austria GmbH, 7.00%, 03/04/2049^	1 476	0,05
USD	1 200 000	LD Celulose International GmbH, 7.95%, 26/01/2032^	1 252	0,04
USD	900 000	Suzano Austria GmbH, 2.50%, 15/09/2028^	849	0,03
USD	1 925 000	Suzano Austria GmbH, 3.12%, 15/01/2032^	1 717	0,06
USD	2 400 000	Suzano Austria GmbH, 3.75%, 15/01/2031^	2 255	0,08
USD	1 600 000	Suzano Austria GmbH, 5.00%, 15/01/2030^	1 604	0,06
USD	3 000 000	Suzano Austria GmbH, 6.00%, 15/01/2029^	3 087	0,11
USD	2 200 000	Suzano Austria GmbH, 7.00%, 16/03/2047^	2 414	0,08
		Autriche – Total	**16 590**	**0,58**
		Bahreïn (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	2 800 000	BBK BSC, 6.88%, 06/06/2029	2 881	0,10
		Bahreïn – Total	**2 881**	**0,10**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 1,70 %)		
USD	3 400 000	CBQ Finance Ltd., 4.62%, 10/09/2030	3 407	0,12
USD	4 200 000	CBQ Finance Ltd., 5.37%, 28/03/2029	4 323	0,15
USD	2 700 000	Golar LNG Ltd., 7.50%, 02/10/2030	2 625	0,09
USD	3 700 000	Investment Energy Resources Ltd., 6.25%, 26/04/2029^	3 682	0,13
USD	1 100 000	Li & Fung Ltd., 5.25%, #	630	0,02
USD	5 400 000	Ooredoo International Finance Ltd., 2.63%, 08/04/2031	4 977	0,17

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Bermudes (suite)		
USD	2 600 000	Ooredoo International Finance Ltd., 3.88%, 31/01/2028^	2 589	0,09
USD	2 800 000	Ooredoo International Finance Ltd., 4.50%, 31/01/2043^	2 584	0,09
USD	2 900 000	Ooredoo International Finance Ltd., 4.62%, 10/10/2034^	2 910	0,10
USD	3 000 000	Sagicor Financial Co. Ltd., 5.30%, 13/05/2028^	2 976	0,11
USD	4 400 000	Star Energy Geothermal Darajat II/Star Energy Geothermal Salak, 4.85%, 14/10/2038^	4 253	0,15
USD	4 000 000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., 3.25%, 15/08/2030^	3 691	0,13
		Bermudes – Total	**38 647**	**1,35**
		Brésil (30 novembre 2024 : 1,05 %)		
USD	1 200 000	Axia Energia, 4.62%, 04/02/2030^	1 162	0,04
USD	1 300 000	Axia Energia, 6.50%, 11/01/2035^	1 340	0,05
USD	1 200 000	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao, 4.13%, 20/09/2031^	1 124	0,04
USD	800 000	Banco BTG Pactual SA, 5.75%, 22/01/2030^	813	0,03
USD	1 000 000	Banco BTG Pactual SA, 6.25%, 08/04/2029	1 036	0,04
USD	1 000 000	Banco do Brasil SA, 4.87%, 11/01/2029	992	0,03
USD	1 200 000	Banco do Brasil SA, 6.00%, 18/03/2031	1 235	0,04
USD	1 200 000	Banco do Brasil SA, 6.25%, 18/04/2030^	1 243	0,04
USD	1 000 000	BRF SA, 4.87%, 24/01/2030^	967	0,03
USD	1 200 000	BRF SA, 5.75%, 21/09/2050	1 010	0,04
USD	800 000	Itau Unibanco Holding SA, 3.88%, 15/04/2031^	795	0,03
USD	1 800 000	Itau Unibanco Holding SA, 6.00%, 27/02/2030^	1 871	0,07
USD	7 513 387	Samarco Mineracao SA, 9.50%, 30/06/2031	7 523	0,26
		Brésil – Total	**21 111**	**0,74**
		Îles Vierges britanniques (30 novembre 2024 : 4,94 %)		
USD	1 000 000	Amipeace Ltd., 2.25%, 22/10/2030^	930	0,03
USD	1 400 000	CAS Capital No. 1 Ltd., 4.00%, #	1 381	0,05
USD	1 000 000	Castle Peak Power Finance Co. Ltd., 3.25%, 25/07/2027	989	0,03
USD	800 000	CCCI Treasure Ltd., 3.65%, #	791	0,03
USD	6 190 000	Central American Bottling Corp./CBC Bottling Holdco SL/Beliv Holdco SL, 5.25%, 27/04/2029^	6 059	0,21
USD	800 000	Central Plaza Development Ltd., 6.80%, 07/04/2029	799	0,03
USD	1 800 000	CFAMC III Co. Ltd., 4.25%, 07/11/2027^	1 787	0,06
USD	1 400 000	CFAMC III Co. Ltd., 4.75%, 27/04/2027	1 402	0,05
USD	1 000 000	CFAMC IV Co. Ltd., 4.50%, 29/05/2029	994	0,03
USD	1 800 000	Charming Light Investments Ltd., 4.37%, 21/12/2027^	1 801	0,06
USD	1 400 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 3.00%, 20/01/2031	1 308	0,05
USD	1 000 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 3.13%, 18/03/2030	950	0,03
USD	1 400 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 3.25%, 28/01/2027^	1 384	0,05
USD	800 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 5.37%, 23/07/2027	812	0,03
USD	1 000 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 5.50%, 23/01/2030	1 040	0,04
USD	1 400 000	China Cinda 2020 I Management Ltd., 5.75%, 28/05/2029	1 458	0,05
USD	1 000 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd., 4.40%, 09/03/2027	1 001	0,03

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Îles Vierges britanniques (suite)		
USD	2 000 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd., 4.75%, 08/02/2028	2 019	0,07
USD	1 000 000	China Cinda Finance 2017 I Ltd., 4.75%, 21/02/2029^	1 011	0,03
USD	849 000	China Great Wall International Holdings III Ltd., 3.87%, 31/08/2027^	843	0,03
USD	800 000	China Railway Xunjie Co. Ltd., 4.00%, 06/07/2027	799	0,03
USD	600 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd., 5.01%, 18/01/2027^	606	0,02
USD	1 000 000	CICC Hong Kong Finance 2016 MTN Ltd. FRN, 5.04%, 18/01/2027	1 004	0,03
USD	1 000 000	CLP Power HK Finance Ltd., 5.45%, #	1 041	0,04
USD	1 200 000	CLP Power Hong Kong Financing Ltd., 2.13%, 30/06/2030^	1 108	0,04
USD	850 000	CMHI Finance BVI Co. Ltd., 4.00%, 01/06/2027	849	0,03
USD	1 000 000	CMHI Finance BVI Co. Ltd., 5.00%, 06/08/2028^	1 023	0,04
USD	800 000	CNOOC Finance 2011 Ltd., 5.75%, 26/01/2041^	878	0,03
USD	1 000 000	CNOOC Finance 2012 Ltd., 5.00%, 02/05/2042^	1 015	0,04
USD	1 600 000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 2.88%, 30/09/2029^	1 545	0,05
USD	700 000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 3.30%, 30/09/2049	546	0,02
USD	800 000	CNOOC Finance 2013 Ltd., 4.25%, 09/05/2043	742	0,03
USD	800 000	CNPC HK Overseas Capital Ltd., 5.95%, 28/04/2041^	900	0,03
USD	1 000 000	Contemporary Ruiding Development Ltd., 2.63%, 17/09/2030	935	0,03
USD	2 872 647	CS Treasury Management Services P Ltd., 9.00%, ^/#	2 621	0,09
USD	1 000 000	CSCIF Hong Kong Ltd. FRN, 4.73%, 31/05/2027	1 001	0,03
USD	800 000	CSI MTN Ltd., 4.37%, 22/04/2028	807	0,03
USD	600 000	CSI MTN Ltd. FRN, 4.69%, 16/07/2028	600	0,02
USD	1 200 000	CSI MTN Ltd. FRN, 4.81%, 22/10/2027	1 203	0,04
USD	1 400 000	Elect Global Investments Ltd., 7.20%, ^/#	1 444	0,05
USD	600 000	Fortune Star BVI Ltd., 5.05%, 27/01/2027	587	0,02
USD	1 000 000	Fortune Star BVI Ltd., 8.50%, 19/05/2028	1 025	0,04
USD	1 000 000	Franshion Brilliant Ltd., 4.25%, 23/07/2029	909	0,03
USD	600 000	Franshion Brilliant Ltd., 6.00%, #	596	0,02
USD	1 300 000	Gerdau Trade, Inc., 5.75%, 09/06/2035^	1 347	0,05
USD	2 400 000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd., 6.12%, 15/05/2029	2 524	0,09
USD	1 000 000	HKT Capital No. 5 Ltd., 3.25%, 30/09/2029^	972	0,03
USD	1 200 000	HKT Capital No. 6 Ltd., 3.00%, 18/01/2032	1 108	0,04
USD	1 000 000	Hongkong Electric Finance Ltd., 1.88%, 27/08/2030^	903	0,03
USD	800 000	Hongkong Electric Finance Ltd., 2.25%, 09/06/2030	738	0,03
USD	800 000	Hysan MTN Ltd., 2.82%, 04/09/2029	748	0,03
USD	800 000	IFC Development Corporate Treasury Ltd., 3.63%, 17/04/2029	782	0,03
USD	3 200 000	JGSH Philippines Ltd., 4.12%, 09/07/2030^	3 150	0,11
USD	1 600 000	JMH Co. Ltd., 2.50%, 09/04/2031^	1 470	0,05
USD	800 000	Joy Treasure Assets Holdings, Inc., 3.50%, 24/09/2029	772	0,03
USD	1 200 000	Joy Treasure Assets Holdings, Inc., 5.50%, 01/02/2027	1 212	0,04
USD	1 200 000	Joy Treasure Assets Holdings, Inc., 5.75%, 06/06/2029	1 246	0,04
USD	1 000 000	Nan Fung Treasury III Ltd., 5.00%, ^/#	791	0,03
USD	1 100 000	NWD Finance BVI Ltd., 5.25%, #	531	0,02
USD	1 200 000	NWD MTN Ltd., 4.12%, 18/07/2029^	888	0,03
USD	800 000	Panther Ventures Ltd., 3.50%, #	492	0,02
USD	1 300 000	Phoenix Lead Ltd., 4.85%, ^/#	1 144	0,04
USD	1 200 000	SF Holding Investment 2021 Ltd., 3.13%, 17/11/2031^	1 140	0,04
USD	800 000	SF Holding Investment Ltd., 2.88%, 20/02/2030^	763	0,03
USD	1 400 000	Shanghai Port Group BVI Development 2 Co. Ltd., 2.38%, 13/07/2030^	1 315	0,05
USD	800 000	Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd., 2.85%, 11/09/2029	774	0,03
USD	800 000	Sinopec Capital 2013 Ltd., 4.25%, 24/04/2043^	743	0,03
USD	5 600 000	Studio City Finance Ltd., 5.00%, 15/01/2029^	5 287	0,18
USD	2 550 000	Studio City Finance Ltd., 6.50%, 15/01/2028	2 534	0,09
USD	4 100 000	TSMC Global Ltd., 1.00%, 28/09/2027^	3 892	0,14
USD	7 150 000	TSMC Global Ltd., 1.38%, 28/09/2030^	6 324	0,22
USD	4 850 000	TSMC Global Ltd., 1.75%, 23/04/2028^	4 604	0,16
USD	8 400 000	TSMC Global Ltd., 2.25%, 23/04/2031^	7 653	0,27
USD	3 200 000	TSMC Global Ltd., 4.62%, 22/07/2032	3 291	0,11
USD	1 000 000	Wharf REIC Finance BVI Ltd., 3.50%, 17/01/2028	984	0,03
USD	1 000 000	Yongda Investment Ltd., 4.60%, 03/06/2028	1 008	0,03
		Îles Vierges britanniques – Total	**113 673**	**3,97**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,20 %)		
USD	800 000	CNOOC Finance 2014 ULC, 4.88%, 30/04/2044^	799	0,03
USD	1 300 000	CNOOC Petroleum North America ULC, 6.40%, 15/05/2037	1 546	0,05
USD	1 000 000	CNOOC Petroleum North America ULC, 7.50%, 30/07/2039^	1 328	0,05
USD	5 500 000	First Quantum Minerals Ltd., 7.25%, 15/02/2034^	5 665	0,20
USD	5 705 000	First Quantum Minerals Ltd., 8.00%, 01/03/2033^	5 991	0,21
USD	7 100 000	First Quantum Minerals Ltd., 8.62%, 01/06/2031^	7 438	0,26
USD	7 400 000	First Quantum Minerals Ltd., 9.37%, 01/03/2029	7 812	0,27
USD	4 300 000	Ivanhoe Mines Ltd., 7.88%, 23/01/2030^	4 411	0,15
USD	3 400 000	MEGlobal Canada ULC, 5.88%, 18/05/2030	3 574	0,12
USD	1 000 000	St. Mary's Cement, Inc., 5.75%, 02/04/2034^	1 039	0,04
USD	3 200 000	Windfall Mining Group, Inc./Groupe Minier Windfall, Inc., 5.85%, 13/05/2032	3 353	0,12
		Canada – Total	**42 956**	**1,50**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 15,20 %)		
USD	2 800 000	ABQ Finance Ltd., 4.95%, 25/03/2030	2 859	0,10
USD	856 285	ABRA Global Finance, 14.00%, 22/10/2029	839	0,03
USD	1 162 037	ABRA Global Finance, 14.00%, 22/10/2029^	1 138	0,04
USD	1 800 000	Adib Capital Invest 3 Ltd., 7.25%, #	1 868	0,07
USD	1 000 000	Adib Sukuk Co. II Ltd., 5.69%, 15/11/2028^	1 042	0,04
USD	1 200 000	Ajman Senior Sukuk Ltd., 5.12%, 30/04/2030	1 214	0,04
USD	2 200 000	Al Rajhi Sukuk Ltd., 4.75%, 05/04/2028	2 215	0,08
USD	800 000	Al Rajhi Sukuk Ltd., 4.87%, 19/05/2030^	813	0,03
USD	2 400 000	Al Rajhi Sukuk Ltd., 5.05%, 12/03/2029	2 439	0,08
USD	1 800 000	Al Rajhi Sukuk Ltd., 5.65%, 16/03/2036	1 809	0,06
USD	2 800 000	Al Rajhi Sukuk Ltd., 6.25%, #	2 826	0,10
USD	1 000 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., 4.87%, 24/05/2033^	1 003	0,03
USD	1 600 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., 5.25%, 25/03/2035	1 634	0,06

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
USD	1 600 000	Aldar Investment Properties Sukuk Ltd., 5.50%, 16/05/2034	1 670	0,06
USD	1 100 000	Aldar Sukuk No. 2 Ltd., 3.88%, 22/10/2029^	1 075	0,04
USD	2 600 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2.13%, 09/02/2031^	2 366	0,08
USD	1 750 000	Alibaba Group Holding Ltd., 2.70%, 09/02/2041^	1 305	0,05
USD	2 600 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3.15%, 09/02/2051^	1 810	0,06
USD	1 600 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3.25%, 09/02/2061	1 069	0,04
USD	4 100 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3.40%, 06/12/2027^	4 059	0,14
USD	1 800 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.00%, 06/12/2037^	1 666	0,06
USD	2 800 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.20%, 06/12/2047^	2 385	0,08
USD	1 800 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.40%, 06/12/2057^	1 536	0,05
USD	1 200 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.50%, 28/11/2034^	1 192	0,04
USD	1 800 000	Alibaba Group Holding Ltd., 4.88%, 26/05/2030^	1 860	0,06
USD	1 800 000	Alibaba Group Holding Ltd., 5.25%, 26/05/2035^	1 879	0,07
USD	1 000 000	Alinma At1 Sukuk Ltd., 6.50%, ^/#	1 010	0,04
USD	1 000 000	Alinma Sukuk Ltd., 4.94%, 15/07/2030^	1 016	0,04
USD	1 800 000	Alinma Tier 1 Sukuk Ltd., 6.50%, #	1 820	0,06
USD	1 000 000	Almarai Sukuk Ltd., 4.45%, 24/09/2030	992	0,03
USD	1 600 000	ANB Tier 1 Sukuk Co. Ltd., 6.40%, #	1 612	0,06
USD	1 200 000	Arabian Centres Sukuk III Ltd., 9.50%, 06/03/2029^	1 225	0,04
USD	1 200 000	Arada Sukuk 2 Ltd., 8.00%, 24/06/2029^	1 236	0,04
USD	1 200 000	BAB Usd At1 Sukuk Ltd., 6.50%, #	1 212	0,04
USD	1 200 000	Baidu, Inc., 2.38%, 23/08/2031^	1 090	0,04
USD	800 000	Baidu, Inc., 3.63%, 06/07/2027^	795	0,03
USD	1 000 000	Baidu, Inc., 4.38%, 29/03/2028^	1 008	0,03
USD	600 000	BAJ Tier 1 Sukuk Co. Ltd., 6.50%, #	606	0,02
USD	800 000	Banco Bradesco SA, 4.38%, 18/03/2027^	799	0,03
USD	1 700 000	Banco Bradesco SA, 6.50%, 22/01/2030^	1 786	0,06
USD	4 600 000	BBG Sukuk Ltd., 4.56%, 09/10/2029^	4 614	0,16
USD	2 517 984	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd., 0.00%, 05/06/2034^	2 049	0,07
USD	1 200 000	BOS Funding Ltd., 5.25%, 12/09/2029	1 202	0,04
USD	1 000 000	BOS Funding Ltd., 7.00%, 14/03/2028	1 039	0,04
USD	2 600 000	Boubyan Sukuk Ltd., 3.39%, 29/03/2027^	2 566	0,09
USD	2 800 000	Boubyan Sukuk Ltd., 4.97%, 04/06/2030^	2 861	0,10
USD	1 200 000	BSF Finance, 5.50%, 23/11/2027^	1 224	0,04
USD	1 800 000	BSF Finance, 5.76%, 03/09/2035	1 797	0,06
USD	1 800 000	BSF Sukuk Co. Ltd., 4.75%, 31/05/2028^	1 810	0,06
USD	1 400 000	BSF Sukuk Co. Ltd., 5.00%, 25/01/2029^	1 418	0,05
USD	1 400 000	BSF Sukuk Co. Ltd., 5.37%, 21/01/2030^	1 439	0,05
USD	4 400 000	C&W Senior Finance Ltd., 9.00%, 15/01/2033^	4 568	0,16
USD	600 000	China Overseas Finance Cayman III Ltd., 6.37%, 29/10/2043^	639	0,02
USD	1 000 000	China Overseas Finance Cayman VI Ltd., 6.45%, 11/06/2034	1 101	0,04
USD	1 000 000	China Overseas Finance Cayman VII Ltd., 4.75%, 26/04/2028^	1 009	0,04
USD	1 000 000	China Overseas Finance Cayman VIII Ltd., 2.75%, 02/03/2030	933	0,03
USD	200 000	China Resources Land Ltd., 4.13%, 26/02/2029	198	0,01
USD	600 000	China Resources Land Ltd., 4.13%, 26/02/2029^	595	0,02
USD	800 000	China State Construction Finance Cayman I Ltd., 3.40%, #	793	0,03
USD	1 000 000	CK Hutchison International 17 II Ltd., 3.25%, 29/09/2027	993	0,03
USD	1 200 000	CK Hutchison International 17 Ltd., 3.50%, 05/04/2027	1 191	0,04
USD	850 000	CK Hutchison International 19 II Ltd., 2.75%, 06/09/2029^	809	0,03
USD	1 400 000	CK Hutchison International 19 II Ltd., 3.38%, 06/09/2049^	1 041	0,04
USD	1 365 000	CK Hutchison International 19 Ltd., 3.63%, 11/04/2029^	1 344	0,05
USD	1 400 000	CK Hutchison International 20 Ltd., 2.50%, 08/05/2030^	1 307	0,05
USD	1 200 000	CK Hutchison International 20 Ltd., 3.38%, 08/05/2050^	885	0,03
USD	1 600 000	CK Hutchison International 21 Ltd., 2.50%, 15/04/2031^	1 466	0,05
USD	1 000 000	CK Hutchison International 21 Ltd., 3.13%, 15/04/2041^	783	0,03
USD	2 000 000	CK Hutchison International 23 Ltd., 4.75%, 21/04/2028^	2 030	0,07
USD	2 200 000	CK Hutchison International 23 Ltd., 4.87%, 21/04/2033^	2 241	0,08
USD	1 000 000	CK Hutchison International 24 II Ltd., 4.38%, 13/03/2030	1 007	0,03
USD	1 000 000	CK Hutchison International 24 II Ltd., 4.75%, 13/09/2034^	1 005	0,03
USD	1 600 000	CK Hutchison International 24 Ltd., 5.37%, 26/04/2029	1 662	0,06
USD	2 000 000	CK Hutchison International 24 Ltd., 5.50%, 26/04/2034	2 112	0,07
USD	1 000 000	CK Hutchison International 25 Ltd., 4.25%, 26/09/2030^	1 002	0,03
USD	725 000	Cosan Overseas Ltd., 8.25%, #	727	0,03
USD	1 000 000	CSCEC Finance Cayman II Ltd., 3.50%, 05/07/2027	992	0,03
USD	2 200 000	CSN Inova Ventures, 6.75%, 28/01/2028^	1 958	0,07
USD	1 400 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., 7.25%, 02/07/2030	1 417	0,05
USD	1 000 000	Dar Al-Arkan Sukuk Co. Ltd., 8.00%, 25/02/2029^	1 037	0,04
USD	1 600 000	DIB Sukuk Ltd., 2.74%, 16/02/2027^	1 567	0,05
USD	2 000 000	DIB Sukuk Ltd., 4.80%, 16/08/2028	2 022	0,07
USD	2 200 000	DIB Sukuk Ltd., 5.24%, 04/03/2029	2 253	0,08
USD	1 800 000	DIB Sukuk Ltd., 5.49%, 30/11/2027	1 843	0,06
USD	2 000 000	DIB Tier 1 Sukuk 4 Ltd., 4.63%, #	1 984	0,07
USD	1 200 000	DIB Tier 1 Sukuk 6 Ltd., 5.25%, #	1 180	0,04
USD	2 800 000	Doha Finance Ltd., 4.50%, 16/03/2031	2 747	0,10
USD	2 800 000	Doha Finance Ltd., 5.25%, 12/03/2029	2 861	0,10
USD	4 400 000	Doha Finance Ltd., 5.25%, 05/03/2030	4 502	0,16
USD	500 000	EI Sukuk Co. Ltd., 4.54%, 23/03/2031	499	0,02
USD	1 600 000	EI Sukuk Co. Ltd., 5.06%, 25/03/2030	1 633	0,06
USD	1 600 000	EI Sukuk Co. Ltd., 5.43%, 28/05/2029^	1 645	0,06
USD	1 000 000	Emaar Sukuk Ltd., 3.70%, 06/07/2031^	963	0,03
USD	1 100 000	Emaar Sukuk Ltd., 3.88%, 17/09/2029	1 079	0,04
USD	3 800 000	Energuate Trust 2 0, 6.35%, 15/09/2035	3 792	0,13
USD	800 000	ENN Energy Holdings Ltd., 2.63%, 17/09/2030^	737	0,03
USD	800 000	ENN Energy Holdings Ltd., 4.63%, 17/05/2027^	802	0,03
USD	1 600 000	Esic Sukuk Ltd., 5.83%, 14/02/2029	1 650	0,06
USD	1 000 000	Fab Sukuk Co. Ltd., 2.59%, 02/03/2027^	979	0,03
USD	1 200 000	Fab Sukuk Co. Ltd., 4.58%, 17/01/2028	1 211	0,04
USD	1 600 000	Fab Sukuk Co. Ltd., 4.78%, 23/01/2029	1 625	0,06
USD	1 400 000	Fab Sukuk Co. Ltd., 5.15%, 16/01/2030^	1 449	0,05

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
USD	3 400 000	Foxconn Far East Ltd., 2.50%, 28/10/2030^	3 137	0,11
USD	1 000 000	FWD Group Holdings Ltd., 5.25%, 22/09/2030	1 007	0,03
USD	1 000 000	FWD Group Holdings Ltd., 5.84%, 22/09/2035^	1 009	0,04
USD	1 200 000	FWD Group Holdings Ltd., 7.63%, 02/07/2031	1 333	0,05
USD	2 800 000	GFH Senior Sukuk Ltd., 7.50%, 06/11/2029	2 807	0,10
USD	3 500 000	Gol Finance, Inc., 14.37%, 06/06/2030^	3 577	0,12
USD	1 000 000	Greentown China Holdings Ltd., 8.45%, 24/02/2028	990	0,03
USD	4 100 000	Grupo Aval Ltd., 4.38%, 04/02/2030^	3 847	0,13
USD	1 000 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd., 2.25%, 15/07/2031	899	0,03
USD	1 000 000	Hongkong Land Finance Cayman Islands Co. Ltd., 2.88%, 27/05/2030	945	0,03
USD	1 000 000	HPHT Finance 25 Ltd., 5.00%, 21/02/2030	1 019	0,04
USD	2 600 000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd., 7.45%, 24/11/2033	3 076	0,11
USD	3 000 000	IHS Holding Ltd., 6.25%, 29/11/2028	2 981	0,10
USD	3 200 000	IHS Holding Ltd., 7.87%, 29/05/2030^	3 256	0,11
USD	3 500 000	IHS Holding Ltd., 8.25%, 29/11/2031^	3 629	0,13
USD	800 000	Ittihad International II Ltd., 7.37%, 13/11/2030	804	0,03
USD	1 200 000	JD.com, Inc., 3.38%, 14/01/2030	1 168	0,04
USD	5 800 000	KFH Sukuk Co., 5.01%, 17/01/2029^	5 887	0,21
USD	5 600 000	KFH Sukuk Co., 5.38%, 14/01/2030^	5 796	0,20
USD	1 000 000	Link Finance Cayman Ltd., 2.75%, 19/01/2032^	908	0,03
USD	1 600 000	Longfor Group Holdings Ltd., 3.95%, 16/09/2029	1 238	0,04
USD	600 000	Longfor Group Holdings Ltd., 4.50%, 16/01/2028	516	0,02
USD	1 400 000	Ma'aden Sukuk Ltd., 5.25%, 13/02/2030	1 434	0,05
USD	1 600 000	Ma'aden Sukuk Ltd., 5.50%, 13/02/2035^	1 669	0,06
USD	1 400 000	MAF Sukuk Ltd., 3.93%, 28/02/2030^	1 367	0,05
USD	1 250 000	MAF Sukuk Ltd., 4.64%, 14/05/2029^	1 253	0,04
USD	1 000 000	MAF Sukuk Ltd., 5.00%, 01/06/2033	1 016	0,04
USD	1 000 000	Mashreq AL Islami Sukuk Co. Ltd., 5.03%, 22/04/2030^	1 019	0,04
USD	2 200 000	Meituan, 3.05%, 28/10/2030^	2 059	0,07
USD	2 000 000	Meituan, 4.50%, 02/04/2028	2 007	0,07
USD	800 000	Meituan, 4.50%, 05/05/2031	794	0,03
USD	2 200 000	Meituan, 4.63%, 02/10/2029	2 212	0,08
USD	1 000 000	Meituan, 4.75%, 05/11/2032^	994	0,03
USD	1 000 000	Meituan, 5.12%, 05/11/2035^	998	0,03
USD	5 800 000	Melco Resorts Finance Ltd., 5.37%, 04/12/2029	5 637	0,20
USD	3 200 000	Melco Resorts Finance Ltd., 5.62%, 17/07/2027	3 189	0,11
USD	4 500 000	Melco Resorts Finance Ltd., 5.75%, 21/07/2028	4 466	0,16
USD	2 600 000	Melco Resorts Finance Ltd., 6.50%, 24/09/2033	2 579	0,09
USD	4 000 000	Melco Resorts Finance Ltd., 7.62%, 17/04/2032	4 155	0,14
USD	3 700 000	MGM China Holdings Ltd., 4.75%, 01/02/2027	3 677	0,13
USD	2 600 000	MGM China Holdings Ltd., 7.12%, 26/06/2031^	2 727	0,10
USD	2 600 000	MTR Corp. CI Ltd., 4.88%, #	2 650	0,09
USD	2 800 000	MTR Corp. CI Ltd., 5.62%, #	2 962	0,10
USD	1 000 000	Omniyat Sukuk 1 Ltd., 8.37%, 06/05/2028^	1 007	0,03
USD	2 600 000	Otel Sukuk Ltd., 5.37%, 24/01/2031^	2 644	0,09
USD	4 200 000	QIB Sukuk Ltd., 4.49%, 17/09/2029^	4 207	0,15
USD	4 000 000	QIB Sukuk Ltd., 4.80%, 12/06/2030^	4 055	0,14
USD	5 400 000	QIB Sukuk Ltd., 5.58%, 22/11/2028	5 595	0,20
USD	2 800 000	QIC Cayman Ltd., 6.15%, ^#	2 842	0,10
USD	4 400 000	QIIB Senior Oryx Ltd., 5.25%, 24/01/2029	4 506	0,16
USD	5 200 000	QNB Finance Ltd., 2.75%, 12/02/2027	5 107	0,18
USD	5 600 000	QNB Finance Ltd., 4.50%, 24/07/2030^	5 658	0,20
USD	5 800 000	QNB Finance Ltd., 4.87%, 30/01/2029	5 913	0,21
USD	4 000 000	QNB Finance Ltd. FRN, 5.25%, 04/03/2030	4 026	0,14
USD	5 600 000	QNB Finance Ltd. FRN, 5.31%, 02/04/2029	5 677	0,20
USD	2 400 000	Riyad Sukuk Ltd., 6.21%, 14/07/2035	2 446	0,09
USD	1 400 000	Riyad T1 Sukuk Ltd., 5.50%, ^#	1 374	0,05
USD	1 500 000	Riyad Tier 1 Sukuk Ltd., 4.00%, #	1 458	0,05
USD	5 600 000	SA Global Sukuk Ltd., 2.69%, 17/06/2031^	5 084	0,18
USD	2 900 000	SA Global Sukuk Ltd., 4.13%, 17/09/2030	2 857	0,10
USD	2 900 000	SA Global Sukuk Ltd., 4.25%, 02/10/2029	2 885	0,10
USD	2 900 000	SA Global Sukuk Ltd., 4.63%, 17/09/2035	2 828	0,10
USD	2 800 000	SA Global Sukuk Ltd., 4.75%, 02/10/2034^	2 779	0,10
USD	1 400 000	SAB AT1 Ltd., 6.50%, ^#	1 418	0,05
USD	5 400 000	Sable International Finance Ltd., 7.12%, 15/10/2032^	5 446	0,19
USD	1 500 000	Saib Tier 1 Sukuk Ltd., 6.37%, #	1 506	0,05
USD	3 400 000	Sands China Ltd., 2.30%, 08/03/2027^	3 304	0,12
USD	3 400 000	Sands China Ltd., 2.85%, 08/03/2029^	3 208	0,11
USD	3 000 000	Sands China Ltd., 3.25%, 08/08/2031	2 737	0,10
USD	3 725 000	Sands China Ltd., 4.38%, 18/06/2030^	3 641	0,13
USD	9 800 000	Sands China Ltd., 5.40%, 08/08/2028	9 937	0,35
USD	1 846 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 2, 5.06%, 08/04/2043^	1 809	0,06
USD	2 100 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 3, 5.50%, 08/04/2044	2 124	0,07
USD	2 200 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 4, 4.72%, 27/09/2028^	2 231	0,08
USD	1 100 000	Saudi Electricity Global Sukuk Co. 5, 2.41%, 17/09/2030^	1 000	0,03
USD	2 400 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 4.63%, 11/04/2033^	2 414	0,08
USD	1 400 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 4.94%, 13/02/2029	1 422	0,05
USD	2 800 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 5.19%, 13/02/2034	2 875	0,10
USD	2 800 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 5.22%, 18/02/2030^	2 868	0,10
USD	2 400 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 5.49%, 18/02/2035	2 504	0,09
USD	2 600 000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co., 5.68%, 11/04/2053	2 607	0,09
USD	2 014 000	Shelf Drilling Holdings Ltd., 9.62%, 15/04/2029^	2 105	0,07
USD	1 000 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., 5.20%, 26/02/2030^	1 020	0,04
USD	1 200 000	SIB Sukuk Co. III Ltd., 5.25%, 03/07/2029	1 227	0,04
USD	1 200 000	SIB Tier 1 Sukuk Iind Ltd., 6.12%, #	1 210	0,04
USD	800 000	SNB Funding Ltd., 2.90%, 29/01/2027^	786	0,03
USD	2 400 000	SNB Funding Ltd., 6.00%, 24/06/2035	2 463	0,09
USD	1 000 000	SNB Funding Ltd. FRN, 5.29%, 11/07/2029	1 002	0,03
USD	1 400 000	SNB Funding Ltd. FRN, 5.35%, 17/03/2030	1 407	0,05
USD	1 200 000	SNB Sukuk Ltd., 2.34%, 19/01/2027	1 171	0,04
USD	1 600 000	SNB Sukuk Ltd., 5.13%, 27/02/2029^	1 636	0,06
USD	800 000	Soar Wise Ltd., 5.15%, 18/03/2027	803	0,03
USD	1 000 000	Soar Wise Ltd. FRN, 4.94%, 28/03/2030	986	0,03
USD	1 200 000	Sobha Sukuk Ltd., 8.00%, 19/02/2029^	1 225	0,04
USD	1 000 000	Sobha Sukuk Ltd., 8.75%, 17/07/2028	1 038	0,04

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
USD	1 000 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 2.75%, 13/05/2030	941	0,03
USD	1 230 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 2.88%, 21/01/2030^	1 169	0,04
USD	850 000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd., 3.75%, 25/02/2029^	840	0,03
USD	3 800 000	Tencent Holdings Ltd., 2.39%, 03/06/2030^	3 553	0,12
USD	1 000 000	Tencent Holdings Ltd., 2.88%, 22/04/2031	943	0,03
USD	3 400 000	Tencent Holdings Ltd., 3.24%, 03/06/2050^	2 478	0,09
USD	1 400 000	Tencent Holdings Ltd., 3.29%, 03/06/2060^	969	0,03
USD	4 000 000	Tencent Holdings Ltd., 3.60%, 19/01/2028	3 973	0,14
USD	1 400 000	Tencent Holdings Ltd., 3.68%, 22/04/2041^	1 209	0,04
USD	3 000 000	Tencent Holdings Ltd., 3.84%, 22/04/2051^	2 434	0,08
USD	1 800 000	Tencent Holdings Ltd., 3.93%, 19/01/2038^	1 684	0,06
USD	1 600 000	Tencent Holdings Ltd., 3.94%, 22/04/2061^	1 281	0,04
USD	5 060 000	Tencent Holdings Ltd., 3.98%, 11/04/2029	5 065	0,18
USD	800 000	Tencent Holdings Ltd., 4.53%, 11/04/2049^	728	0,03
USD	1 000 000	Tencent Music Entertainment Group, 2.00%, 03/09/2030	905	0,03
USD	2 800 000	Vale Overseas Ltd., 3.75%, 08/07/2030^	2 698	0,09
USD	1 400 000	Vale Overseas Ltd., 6.00%, 25/02/2056	1 392	0,05
USD	2 700 000	Vale Overseas Ltd., 6.12%, 12/06/2033^	2 890	0,10
USD	3 050 000	Vale Overseas Ltd., 6.40%, 28/06/2054^	3 126	0,11
USD	1 503 000	Vale Overseas Ltd., 6.87%, 21/11/2036^	1 697	0,06
USD	1 450 000	Vale Overseas Ltd., 6.87%, 10/11/2039^	1 643	0,06
USD	2 800 000	Warba Sukuk Ltd., 5.35%, 10/07/2029	2 876	0,10
USD	1 400 000	Weibo Corp., 3.38%, 08/07/2030^	1 333	0,05
USD	5 250 000	Wynn Macau Ltd., 5.12%, 15/12/2029^	5 117	0,18
USD	3 800 000	Wynn Macau Ltd., 5.50%, 01/10/2027	3 801	0,13
USD	7 000 000	Wynn Macau Ltd., 5.62%, 26/08/2028	6 946	0,24
USD	5 100 000	Wynn Macau Ltd., 6.75%, 15/02/2034	5 089	0,18
USD	800 000	XP, Inc., 6.75%, 02/07/2029^	819	0,03
USD	1 000 000	Zhongsheng Group Holdings Ltd., 5.98%, 30/01/2028	1 009	0,04
		Îles Caïmans – Total	**471 044**	**16,45**
		Chili (30 novembre 2024 : 3,40 %)		
USD	1 800 000	AES Andes SA, 6.30%, 15/03/2029^	1 848	0,06
USD	2 000 000	AES Andes SA, 8.15%, 10/06/2055^	2 087	0,07
USD	1 950 000	Agrosuper SA, 4.60%, 20/01/2032^	1 863	0,07
USD	3 937 912	Alfa Desarrollo SpA, 4.55%, 27/09/2051^	3 210	0,11
USD	2 000 000	Banco de Chile, 2.99%, 09/12/2031^	1 817	0,06
USD	1 800 000	Banco de Credito e Inversiones SA, 2.88%, 14/10/2031^	1 654	0,06
USD	1 930 000	Banco de Credito e Inversiones SA, 3.50%, 12/10/2027	1 904	0,07
USD	1 800 000	Banco de Credito e Inversiones SA, 7.50%, #	1 906	0,07
USD	1 800 000	Banco de Credito e Inversiones SA, 8.75%, ^/#	1 934	0,07
USD	1 650 000	Banco Santander Chile, 3.18%, 26/10/2031	1 536	0,05
USD	1 800 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 4.20%, 29/01/2030^	1 719	0,06
USD	1 800 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 4.25%, 30/04/2029^	1 754	0,06
USD	2 000 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 5.15%, 29/01/2050^	1 701	0,06
USD	1 550 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 5.50%, 30/04/2049^	1 390	0,05
USD	1 910 000	Celulosa Arauco y Constitucion SA, 6.18%, 05/05/2032^	1 973	0,07
USD	3 500 000	Cencosud SA, 4.38%, 17/07/2027^	3 503	0,12
USD	2 400 000	Cencosud SA, 5.95%, 28/05/2031^	2 508	0,09
USD	2 200 000	Cia Cervecerias Unidas SA, 3.35%, 19/01/2032^	1 987	0,07
USD	1 600 000	Colbun SA, 3.15%, 06/03/2030^	1 512	0,05
USD	2 100 000	Colbun SA, 3.15%, 19/01/2032^	1 918	0,07
USD	2 000 000	Colbun SA, 5.37%, 11/09/2035^	2 010	0,07
USD	2 950 000	Empresa Nacional de Telecomunicaciones SA, 3.05%, 14/09/2032^	2 617	0,09
USD	3 600 000	Enel Chile SA, 4.88%, 12/06/2028^	3 647	0,13
USD	1 700 000	Engie Energia Chile SA, 3.40%, 28/01/2030^	1 597	0,06
USD	2 000 000	Engie Energia Chile SA, 6.37%, 17/04/2034^	2 128	0,07
USD	2 400 000	Falabella SA, 3.38%, 15/01/2032^	2 162	0,08
USD	1 600 720	GNL Quintero SA, 4.63%, 31/07/2029^	1 605	0,06
USD	3 800 000	Interchile SA, 4.50%, 30/06/2056^	3 323	0,12
USD	1 900 000	Inversiones CMPC SA, 3.00%, 06/04/2031^	1 682	0,06
USD	1 900 000	Inversiones CMPC SA, 3.85%, 13/01/2030^	1 794	0,06
USD	1 700 000	Inversiones CMPC SA, 4.38%, 04/04/2027	1 699	0,06
USD	2 000 000	Inversiones CMPC SA, 6.12%, 23/06/2033^	2 059	0,07
USD	1 800 000	Inversiones CMPC SA, 6.12%, 26/02/2034^	1 846	0,06
USD	2 000 000	Inversiones CMPC SA, 6.70%, 09/12/2057^	1 996	0,07
USD	2 730 000	Latam Airlines Group SA, 7.62%, 07/01/2031^	2 831	0,10
USD	5 035 000	Latam Airlines Group SA, 7.87%, 15/04/2030	5 244	0,18
USD	2 600 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 3.50%, 10/09/2051	1 838	0,06
USD	3 100 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 5.50%, 10/09/2034^	3 107	0,11
USD	2 800 000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA, 6.50%, 07/11/2033^	2 994	0,10
USD	2 000 000	Telefonica Moviles Chile SA, 3.54%, 18/11/2031	1 175	0,04
		Chili – Total	**87 078**	**3,04**
		Colombie (30 novembre 2024 : 2,83 %)		
USD	1 900 000	Banco Davivienda SA, 6.65%, #	1 728	0,06
USD	2 000 000	Banco Davivienda SA, 8.12%, 02/07/2035^	2 060	0,07
USD	3 200 000	Bancolombia SA, 8.62%, 24/12/2034^	3 418	0,12
USD	2 000 000	Colombia Telecomunicaciones SA ESP, 4.95%, 17/07/2030^	1 814	0,06
USD	5 104 000	Ecopetrol SA, 4.63%, 02/11/2031^	4 543	0,16
USD	7 900 000	Ecopetrol SA, 5.88%, 28/05/2045^	5 970	0,21
USD	3 000 000	Ecopetrol SA, 5.88%, 02/11/2051^	2 180	0,08
USD	7 900 000	Ecopetrol SA, 6.88%, 29/04/2030^	8 024	0,28
USD	3 300 000	Ecopetrol SA, 7.38%, 18/09/2043^	3 036	0,11
USD	6 600 000	Ecopetrol SA, 7.75%, 01/02/2032^	6 778	0,24
USD	7 150 000	Ecopetrol SA, 8.37%, 19/01/2036	7 320	0,25
USD	4 600 000	Ecopetrol SA, 8.62%, 19/01/2029^	4 944	0,17
USD	9 000 000	Ecopetrol SA, 8.87%, 13/01/2033^	9 619	0,33
USD	2 000 000	Grupo Energia Bogota SA ESP, 5.75%, 22/10/2035	1 990	0,07
USD	5 700 000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030^	6 095	0,21
USD	5 900 000	Grupo Nutresa SA, 9.00%, 12/05/2035^	6 649	0,23
USD	2 000 000	Promigas SA ESP/Gases del Pacifico SAC, 3.75%, 16/10/2029^	1 887	0,07
USD	2 105 000	SURA Asset Management SA, 6.35%, 13/05/2032^	2 250	0,08

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Colombie (suite)		
USD	2 200 000	Transportadora de Gas Internacional SA ESP, 5.55%, 01/11/2028^	2 233	0,08
		Colombie – Total	**82 538**	**2,88**
		République tchèque (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	5 600 000	Czechoslovak Group AS, 6.50%, 10/01/2031^	5 765	0,20
		République tchèque – Total	**5 765**	**0,20**
		République dominicaine (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	2 800 000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA, 7.00%, 30/06/2034^	2 936	0,10
		République dominicaine – Total	**2 936**	**0,10**
		Guatemala (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	4 100 000	CT Trust, 5.13%, 03/02/2032^	3 892	0,14
		Guatemala – Total	**3 892**	**0,14**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 2,13 %)		
USD	1 400 000	AIA Group Ltd., 2.70%, #	1 389	0,05
USD	3 000 000	AIA Group Ltd., 3.20%, 16/09/2040^	2 396	0,08
USD	1 600 000	AIA Group Ltd., 3.38%, 07/04/2030^	1 558	0,05
USD	1 450 000	AIA Group Ltd., 3.60%, 09/04/2029	1 433	0,05
USD	1 000 000	AIA Group Ltd., 3.90%, 06/04/2028^	999	0,03
USD	1 200 000	AIA Group Ltd., 4.50%, 16/03/2046	1 099	0,04
USD	1 000 000	AIA Group Ltd., 4.87%, 11/03/2044^	968	0,03
USD	800 000	AIA Group Ltd., 4.95%, 04/04/2033	829	0,03
USD	1 000 000	AIA Group Ltd., 4.95%, 30/03/2035^	1 014	0,04
USD	2 000 000	AIA Group Ltd., 5.37%, 05/04/2034	2 087	0,07
USD	1 400 000	AIA Group Ltd., 5.40%, 30/09/2054^	1 373	0,05
USD	1 600 000	AIA Group Ltd., 5.62%, 25/10/2027	1 648	0,06
USD	1 700 000	Bank of Communications Hong Kong Ltd., 2.30%, 08/07/2031	1 680	0,06
USD	1 000 000	Bank of East Asia Ltd., 4.87%, 22/04/2032	998	0,03
USD	800 000	Bank of East Asia Ltd., 6.62%, 13/03/2027	804	0,03
USD	750 000	Bank of East Asia Ltd., 6.75%, 15/03/2027	754	0,03
USD	1 250 000	Bank of East Asia Ltd., 6.75%, 27/06/2034^	1 310	0,05
USD	1 000 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd. FRN, 4.79%, 26/06/2027	1 000	0,03
USD	1 000 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd. FRN, 4.86%, 07/03/2028	1 000	0,03
USD	1 000 000	Bocom Leasing Management Hong Kong Co. Ltd. FRN, 4.96%, 07/03/2030	1 002	0,03
USD	1 600 000	CCB Shipping & Aviation Leasing Corp. Ltd. FRN, 4.77%, 17/09/2028	1 599	0,06
USD	750 000	China CITIC Bank International Ltd., 3.25%, ^/#	744	0,03
USD	1 150 000	China CITIC Bank International Ltd., 4.80%, ^/#	1 157	0,04
USD	1 000 000	China CITIC Bank International Ltd., 6.00%, 05/12/2033	1 045	0,04
USD	1 000 000	China Ping An Insurance Overseas Holdings Ltd., 2.85%, 12/08/2031	919	0,03
USD	3 200 000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd., 6.40%, #	3 352	0,12
USD	1 050 000	CITIC Ltd., 2.85%, 25/02/2030^	1 001	0,03
USD	1 200 000	CITIC Ltd., 2.88%, 17/02/2027	1 184	0,04
USD	1 200 000	CITIC Ltd., 3.88%, 28/02/2027	1 198	0,04
USD	1 000 000	CITIC Ltd., 4.00%, 11/01/2028	1 000	0,03
USD	1 200 000	CMB International Leasing Management Ltd. FRN, 4.96%, 04/06/2027^	1 202	0,04
USD	800 000	Far East Horizon Ltd., 5.87%, 05/03/2028^	812	0,03
USD	1 000 000	Far East Horizon Ltd., 6.00%, 01/10/2028^	1 022	0,04
USD	1 000 000	Far East Horizon Ltd., 6.62%, 16/04/2027	1 022	0,04
USD	800 000	ICBCIL Finance Co. Ltd., 2.70%, 27/01/2027	787	0,03
USD	1 600 000	Lenovo Group Ltd., 3.42%, 02/11/2030	1 526	0,05
USD	1 200 000	Lenovo Group Ltd., 5.83%, 27/01/2028^	1 238	0,04
USD	1 000 000	Lenovo Group Ltd., 6.54%, 27/07/2032^	1 097	0,04
USD	2 150 000	MTR Corp. Ltd., 1.63%, 19/08/2030	1 955	0,07
USD	800 000	MTR Corp. Ltd., 4.38%, 01/04/2030^	820	0,03
USD	1 800 000	MTR Corp. Ltd., 4.87%, 01/04/2035^	1 895	0,07
USD	2 600 000	MTR Corp. Ltd., 5.25%, 01/04/2055	2 677	0,09
USD	1 250 000	Nanyang Commercial Bank Ltd., 6.00%, 06/08/2034	1 293	0,05
USD	1 150 000	Nanyang Commercial Bank Ltd., 6.50%, #	1 179	0,04
USD	900 000	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., 2.88%, 30/01/2030	864	0,03
USD	1 000 000	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., 4.63%, 28/08/2032	1 026	0,04
USD	1 000 000	Swire Pacific Mtn Financing HK Ltd., 5.12%, 05/07/2029	1 038	0,04
USD	800 000	Swire Properties MTN Financing Ltd., 3.50%, 10/01/2028	789	0,03
USD	1 600 000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd., 3.98%, 09/11/2027	347	0,01
USD	1 400 000	Xiaomi Best Time International Ltd., 2.88%, 14/07/2031^	1 293	0,04
USD	1 200 000	Xiaomi Best Time International Ltd., 3.38%, 29/04/2030^	1 154	0,04
		Hong Kong – Total	**63 576**	**2,22**
		Hongrie (30 novembre 2024 : 0,25 %)		
USD	4 300 000	OTP Bank Nyrt, 7.30%, 30/07/2035	4 539	0,16
USD	2 800 000	OTP Bank Nyrt, 7.50%, 25/05/2027	2 827	0,10
USD	3 600 000	OTP Bank Nyrt, 8.75%, 15/05/2033	3 831	0,13
		Hongrie – Total	**11 197**	**0,39**
		Inde (30 novembre 2024 : 3,09 %)		
USD	2 700 000	Adani Electricity Mumbai Ltd., 3.95%, 12/02/2030^	2 510	0,09
USD	1 700 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 3.10%, 02/02/2031	1 503	0,05
USD	2 000 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 4.20%, 04/08/2027^	1 966	0,07
USD	2 100 000	Adani Ports & Special Economic Zone Ltd., 4.38%, 03/07/2029^	2 030	0,07
USD	1 800 000	Axis Bank Ltd., 4.10%, ^/#	1 770	0,06
USD	2 400 000	Bharti Airtel Ltd., 3.25%, 03/06/2031^	2 266	0,08
USD	2 121 900	Continuum Green Energy India Pvt/Co-Issuers, 7.50%, 26/06/2033	2 206	0,08
USD	1 700 000	Delhi International Airport Ltd., 6.45%, 04/06/2029^	1 771	0,06
USD	3 010 000	HDFC Bank Ltd., 3.70%, #	2 954	0,10
USD	1 650 000	Hindustan Petroleum Corp. Ltd., 4.00%, 12/07/2027	1 639	0,06
USD	1 600 000	ICICI Bank Ltd., 3.80%, 14/12/2027^	1 583	0,05

NM0326U-5336162-447/1269

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Inde (suite)		
USD	2 600 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 2.80%, 10/02/2031^	2 402	0,08
USD	2 100 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 3.25%, 13/02/2030^	2 008	0,07
USD	1 600 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 3.57%, 21/01/2032	1 527	0,05
USD	1 800 000	Indian Railway Finance Corp. Ltd., 3.84%, 13/12/2027^	1 784	0,06
USD	2 400 000	IRB Infrastructure Developers Ltd., 7.11%, 11/03/2032^	2 471	0,09
USD	1 600 000	JSW Steel Ltd., 3.95%, 05/04/2027^	1 572	0,05
USD	1 600 000	JSW Steel Ltd., 5.05%, 05/04/2032^	1 544	0,05
USD	2 200 000	Muthoot Finance Ltd., 6.37%, 23/04/2029^	2 221	0,08
USD	2 400 000	Muthoot Finance Ltd., 6.37%, 02/03/2030^	2 423	0,08
USD	2 400 000	Muthoot Finance Ltd., 7.12%, 14/02/2028^	2 444	0,08
USD	1 900 000	Oil India Ltd., 5.12%, 04/02/2029^	1 939	0,07
USD	1 800 000	Power Finance Corp. Ltd., 3.35%, 16/05/2031^	1 696	0,06
USD	2 200 000	Power Finance Corp. Ltd., 3.95%, 23/04/2030^	2 149	0,07
USD	2 000 000	Power Finance Corp. Ltd., 4.50%, 18/06/2029^	2 002	0,07
USD	1 800 000	Power Finance Corp. Ltd., 6.15%, 06/12/2028^	1 889	0,07
USD	1 600 000	REC Ltd., 4.75%, 27/09/2029^	1 619	0,06
USD	2 400 000	REC Ltd., 5.62%, 11/04/2028^	2 462	0,09
USD	4 800 000	Reliance Industries Ltd., 2.88%, 12/01/2032	4 379	0,15
USD	5 750 000	Reliance Industries Ltd., 3.63%, 12/01/2052^	4 250	0,15
USD	2 550 000	Reliance Industries Ltd., 3.67%, 30/11/2027	2 525	0,09
USD	2 200 000	Reliance Industries Ltd., 3.75%, 12/01/2062	1 590	0,06
USD	2 400 000	Reliance Industries Ltd., 4.88%, 10/02/2045	2 238	0,08
USD	1 750 000	Reliance Industries Ltd., 6.25%, 19/10/2040^	1 957	0,07
USD	1 800 000	ReNew Wind Energy AP2/ReNew Power Pvt Ltd. other 9 Subsidiaries, 4.50%, 14/07/2028^	1 729	0,06
USD	1 600 000	Shriram Finance Ltd., 6.15%, 03/04/2028	1 625	0,06
USD	2 200 000	Shriram Finance Ltd., 6.62%, 22/04/2027	2 234	0,08
USD	1 800 000	State Bank of India, 4.50%, 09/09/2030^	1 809	0,06
USD	2 300 000	State Bank of India, 4.88%, 05/05/2028^	2 328	0,08
USD	2 000 000	State Bank of India, 5.00%, 17/01/2029^	2 032	0,07
USD	1 550 000	State Bank of India, 5.12%, 25/11/2029	1 590	0,06
		Inde – Total	**86 636**	**3,02**
		Indonésie (30 novembre 2024 : 1,48 %)		
USD	4 600 000	Bank Mandiri Persero Tbk. PT, 4.90%, 24/03/2028	4 650	0,16
USD	3 450 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, 4.30%, ^/#	3 364	0,12
USD	2 800 000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT, 5.28%, 05/04/2029	2 874	0,10
USD	3 850 000	Freeport Indonesia PT, 4.76%, 14/04/2027	3 859	0,13
USD	8 400 000	Freeport Indonesia PT, 5.31%, 14/04/2032	8 518	0,30
USD	4 200 000	Freeport Indonesia PT, 6.20%, 14/04/2052^	4 304	0,15
USD	3 348 165	Garuda Indonesia Persero Tbk. PT, 6.50%, 28/12/2031	2 995	0,10
USD	6 400 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, 3.40%, 09/06/2031^	5 984	0,21
USD	3 400 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, 3.54%, 27/04/2032^	3 167	0,11
USD	3 500 000	Indofood CBP Sukses Makmur Tbk. PT, 4.75%, 09/06/2051^	3 025	0,11
		Indonésie – Total	**42 740**	**1,49**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	3 600 000	Aragvi Finance International DAC, 11.12%, 20/11/2029	3 564	0,12
		Irlande – Total	**3 564**	**0,12**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
USD	3 400 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 3.37%, 01/11/2028^	3 298	0,12
USD	3 000 000	AngloGold Ashanti Holdings PLC, 3.75%, 01/10/2030	2 872	0,10
USD	7 250 000	Gohl Capital Ltd., 4.25%, 24/01/2027	7 178	0,25
		Île de Man – Total	**13 348**	**0,47**
		Israël (30 novembre 2024 : 1,62 %)		
USD	4 800 000	Bank Hapoalim BM, 3.26%, 21/01/2032	4 695	0,16
USD	3 200 000	Bank Leumi Le-Israel BM, 3.28%, 29/01/2031	3 180	0,11
USD	2 600 000	Bank Leumi Le-Israel BM, 5.13%, 27/07/2027	2 616	0,09
USD	2 400 000	Bank Leumi Le-Israel BM, 7.13%, 18/07/2033^	2 501	0,09
USD	3 015 000	Energean Israel Finance Ltd., 5.37%, 30/03/2028^	2 969	0,10
USD	3 150 000	Energean Israel Finance Ltd., 5.87%, 30/03/2031	3 044	0,11
USD	3 600 000	Energean Israel Finance Ltd., 8.50%, 30/09/2033	3 841	0,13
USD	3 400 000	ICL Group Ltd., 6.37%, 31/05/2038	3 531	0,12
USD	4 100 000	Israel Discount Bank Ltd., 5.37%, 26/01/2028	4 149	0,14
USD	2 600 000	Israel Electric Corp. Ltd., 3.75%, 22/02/2032^	2 438	0,09
USD	4 800 000	Israel Electric Corp. Ltd., 4.25%, 14/08/2028	4 739	0,17
USD	2 925 000	Leviathan Bond Ltd., 6.50%, 30/06/2027	2 940	0,10
USD	2 700 000	Leviathan Bond Ltd., 6.75%, 30/06/2030^	2 730	0,10
USD	2 570 000	Mizrahi Tefahot Bank Ltd., 3.08%, 07/04/2031	2 532	0,09
		Israël – Total	**45 905**	**1,60**
		Jamaïque (30 novembre 2024 : 0,24 %)		
USD	10 800 000	Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. LLC, 8.63%, 01/08/2032^	11 026	0,39
		Jamaïque – Total	**11 026**	**0,39**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
USD	2 726 835	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2.16%, 31/03/2034	2 460	0,09
USD	3 400 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2.62%, 31/03/2036	2 992	0,10
USD	4 158 624	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 2.94%, 30/09/2040^	3 544	0,12
USD	2 800 000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd., 3.25%, 30/09/2040^	2 286	0,08
		Jersey – Total	**11 282**	**0,39**
		Kazakhstan (30 novembre 2024 : 0,92 %)		
USD	3 600 000	Kaspi.KZ JSC, 6.25%, 26/03/2030	3 686	0,13
USD	4 200 000	KazMunayGas National Co. JSC, 3.50%, 14/04/2033^	3 793	0,13
USD	7 000 000	KazMunayGas National Co. JSC, 5.38%, 24/04/2030	7 145	0,25
USD	6 950 000	KazMunayGas National Co. JSC, 5.75%, 19/04/2047	6 599	0,23
USD	8 400 000	KazMunayGas National Co. JSC, 6.37%, 24/10/2048	8 506	0,30
		Kazakhstan – Total	**29 729**	**1,04**

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Koweït (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
USD	2 800 000	Burgan Bank SAK, 2.75%, 15/12/2031	2 721	0,10
		Koweït – Total	**2 721**	**0,10**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 4,36 %)		
USD	800 000	3R Lux SARL, 9.75%, 05/02/2031	820	0,03
USD	884 195	Acu Petroleo Luxembourg SARL, 7.50%, 13/07/2035	893	0,03
USD	900 000	Adecoagro SA, 7.50%, 29/07/2032^	845	0,03
USD	1 400 000	Aegea Finance SARL, 7.62%, 20/01/2036	1 328	0,05
USD	1 400 000	Aegea Finance SARL, 9.00%, 20/01/2031^	1 464	0,05
USD	5 800 000	Altice Financing SA, 5.00%, 15/01/2028	4 057	0,14
USD	10 000 000	Altice Financing SA, 5.75%, 15/08/2029	6 830	0,24
USD	1 200 000	Amaggi Luxembourg International SARL, 5.25%, 28/01/2028^	1 177	0,04
USD	1 000 000	Banco Votorantim SA, 5.88%, 08/04/2028^	1 016	0,03
USD	5 278 527	Chile Electricity Lux MPC II SARL, 5.58%, 20/10/2035^	5 424	0,19
USD	1 844 655	Chile Electricity Lux MPC II SARL, 5.67%, 20/10/2035^	1 906	0,07
USD	2 506 000	Chile Electricity Lux MPC SARL, 6.01%, 20/01/2033^	2 627	0,09
USD	2 750 000	Consolidated Energy Finance SA, 5.63%, 15/10/2028	1 856	0,06
USD	3 400 000	Consolidated Energy Finance SA, 12.00%, 15/02/2031^	2 324	0,08
USD	1 200 000	Constellation Oil Services Holding SA, 9.37%, 07/11/2029^	1 229	0,04
USD	1 000 000	Cosan Luxembourg SA, 5.50%, 20/09/2029	977	0,03
USD	1 600 000	CSN Resources SA, 4.63%, 10/06/2031^	1 185	0,04
USD	1 000 000	CSN Resources SA, 5.87%, 08/04/2032^	757	0,03
USD	1 200 000	CSN Resources SA, 8.87%, 05/12/2030^	1 073	0,04
USD	2 556 973	EIG Pearl Holdings SARL, 3.55%, 31/08/2036^	2 362	0,08
USD	2 300 000	EIG Pearl Holdings SARL, 4.39%, 30/11/2046^	1 927	0,07
USD	1 000 000	FS Luxembourg SARL, 8.62%, 25/06/2033^	1 022	0,04
USD	2 800 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 5.85%, 23/02/2036	2 919	0,10
USD	3 000 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6.10%, 23/08/2042^	3 129	0,11
USD	2 800 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6.13%, 23/02/2038^	2 975	0,10
USD	2 800 000	Greensaif Pipelines Bidco SARL, 6.51%, 23/02/2042^	3 046	0,11
USD	1 075 606	Guara Norte SARL, 5.20%, 15/06/2034^	1 044	0,04
USD	900 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 3.00%, 02/02/2029	867	0,03
USD	1 800 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 3.00%, 15/05/2032	1 626	0,06
USD	1 700 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 3.63%, 15/01/2032	1 595	0,06
USD	1 700 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 4.38%, 02/02/2052	1 341	0,05
USD	2 876 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 5.75%, 01/04/2033	3 012	0,10
USD	2 800 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 6.50%, 01/12/2052	2 929	0,10
USD	2 818 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 6.75%, 15/03/2034	3 130	0,11
USD	1 600 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 7.25%, 15/11/2053	1 817	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Luxembourg (suite)		
USD	2 827 847	MC Brazil Downstream Trading SARL, 7.25%, 30/06/2031	2 360	0,08
USD	4 400 000	Millicom International Cellular SA, 4.50%, 27/04/2031^	4 082	0,14
USD	3 600 000	Millicom International Cellular SA, 6.25%, 25/03/2029^	3 605	0,13
USD	1 600 000	Minerva Luxembourg SA, 4.38%, 18/03/2031^	1 473	0,05
USD	1 800 000	Minerva Luxembourg SA, 8.87%, 13/09/2033	1 968	0,07
USD	800 000	Movida Europe SA, 7.85%, 11/04/2029^	760	0,03
USD	945 000	Nexa Resources SA, 6.60%, 08/04/2037^	978	0,03
USD	1 000 000	Nexa Resources SA, 6.75%, 09/04/2034^	1 062	0,04
USD	800 000	Oceanica Lux, 13.00%, 02/10/2029^	797	0,03
USD	1 200 000	PRIO Luxembourg Holding SARL, 6.75%, 15/10/2030	1 171	0,04
USD	3 200 000	Puma International Financing SA, 7.75%, 25/04/2029	3 297	0,11
USD	1 800 000	Raizen Fuels Finance SA, 5.70%, 17/01/2035^	1 470	0,05
USD	1 200 000	Raizen Fuels Finance SA, 6.25%, 08/07/2032^	1 039	0,04
USD	1 800 000	Raizen Fuels Finance SA, 6.45%, 05/03/2034^	1 550	0,05
USD	1 745 000	Raizen Fuels Finance SA, 6.70%, 25/02/2037^	1 457	0,05
USD	2 270 000	Raizen Fuels Finance SA, 6.95%, 05/03/2054^	1 810	0,06
USD	1 200 000	Rede D'or Finance SARL, 4.50%, 22/01/2030	1 163	0,04
USD	800 000	Rede D'or Finance SARL, 4.95%, 17/01/2028^	797	0,03
USD	1 000 000	Rede D'or Finance SARL, 6.45%, 09/09/2035^	1 020	0,04
USD	800 000	Rumo Luxembourg SARL, 4.20%, 18/01/2032^	728	0,02
USD	800 000	Rumo Luxembourg SARL, 5.25%, 10/01/2028^	798	0,03
USD	2 400 000	Saavi Energia SARL, 8.87%, 10/02/2035	2 570	0,09
USD	800 000	Sabesp Lux SARL, 5.63%, 20/08/2030^	805	0,03
USD	1 000 000	Simpar Europe SA, 5.20%, 26/01/2031^	784	0,03
USD	1 469 939	Tierra Mojada Luxembourg II SARL, 5.75%, 01/12/2040^	1 452	0,05
USD	2 830 000	TMS Issuer SARL, 5.78%, 23/08/2032^	2 944	0,10
USD	1 000 000	Usiminas International SARL, 7.50%, 27/01/2032	1 024	0,04
		Luxembourg – Total	**115 493**	**4,03**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 1,10 %)		
USD	2 800 000	Axiata SPV2 Bhd., 2.16%, 19/08/2030^	2 541	0,09
USD	3 462 000	Axiata Spv5 Labuan Ltd., 3.06%, 19/08/2050^	2 480	0,09
USD	3 000 000	CIMB Bank Bhd., 2.13%, 20/07/2027^	2 910	0,10
USD	5 700 000	GENM Capital Labuan Ltd., 3.88%, 19/04/2031^	5 126	0,18
USD	3 200 000	MISC Capital Two Labuan Ltd., 3.75%, 06/04/2027^	3 175	0,11
USD	4 250 000	TNB Global Ventures Capital Bhd., 4.85%, 01/11/2028^	4 334	0,15
		Malaisie – Total	**20 566**	**0,72**
		Îles Marshall (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
USD	3 538 176	Nakilat, Inc., 6.07%, 31/12/2033	3 750	0,13
USD	1 400 000	Seaspan Corp., 5.50%, 01/08/2029^	1 334	0,05
		Îles Marshall – Total	**5 084**	**0,18**
		Île Maurice (30 novembre 2024 : 0,69 %)		
USD	2 472 250	Greenko Power II Ltd., 4.30%, 13/12/2028^	2 352	0,08
USD	3 315 000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd., 7.25%, 27/09/2028^	3 349	0,12
USD	4 400 000	HTA Group Ltd., 7.50%, 04/06/2029^	4 562	0,16

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Île Maurice (suite)		
USD	1 400 000	Network i2i Ltd., 3.98%, ^/#	1 389	0,05
USD	1 600 000	UPL Corp. Ltd., 4.62%, 16/06/2030^	1 482	0,05
		Île Maurice – Total	**13 134**	**0,46**
		Mexique (30 novembre 2024 : 4,08 %)		
USD	1 200 000	Alfa SAB de CV, 6.87%, 25/03/2044^	1 341	0,05
USD	1 400 000	Alpek SAB de CV, 3.25%, 25/02/2031^	1 164	0,04
USD	1 000 000	Alpek SAB de CV, 4.25%, 18/09/2029^	925	0,03
USD	2 200 000	America Movil SAB de CV, 2.88%, 07/05/2030^	2 071	0,07
USD	2 000 000	America Movil SAB de CV, 3.63%, 22/04/2029^	1 962	0,07
USD	2 450 000	America Movil SAB de CV, 4.38%, 16/07/2042^	2 159	0,08
USD	2 700 000	America Movil SAB de CV, 4.38%, 22/04/2049^	2 309	0,08
USD	1 800 000	America Movil SAB de CV, 4.70%, 21/07/2032^	1 817	0,06
USD	1 100 000	America Movil SAB de CV, 5.00%, 20/01/2033^	1 123	0,04
USD	4 200 000	America Movil SAB de CV, 6.12%, 30/03/2040^	4 522	0,16
USD	2 105 000	America Movil SAB de CV, 6.37%, 01/03/2035^	2 336	0,08
USD	1 700 000	Banco Inbursa SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero Inbursa, 4.38%, 11/04/2027^	1 701	0,06
USD	1 200 000	Banco Mercantil del Norte SA, 5.88%, ^/#	1 187	0,04
USD	1 000 000	Banco Mercantil del Norte SA, 6.62%, #	972	0,03
USD	1 000 000	Banco Mercantil del Norte SA, 7.50%, ^/#	1 018	0,04
USD	1 200 000	Banco Mercantil del Norte SA, 7.62%, ^/#	1 224	0,04
USD	1 200 000	Banco Mercantil del Norte SA, 8.37%, ^/#	1 274	0,04
USD	1 600 000	Banco Mercantil del Norte SA, 8.37%, ^/#	1 669	0,06
USD	1 600 000	Banco Mercantil del Norte SA, 8.75%, ^/#	1 698	0,06
USD	1 545 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 5.62%, 10/12/2029^	1 594	0,06
USD	2 550 000	Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple Grupo Financiero Santand, 7.52%, 01/10/2028^	2 725	0,10
USD	2 050 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 5.13%, 18/01/2033^	2 003	0,07
USD	1 200 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 5.25%, 10/09/2029^	1 230	0,04
USD	1 615 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 5.88%, 13/09/2034^	1 609	0,06
USD	2 240 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 7.62%, 11/02/2035	2 349	0,08
USD	1 800 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 8.12%, 08/01/2039^	1 945	0,07
USD	2 300 000	BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico, 8.45%, 29/06/2038^	2 526	0,09
USD	1 600 000	Becle SAB de CV, 2.50%, 14/10/2031^	1 391	0,05
USD	1 900 000	Braskem Idesa SAPI, 0.00%, 15/11/2029^/IO	1 141	0,04
USD	2 400 000	Braskem Idesa SAPI, 6.99%, 20/02/2032^	1 442	0,05
USD	1 193 893	Buffalo Energy Mexico Holdings/Buffalo Energy Infrastructure/Buffalo Energy, 7.87%, 15/02/2039^	1 295	0,05
USD	2 400 000	Cemex SAB de CV, 3.88%, 11/07/2031^	2 278	0,08
USD	1 900 000	Cemex SAB de CV, 5.13%, #	1 893	0,07
USD	1 700 000	Cemex SAB de CV, 5.20%, 17/09/2030^	1 716	0,06
USD	1 500 000	Cemex SAB de CV, 5.45%, 19/11/2029^	1 518	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Mexique (suite)		
USD	2 200 000	Cemex SAB de CV, 7.20%, ^/#	2 278	0,08
USD	1 600 000	CFE Fibra E, 5.88%, 23/09/2040	1 598	0,06
USD	1 000 000	Cibanco SA Ibm/PLA Administradora Industrial S de Real de CV, 4.96%, 18/07/2029^	999	0,03
USD	1 550 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 1.85%, 01/09/2032	1 307	0,05
USD	2 200 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 2.75%, 22/01/2030	2 076	0,07
USD	1 200 000	Coca-Cola Femsa SAB de CV, 5.10%, 06/05/2035^	1 219	0,04
USD	1 026 060	Cometa Energia SA de CV, 6.37%, 24/04/2035^	1 064	0,04
USD	1 200 000	Corp. Inmobiliaria Vesta SAB de CV, 5.50%, 30/01/2033^	1 206	0,04
USD	1 200 000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 6.25%, 22/01/2032^	1 276	0,04
USD	1 200 000	El Puerto de Liverpool SAB de CV, 6.66%, 22/01/2037	1 287	0,04
USD	1 000 000	FIBRA Prologis, 5.50%, 26/11/2035	996	0,03
USD	3 070 573	FIEMEX Energia - Banco Actinver SA Institucion de Banca Multiple, 7.25%, 31/01/2041^	3 215	0,11
USD	2 750 000	Fomento Economico Mexicano SAB de CV, 3.50%, 16/01/2050^	2 033	0,07
USD	800 000	GCC SAB de CV, 3.61%, 20/04/2032	730	0,03
USD	1 000 000	Gruma SAB de CV, 5.39%, 09/12/2034^	1 022	0,04
USD	1 200 000	Grupo Aeromexico SAB de CV, 8.25%, 15/11/2029^	1 198	0,04
USD	1 200 000	Grupo Aeromexico SAB de CV, 8.62%, 15/11/2031^	1 194	0,04
USD	1 400 000	Grupo Bimbo SAB de CV, 4.00%, 06/09/2049^	1 090	0,04
USD	1 400 000	Grupo Bimbo SAB de CV, 4.70%, 10/11/2047	1 229	0,04
USD	1 000 000	Grupo Bimbo SAB de CV, 4.88%, 27/06/2044	909	0,03
USD	1 700 000	Grupo Televisa SAB, 5.00%, 13/05/2045^	1 196	0,04
USD	1 500 000	Grupo Televisa SAB, 5.25%, 24/05/2049^	1 049	0,04
USD	1 800 000	Grupo Televisa SAB, 6.12%, 31/01/2046^	1 447	0,05
USD	1 344 000	Grupo Televisa SAB, 6.62%, 15/01/2040	1 239	0,04
USD	1 400 000	Industrias Penoles SAB de CV, 4.15%, 12/09/2029^	1 370	0,05
USD	1 000 000	Industrias Penoles SAB de CV, 4.75%, 06/08/2050^	832	0,03
USD	1 200 000	Industrias Penoles SAB de CV, 5.65%, 12/09/2049^	1 124	0,04
USD	1 700 000	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, 4.75%, 15/01/2051^	1 320	0,05
USD	1 200 000	Infraestructura Energetica Nova SAPI de CV, 4.88%, 14/01/2048	964	0,03
USD	800 000	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV, 2.43%, 01/07/2031^	727	0,03
USD	2 050 000	Minera Mexico SA de CV, 4.50%, 26/01/2050^	1 726	0,06
USD	2 300 000	Minera Mexico SA de CV, 5.63%, 12/02/2032^	2 366	0,08
USD	950 000	Nemak SAB de CV, 3.63%, 28/06/2031^	812	0,03
USD	1 000 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 2.88%, 11/05/2031^	814	0,03
USD	1 100 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 5.50%, 15/01/2048^	785	0,03
USD	1 600 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 5.88%, 17/09/2044^	1 223	0,04
USD	1 400 000	Orbia Advance Corp. SAB de CV, 6.80%, 13/05/2030^	1 388	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Mexique (suite)		
USD	1 400 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, 5.38%, 04/04/2032^	1 399	0,05
USD	1 200 000	Sitios Latinoamerica SAB de CV, 6.00%, 25/11/2029^	1 241	0,04
USD	2 140 000	Total Play Telecomunicaciones SA de CV, 11.12%, 31/12/2032^	2 030	0,07
USD	1 700 000	Trust Fibra Uno, 4.87%, 15/01/2030^	1 645	0,06
USD	1 600 000	Trust Fibra Uno, 6.39%, 15/01/2050^	1 481	0,05
USD	1 600 000	Trust Fibra Uno, 6.95%, 30/01/2044^	1 597	0,06
USD	1 400 000	Trust Fibra Uno, 7.37%, 13/02/2034^	1 503	0,05
USD	1 175 000	Trust Fibra Uno, 7.70%, 23/01/2032^	1 267	0,04
		Mexique – Total	**121 598**	**4,25**
		Maroc (30 novembre 2024 : 0,81 %)		
USD	4 400 000	OCP SA, 3.75%, 23/06/2031	4 102	0,14
USD	4 200 000	OCP SA, 5.13%, 23/06/2051^	3 471	0,12
USD	4 015 000	OCP SA, 6.10%, 30/04/2030	4 184	0,15
USD	5 680 000	OCP SA, 6.70%, 01/03/2036	6 058	0,21
USD	7 600 000	OCP SA, 6.75%, 02/05/2034	8 186	0,29
USD	3 300 000	OCP SA, 6.87%, 25/04/2044^	3 431	0,12
USD	5 400 000	OCP SA, 7.50%, 02/05/2054^	5 973	0,21
		Maroc – Total	**35 405**	**1,24**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 5,50 %)		
USD	1 200 000	Arcos Dorados BV, 6.37%, 29/01/2032^	1 272	0,04
USD	2 000 000	Braskem Netherlands Finance BV, 4.50%, 10/01/2028^	780	0,03
USD	2 500 000	Braskem Netherlands Finance BV, 4.50%, 31/01/2030^	888	0,03
USD	1 200 000	Braskem Netherlands Finance BV, 5.87%, 31/01/2050^	408	0,01
USD	1 600 000	Braskem Netherlands Finance BV, 7.25%, 13/02/2033	570	0,02
USD	1 505 000	Braskem Netherlands Finance BV, 8.00%, 15/10/2034^	540	0,02
USD	1 400 000	Braskem Netherlands Finance BV, 8.50%, 12/01/2031^	512	0,02
USD	1 900 000	Embraer Netherlands Finance BV, 5.40%, 09/01/2038^	1 879	0,07
USD	1 270 000	Embraer Netherlands Finance BV, 5.98%, 11/02/2035^	1 350	0,05
USD	600 000	Embraer Netherlands Finance BV, 7.00%, 28/07/2030^	655	0,02
USD	4 000 000	MEGlobal BV, 2.63%, 28/04/2028^	3 826	0,13
USD	2 450 000	Metinvest BV, 7.75%, 17/10/2029	1 825	0,06
USD	5 034 400	Minejesa Capital BV, 4.63%, 10/08/2030	5 006	0,18
USD	5 150 000	Minejesa Capital BV, 5.62%, 10/08/2037^	5 101	0,18
USD	2 000 000	Petrobras Global Finance BV, 5.13%, 10/09/2030	1 974	0,07
USD	1 000 000	Petrobras Global Finance BV, 5.50%, 10/06/2051^	836	0,03
USD	1 550 000	Petrobras Global Finance BV, 5.60%, 03/01/2031^	1 559	0,05
USD	1 700 000	Petrobras Global Finance BV, 6.00%, 27/01/2028^	1 738	0,06
USD	1 795 000	Petrobras Global Finance BV, 6.00%, 13/01/2035^	1 773	0,06
USD	2 000 000	Petrobras Global Finance BV, 6.25%, 10/01/2036^	1 964	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
USD	1 750 000	Petrobras Global Finance BV, 6.50%, 03/07/2033^	1 813	0,06
USD	1 200 000	Petrobras Global Finance BV, 6.75%, 27/01/2041^	1 219	0,04
USD	2 500 000	Petrobras Global Finance BV, 6.85%, 05/06/2115^	2 402	0,08
USD	1 100 000	Petrobras Global Finance BV, 6.87%, 20/01/2040^	1 127	0,04
USD	1 450 000	Petrobras Global Finance BV, 7.25%, 17/03/2044^	1 508	0,05
USD	1 165 000	Petrobras Global Finance BV, 7.37%, 17/01/2027^	1 202	0,04
USD	8 000 000	Prosus NV, 3.06%, 13/07/2031	7 249	0,25
USD	3 600 000	Prosus NV, 3.26%, 19/01/2027^	3 550	0,12
USD	5 600 000	Prosus NV, 3.68%, 21/01/2030	5 376	0,19
USD	6 600 000	Prosus NV, 3.83%, 08/02/2051	4 470	0,16
USD	4 400 000	Prosus NV, 4.03%, 03/08/2050	3 102	0,11
USD	4 200 000	Prosus NV, 4.19%, 19/01/2032^	4 037	0,14
USD	2 600 000	Prosus NV, 4.85%, 06/07/2027	2 613	0,09
USD	5 400 000	Prosus NV, 4.99%, 19/01/2052	4 367	0,15
USD	837 000	SABIC Capital I BV, 2.15%, 14/09/2030	761	0,03
USD	1 000 000	SABIC Capital I BV, 3.00%, 14/09/2050	657	0,02
USD	1 635 000	SABIC Capital II BV, 4.50%, 10/10/2028	1 645	0,06
USD	1 000 000	Sigma Finance Netherlands BV, 4.88%, 27/03/2028^	1 006	0,04
USD	1 800 000	Suzano Netherlands BV, 5.50%, 15/01/2036^	1 782	0,06
USD	9 700 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4.10%, 01/10/2046^	7 336	0,26
USD	3 071 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 4.75%, 09/05/2027^	3 067	0,11
USD	4 865 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 5.12%, 09/05/2029^	4 901	0,17
USD	2 600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6.00%, 01/12/2032^	2 716	0,10
USD	6 200 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6.75%, 01/03/2028	6 438	0,22
USD	2 500 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 8.12%, 15/09/2031^	2 862	0,10
USD	3 600 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV, 5.75%, 01/12/2030^	3 736	0,13
USD	5 400 000	Veon Midco BV, 3.38%, 25/11/2027	5 091	0,18
USD	2 200 000	Yinson Bergenia Production BV, 8.50%, 31/01/2045	2 302	0,08
USD	1 765 962	Yinson Boronia Production BV, 8.95%, 31/07/2042	1 920	0,07
		Pays-Bas – Total	**124 711**	**4,35**
		Nigeria (30 novembre 2024 : 0,33 %)		
USD	2 800 000	Access Bank PLC, 9.12%, ^/#	2 768	0,10
USD	3 500 000	SEPLAT Energy PLC, 9.13%, 21/03/2030^	3 624	0,12
		Nigeria – Total	**6 392**	**0,22**
		Oman (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
USD	4 100 000	Bank Muscat SAOG, 4.85%, 01/10/2030^	4 091	0,14
		Oman – Total	**4 091**	**0,14**

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Panama (30 novembre 2024 : 0,47 %)		
USD	6 962 202	AES Panama Generation Holdings SRL, 4.37%, 31/05/2030^	6 447	0,22
USD	3 200 000	Banco General SA, 4.13%, 07/08/2027^	3 174	0,11
USD	2 800 000	Mobiliare Latam SA/Mobiliare Latam Mexico SA de CV, 6.75%, 10/11/2032^	2 736	0,10
USD	3 200 000	Telecomunicaciones Digitales SA, 4.50%, 30/01/2030^	3 038	0,11
		Panama – Total	**15 395**	**0,54**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 1,52 %)		
USD	1 400 000	Agricultural Bank of China Ltd. FRN, 4.59%, 25/04/2028	1 400	0,05
USD	800 000	Agricultural Bank of China Ltd. FRN, 4.71%, 24/01/2027	801	0,03
USD	800 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.62%, 24/03/2028	799	0,03
USD	800 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.64%, 19/03/2028	800	0,03
USD	1 400 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.66%, 14/06/2027	1 400	0,05
USD	800 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.66%, 26/06/2027	801	0,03
USD	800 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.70%, 30/09/2027	801	0,03
USD	1 000 000	Bank of China Ltd. FRN, 4.70%, 04/03/2028	1 000	0,04
USD	1 200 000	Bank of Communications Co. Ltd. FRN, 4.61%, 01/08/2027	1 200	0,04
USD	3 000 000	China Construction Bank Corp., 2.85%, 21/01/2032	2 955	0,10
USD	1 800 000	China Construction Bank Corp. FRN, 4.58%, 28/05/2028	1 801	0,06
USD	1 800 000	China Construction Bank Corp. FRN, 4.64%, 16/07/2027^	1 802	0,06
USD	800 000	China Construction Bank Corp. FRN, 4.66%, 28/05/2030	802	0,03
USD	1 800 000	China Construction Bank Corp. FRN, 4.67%, 11/09/2028	1 800	0,06
USD	1 000 000	China Construction Bank Corp. FRN, 4.75%, 11/09/2030	1 002	0,04
USD	800 000	China Everbright Bank Co. Ltd. FRN, 4.57%, 14/05/2027	800	0,03
USD	1 071 000	China Everbright Bank Co. Ltd. FRN, 4.60%, 22/05/2028	1 071	0,04
USD	952 104	Huachen Energy Co. Ltd., 4.65%, 29/12/2026	642	0,02
USD	9 850 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 3.20%, ^/#	9 755	0,34
USD	1 000 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd., 3.54%, 08/11/2027	994	0,03
USD	1 800 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. FRN, 4.54%, 23/05/2027	1 799	0,06
USD	1 800 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. FRN, 4.58%, 21/05/2028^	1 800	0,06
USD	800 000	Industrial Bank Co. Ltd. FRN, 4.61%, 14/08/2027	800	0,03
		République populaire de Chine – Total	**36 825**	**1,29**
		Pérou (30 novembre 2024 : 1,92 %)		
USD	2 800 000	Banco de Credito del Peru SA, 3.25%, 30/09/2031^	2 760	0,10
USD	2 800 000	Banco de Credito del Peru SA, 5.65%, 15/01/2037^	2 804	0,10
USD	3 500 000	Banco de Credito del Peru SA, 5.80%, 10/03/2035^	3 533	0,12
USD	2 900 000	Banco de Credito del Peru SA, 5.85%, 11/01/2029^	3 016	0,11
USD	4 200 000	Banco de Credito del Peru SA, 6.45%, 30/07/2035^	4 349	0,15
USD	3 500 000	Cia de Minas Buenaventura SAA, 6.80%, 04/02/2032^	3 619	0,13
USD	3 124 000	Consorcio Transmantaro SA, 4.70%, 16/04/2034^	3 075	0,11
USD	3 000 000	Consorcio Transmantaro SA, 5.20%, 11/04/2038^	2 981	0,10
USD	3 700 000	Hunt Oil Co. of Peru LLC Sucursal Del Peru, 7.75%, 05/11/2038^	4 055	0,14
USD	3 250 000	InRetail Consumer, 3.25%, 22/03/2028	3 156	0,11
USD	3 900 000	Kallpa Generacion SA, 5.50%, 11/09/2035^	3 920	0,14
USD	2 860 000	Kallpa Generacion SA, 5.87%, 30/01/2032^	2 980	0,10
USD	2 850 000	Minsur SA, 4.50%, 28/10/2031^	2 712	0,09
USD	6 600 000	Niagara Energy SAC, 5.75%, 03/10/2034^	6 748	0,24
USD	3 900 520	Peru LNG SRL, 5.38%, 22/03/2030	3 763	0,13
USD	2 800 000	Pluspetrol Camisea SA/Pluspetrol Lote 56 SA, 6.24%, 03/07/2036^	2 965	0,10
USD	2 790 000	Transportadora de Gas del Peru SA, 4.25%, 30/04/2028^	2 786	0,10
USD	4 100 000	Volcan Cia Minera SAA, 8.50%, 28/10/2032	4 158	0,14
		Pérou – Total	**63 380**	**2,21**
		Philippines (30 novembre 2024 : 1,28 %)		
USD	2 800 000	Bank of the Philippine Islands, 5.00%, 07/04/2030^	2 880	0,10
USD	3 300 000	Globe Telecom, Inc., 4.20%, #	3 278	0,12
USD	2 700 000	Manila Water Co., Inc., 4.38%, 30/07/2030^	2 666	0,09
USD	2 800 000	Metropolitan Bank & Trust Co., 5.37%, 06/03/2029^	2 891	0,10
USD	2 800 000	Metropolitan Bank & Trust Co., 5.50%, 06/03/2034	2 927	0,10
USD	3 700 000	San Miguel Global Power Holdings Corp., 5.45%, ^/#	3 658	0,13
USD	3 400 000	San Miguel Global Power Holdings Corp., 8.12%, #	3 433	0,12
USD	5 100 000	San Miguel Global Power Holdings Corp., 8.75%, #	5 234	0,18
USD	2 900 000	San Miguel Global Power Holdings Corp., 8.95%, #	2 994	0,11
		Philippines – Total	**29 961**	**1,05**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	4 400 000	Canpack SA/Canpack U.S. LLC, 3.88%, 15/11/2029^	4 183	0,15
USD	6 800 000	ORLEN SA, 6.00%, 30/01/2035^	7 174	0,25
		Pologne – Total	**11 357**	**0,40**
		Qatar (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
USD	2 700 000	Commercial Bank PSQC, 4.50%, #	2 671	0,09
USD	3 000 000	MAR Finance LLC, 4.88%, 29/05/2030^	3 056	0,11
		Qatar – Total	**5 727**	**0,20**
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 3,23 %)		
USD	2 400 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., 3.38%, 04/02/2032	2 361	0,08
USD	3 200 000	Hanwha Life Insurance Co. Ltd., 6.30%, 24/06/2055	3 327	0,12

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		République de Corée du Sud (suite)		
USD	1 400 000	Hyundai Capital Services, Inc., 5.12%, 05/02/2027	1 414	0,05
USD	1 600 000	Hyundai Capital Services, Inc., 5.12%, 05/02/2029	1 638	0,06
USD	1 600 000	Hyundai Capital Services, Inc., 5.25%, 22/01/2028	1 634	0,06
USD	1 400 000	Hyundai Card Co. Ltd., 5.75%, 24/04/2029^	1 457	0,05
USD	2 000 000	KEB Hana Bank, 3.25%, 30/03/2027^	1 982	0,07
USD	1 600 000	KEB Hana Bank, 5.75%, 24/10/2028	1 678	0,06
USD	1 600 000	Kookmin Bank, 2.50%, 04/11/2030	1 460	0,05
USD	1 420 000	Kookmin Bank, 4.63%, 21/04/2028^	1 441	0,05
USD	1 400 000	KT Corp., 4.13%, 02/02/2028	1 401	0,05
USD	1 800 000	KT Corp., 4.38%, 03/01/2029^	1 819	0,06
USD	1 600 000	Kyobo Life Insurance Co. Ltd., 5.90%, 15/06/2052^	1 622	0,06
USD	1 600 000	LG Chem Ltd., 2.38%, 07/07/2031^	1 430	0,05
USD	1 500 000	LG Chem Ltd., 3.63%, 15/04/2029^	1 468	0,05
USD	1 600 000	LG Electronics, Inc., 5.62%, 24/04/2027	1 628	0,06
USD	2 200 000	LG Energy Solution Ltd., 5.37%, 02/07/2027^	2 235	0,08
USD	2 600 000	LG Energy Solution Ltd., 5.37%, 02/07/2029^	2 674	0,09
USD	1 900 000	LG Energy Solution Ltd., 5.37%, 02/04/2030^	1 958	0,07
USD	1 400 000	LG Energy Solution Ltd., 5.50%, 02/07/2034^	1 431	0,05
USD	2 000 000	LG Energy Solution Ltd., 5.75%, 25/09/2028	2 071	0,07
USD	2 300 000	LG Energy Solution Ltd., 5.87%, 02/04/2035^	2 392	0,08
USD	2 000 000	NongHyup Bank, 4.87%, 03/07/2028^	2 044	0,07
USD	1 565 000	POSCO, 4.88%, 23/01/2027^	1 576	0,05
USD	3 200 000	POSCO, 5.75%, 17/01/2028	3 298	0,11
USD	1 600 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 4.38%, 13/04/2032^	1 578	0,05
USD	1 600 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 4.50%, 12/04/2028^	1 619	0,06
USD	1 600 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 4.63%, 13/05/2030^	1 641	0,06
USD	1 600 000	Shinhan Bank Co. Ltd., 5.75%, 15/04/2034^	1 686	0,06
USD	1 400 000	Shinhan Bank Co. Ltd. FRN, 5.15%, 26/10/2028	1 420	0,05
USD	1 600 000	Shinhan Financial Group Co. Ltd., 2.88%, ^/#	1 584	0,05
USD	1 800 000	Shinhan Financial Group Co. Ltd., 4.50%, 30/07/2030^	1 814	0,06
USD	1 400 000	Shinhan Financial Group Co. Ltd., 5.00%, 24/07/2028	1 430	0,05
USD	3 000 000	SK Hynix, Inc., 2.38%, 19/01/2031^	2 722	0,09
USD	2 000 000	SK Hynix, Inc., 4.25%, 11/09/2028^	2 002	0,07
USD	2 000 000	SK Hynix, Inc., 4.38%, 11/09/2030^	2 005	0,07
USD	1 600 000	SK Hynix, Inc., 5.50%, 16/01/2027^	1 623	0,06
USD	3 000 000	SK Hynix, Inc., 5.50%, 16/01/2029^	3 106	0,11
USD	3 200 000	SK Hynix, Inc., 6.37%, 17/01/2028	3 341	0,12
USD	2 400 000	SK Hynix, Inc., 6.50%, 17/01/2033	2 657	0,09
USD	1 600 000	Tongyang Life Insurance Co. Ltd., 6.25%, 07/05/2035^	1 665	0,06
USD	1 400 000	Woori Bank, 2.00%, 20/01/2027^	1 370	0,05
USD	2 000 000	Woori Bank, 4.87%, 26/01/2028	2 036	0,07
USD	1 800 000	Woori Bank, 6.37%, ^/#	1 872	0,07
		République de Corée du Sud – Total	**84 610**	**2,95**
		Arabie saoudite (30 novembre 2024 : 1,84 %)		
USD	2 000 000	Al Rajhi Bank, 6.37%, #	2 026	0,07
USD	800 000	Alinma Bank, 6.25%, ^/#	804	0,03
USD	1 400 000	Almarai Co. JSC, 5.23%, 25/07/2033^	1 437	0,05
USD	1 200 000	Banque Saudi Fransi, 6.37%, ^/#	1 201	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Arabie saoudite (suite)		
USD	4 000 000	Saudi Arabian Oil Co., 2.25%, 24/11/2030	3 614	0,12
USD	4 200 000	Saudi Arabian Oil Co., 3.25%, 24/11/2050^	2 848	0,10
USD	5 200 000	Saudi Arabian Oil Co., 3.50%, 16/04/2029	5 075	0,18
USD	4 100 000	Saudi Arabian Oil Co., 3.50%, 24/11/2070^	2 654	0,09
USD	5 400 000	Saudi Arabian Oil Co., 4.25%, 16/04/2039^	4 905	0,17
USD	5 400 000	Saudi Arabian Oil Co., 4.38%, 16/04/2049^	4 538	0,16
USD	3 000 000	Saudi Arabian Oil Co., 4.75%, 02/06/2030^	3 043	0,11
USD	3 600 000	Saudi Arabian Oil Co., 5.25%, 17/07/2034	3 712	0,13
USD	2 400 000	Saudi Arabian Oil Co., 5.38%, 02/06/2035	2 478	0,09
USD	3 795 000	Saudi Arabian Oil Co., 5.75%, 17/07/2054	3 749	0,13
USD	3 870 000	Saudi Arabian Oil Co., 5.88%, 17/07/2064	3 819	0,13
USD	4 400 000	Saudi Arabian Oil Co., 6.37%, 02/06/2055	4 687	0,16
USD	2 200 000	Saudi Awwal Bank, 5.95%, 04/09/2035	2 224	0,08
USD	2 300 000	Saudi Telecom Co., 3.89%, 13/05/2029	2 276	0,08
		Arabie saoudite – Total	**55 090**	**1,92**
		Serbie (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
USD	4 800 000	Telecommunications Co. Telekom Srbija AD Belgrade, 7.00%, 28/10/2029	4 814	0,17
		Serbie – Total	**4 814**	**0,17**
		Singapour (30 novembre 2024 : 4,05 %)		
USD	3 000 000	ABJA Investment Co. Pte. Ltd., 5.45%, 24/01/2028^	3 057	0,11
USD	3 600 000	BOC Aviation Ltd., 2.63%, 17/09/2030^	3 360	0,12
USD	2 900 000	BOC Aviation Ltd., 3.00%, 11/09/2029^	2 783	0,10
USD	3 000 000	BOC Aviation Ltd., 3.50%, 18/09/2027^	2 971	0,10
USD	2 400 000	BOC Aviation Ltd., 4.25%, 04/03/2031	2 399	0,08
USD	2 200 000	BOC Aviation Ltd., 4.50%, 23/05/2028^	2 222	0,08
USD	3 400 000	Cathaylife Singapore Pte. Ltd., 5.95%, 05/07/2034^	3 632	0,13
USD	1 600 000	Clifford Capital Holdings Pte. Ltd., 3.97%, 30/09/2028	1 598	0,06
USD	3 600 000	DBS Group Holdings Ltd., 1.19%, 15/03/2027^	3 481	0,12
USD	2 200 000	DBS Group Holdings Ltd., 1.82%, 10/03/2031	2 185	0,08
USD	2 400 000	DBS Group Holdings Ltd., 4.40%, 21/03/2028	2 433	0,08
USD	4 800 000	DBS Group Holdings Ltd. FRN, 4.73%, 21/03/2028	4 813	0,17
USD	2 400 000	DBS Group Holdings Ltd. FRN, 4.78%, 21/03/2030	2 403	0,08
USD	3 600 000	Fubon Life Singapore Pte. Ltd., 5.45%, 10/12/2035	3 670	0,13
USD	1 400 000	GLP Pte. Ltd., 4.50%, #	889	0,03
USD	600 000	GLP Pte. Ltd., 9.75%, 20/05/2028	608	0,02
USD	2 200 000	Great Eastern Life Assurance Co. Ltd., 5.40%, #	2 227	0,08
USD	3 230 580	LLPL Capital Pte. Ltd., 6.87%, 04/02/2039^	3 366	0,12
USD	2 500 000	Medco Maple Tree Pte. Ltd., 8.96%, 27/04/2029	2 606	0,09
USD	3 800 000	Nanshan Life Pte. Ltd., 5.45%, 11/09/2034^	3 764	0,13
USD	3 600 000	Nanshan Life Pte. Ltd., 5.87%, 17/03/2041	3 629	0,13
USD	1 450 000	Oil India International Pte. Ltd., 4.00%, 21/04/2027	1 443	0,05
USD	4 700 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4.55%, 08/09/2035	4 702	0,16
USD	3 400 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4.60%, 15/06/2032	3 414	0,12

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Singapour (suite)		
USD	2 400 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 5.52%, 21/05/2034^	2 489	0,09
USD	2 200 000	Sats Treasury Pte. Ltd., 4.83%, 23/01/2029	2 247	0,08
USD	2 700 000	Singapore Airlines Ltd., 3.38%, 19/01/2029^	2 643	0,09
USD	2 200 000	Singapore Airlines Ltd., 5.25%, 21/03/2034	2 317	0,08
USD	2 500 000	Singapore Telecommunications Ltd., 7.37%, 01/12/2031^	2 930	0,10
USD	3 400 000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., 1.88%, 10/06/2030^	3 110	0,11
USD	3 200 000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., 2.38%, 28/08/2029^	3 027	0,10
USD	2 200 000	SingTel Group Treasury Pte. Ltd., 3.88%, 28/08/2028^	2 201	0,08
USD	2 800 000	SMIC SG Holdings Pte. Ltd., 5.38%, 24/07/2029	2 880	0,10
USD	2 800 000	United Overseas Bank Ltd., 1.75%, 16/03/2031	2 778	0,10
USD	3 600 000	United Overseas Bank Ltd., 2.00%, 14/10/2031^	3 528	0,12
USD	4 600 000	United Overseas Bank Ltd., 3.86%, 07/10/2032	4 564	0,16
USD	3 800 000	United Overseas Bank Ltd., 4.40%, 02/04/2028^	3 848	0,13
USD	4 000 000	United Overseas Bank Ltd. FRN, 4.69%, 02/04/2028	4 008	0,14
USD	3 400 000	Yinson Production Financial Services Pte. Ltd., 9.62%, 03/05/2029	3 563	0,12
		Singapour – Total	**113 788**	**3,97**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
USD	2 283 000	Absa Group Ltd., 6.38%, #	2 289	0,08
		Afrique du Sud – Total	**2 289**	**0,08**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
USD	2 350 000	AL Candelaria -spain- SA, 5.75%, 15/06/2033	2 115	0,07
USD	2 700 000	EnfraGen Energia Sur SA/EnfraGen Spain SA/Prime Energia SpA, 5.37%, 30/12/2030^	2 508	0,09
		Espagne – Total	**4 623**	**0,16**
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 2,49 %)		
USD	5 700 000	Bangkok Bank PCL, 3.47%, 23/09/2036^	5 190	0,18
USD	6 700 000	Bangkok Bank PCL, 3.73%, 25/09/2034^	6 374	0,22
USD	4 200 000	Bangkok Bank PCL, 4.30%, 15/06/2027^	4 202	0,15
USD	3 400 000	Bangkok Bank PCL, 4.45%, 19/09/2028	3 425	0,12
USD	2 700 000	Bangkok Bank PCL, 4.51%, 26/11/2030	2 713	0,09
USD	3 400 000	Bangkok Bank PCL, 5.08%, 26/11/2035	3 416	0,12
USD	2 600 000	Bangkok Bank PCL, 5.30%, 21/09/2028^	2 670	0,09
USD	4 200 000	Bangkok Bank PCL, 5.50%, 21/09/2033^	4 365	0,15
USD	4 200 000	Bangkok Bank PCL, 5.65%, 05/07/2034	4 415	0,15
USD	5 600 000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	5 748	0,20
USD	3 700 000	GC Treasury Center Co. Ltd., 2.98%, 18/03/2031^	3 371	0,12
USD	3 500 000	GC Treasury Center Co. Ltd., 6.50%, #	3 523	0,12
USD	2 700 000	GC Treasury Center Co. Ltd., 7.12%, ^/#	2 744	0,10
USD	4 550 000	Kasikornbank PCL, 3.34%, 02/10/2031^	4 485	0,16
USD	3 200 000	Kasikornbank PCL, 5.46%, 07/03/2028	3 280	0,11
USD	3 200 000	Krung Thai Bank PCL, 4.40%, #	3 185	0,11
USD	4 000 000	PTT Treasury Center Co. Ltd., 3.70%, 16/07/2070	2 815	0,10
USD	2 800 000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd., 2.59%, 10/06/2027^	2 731	0,10
USD	3 210 000	PTTEP Treasury Center Co. Ltd., 3.90%, 06/12/2059^	2 436	0,09
USD	2 800 000	Siam Commercial Bank PCL, 4.40%, 11/02/2029	2 808	0,10
		Thaïlande – Total	**73 896**	**2,58**
		Togo (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	2 600 000	Ecobank Transnational, Inc., 10.13%, 15/10/2029^	2 670	0,09
		Togo – Total	**2 670**	**0,09**
		Turquie (30 novembre 2024 : 3,51 %)		
USD	1 800 000	Akbank TAS, 6.80%, 22/06/2031	1 806	0,06
USD	1 800 000	Akbank TAS, 7.50%, 20/01/2030^	1 890	0,07
USD	1 800 000	Akbank TAS, 7.88%, 04/09/2035	1 841	0,06
USD	2 200 000	Akbank TAS, 9.37%, ^/#	2 297	0,08
USD	1 800 000	Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS, 3.38%, 29/06/2028	1 669	0,06
USD	1 800 000	Arcelik AS, 8.50%, 25/09/2028^	1 885	0,07
USD	2 000 000	Aydem Yenilenebilir Enerji AS, 9.87%, 30/09/2030	1 964	0,07
USD	1 900 000	Coca-Cola Icecek AS, 4.50%, 20/01/2029	1 866	0,06
USD	3 400 000	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS, 8.37%, 23/07/2029^	3 567	0,12
USD	1 800 000	Ford Otomotiv Sanayi AS, 7.13%, 25/04/2029	1 866	0,07
USD	2 000 000	GDZ Elektrik Dagitim AS, 9.00%, 15/10/2029	1 946	0,07
USD	2 800 000	Limak Cimento Sanayi ve Ticaret AS, 9.75%, 25/07/2029	2 830	0,10
USD	2 000 000	Limak Yenilenebilir Enerji AS, 9.62%, 12/08/2030	1 955	0,07
USD	2 200 000	Mersin Uluslararasi Liman Isletmeciligi AS, 8.25%, 15/11/2028	2 296	0,08
USD	1 800 000	Pegasus Hava Tasimaciligi AS, 8.00%, 11/09/2031^	1 865	0,06
USD	2 000 000	QNB Bank AS, 7.25%, 21/05/2029^	2 108	0,07
USD	2 400 000	TT Varlik Kiralama AS, 6.50%, 30/10/2030	2 413	0,08
USD	2 000 000	Turk Telekomunikasyon AS, 6.95%, 07/10/2032^	2 028	0,07
USD	1 800 000	Turk Telekomunikasyon AS, 7.38%, 20/05/2029	1 867	0,07
USD	1 800 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 5.80%, 11/04/2028	1 804	0,06
USD	1 800 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 7.45%, 24/01/2030	1 884	0,07
USD	1 900 000	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS, 7.65%, 24/01/2032^	2 004	0,07
USD	1 600 000	Turkiye Garanti Bankasi AS, 7.18%, 24/05/2027^	1 648	0,06
USD	2 400 000	Turkiye Garanti Bankasi AS, 7.63%, 15/04/2036	2 417	0,08
USD	2 800 000	Turkiye Garanti Bankasi AS, 8.12%, 03/01/2035	2 893	0,10
USD	2 000 000	Turkiye Garanti Bankasi AS, 8.12%, 08/01/2036	2 063	0,07
USD	2 000 000	Turkiye Garanti Bankasi AS, 8.37%, 28/02/2034^	2 083	0,07
USD	1 600 000	Turkiye Is Bankasi AS, 7.38%, 02/04/2036^	1 588	0,06
USD	2 000 000	Turkiye Is Bankasi AS, 7.75%, 12/06/2029^	2 087	0,07
USD	1 900 000	Turkiye Is Bankasi AS, 9.12%, ^/#	1 969	0,07
USD	1 800 000	Turkiye Is Bankasi AS, 9.19%, 29/06/2028^	1 930	0,07
USD	1 900 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 6.88%, 07/01/2030	1 940	0,07
USD	2 800 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 7.25%, 31/07/2030	2 882	0,10
USD	1 600 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 8.20%, #	1 596	0,06
USD	2 800 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 8.99%, 05/10/2034	2 963	0,10
USD	2 800 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 9.00%, 12/10/2028^	3 032	0,11

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Turquie (suite)		
USD	2 000 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 10.12%, #	2 126	0,07
USD	2 000 000	Ulker Biskuvi Sanayi AS, 7.87%, 08/07/2031	2 081	0,07
USD	1 800 000	Vestel Elektronik Sanayi ve Ticaret AS, 9.75%, 15/05/2029^	1 219	0,04
USD	1 800 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 7.13%, 10/10/2029^	1 861	0,06
USD	2 000 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 7.25%, 03/03/2030	2 064	0,07
USD	1 700 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 7.87%, 22/01/2031	1 706	0,06
USD	2 200 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 8.25%, #	2 219	0,08
USD	2 800 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.25%, 16/10/2028^	3 062	0,11
USD	2 600 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.25%, 17/01/2034	2 764	0,10
USD	1 800 000	Yapi ve Kredi Bankasi AS, 9.74%, #	1 892	0,07
USD	4 000 000	Zorlu Enerji Elektrik Uretim AS, 11.00%, 23/04/2030	3 410	0,12
		Turquie – Total	**101 146**	**3,53**
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 3,79 %)		
USD	1 000 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 3.50%, 31/03/2027	991	0,04
USD	1 150 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 4.50%, 14/09/2027	1 156	0,04
USD	1 200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 5.36%, 10/03/2035	1 221	0,04
USD	1 200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 5.38%, 18/07/2028	1 236	0,04
USD	1 200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 5.50%, 12/01/2029^	1 247	0,04
USD	1 600 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC, 8.00%, ^/#	1 703	0,06
USD	1 200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC FRN, 5.11%, 26/02/2030	1 207	0,04
USD	1 200 000	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC FRN, 5.18%, 10/06/2030	1 209	0,04
USD	1 000 000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, 4.88%, 25/07/2029	1 020	0,04
USD	1 200 000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, 4.88%, 21/05/2030	1 222	0,04
USD	1 800 000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, 4.88%, 25/07/2033^	1 822	0,06
USD	1 200 000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, 5.25%, 25/07/2034	1 242	0,04
USD	800 000	Abu Dhabi Future Energy Co. PJSC Masdar, 5.38%, 21/05/2035^	833	0,03
USD	1 330 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 2.00%, 29/04/2028^	1 262	0,04
USD	1 550 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 3.40%, 29/04/2051	1 131	0,04
USD	1 000 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.00%, 03/10/2049	817	0,03
USD	1 200 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.38%, 24/01/2029	1 209	0,04
USD	2 000 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.38%, 09/10/2031	2 005	0,07
USD	2 200 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.70%, 24/04/2033	2 221	0,08
USD	1 940 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.75%, 09/03/2037^	1 920	0,07
USD	2 187 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 4.88%, 23/04/2030	2 248	0,08
USD	2 000 000	Abu Dhabi National Energy Co. PJSC, 6.50%, 27/10/2036	2 294	0,08
USD	2 185 000	Abu Dhabi Ports Co. PJSC, 2.50%, 06/05/2031^	1 975	0,07
USD	2 000 000	Aldar Properties PJSC, 6.62%, 15/04/2055	2 102	0,07
USD	1 400 000	Alpha Star Holding IX Ltd., 7.00%, 26/08/2028^	1 426	0,05
USD	1 400 000	Alpha Star Holding VIII Ltd., 8.37%, 12/04/2027	1 442	0,05
USD	3 400 000	Axian Telecom Holding & Management PLC, 7.25%, 11/07/2030	3 435	0,12
USD	1 000 000	Binghatti Sukuk 2 SPV Ltd., 7.75%, 02/07/2029	970	0,03
USD	1 200 000	Binghatti Sukuk 2 SPV Ltd., 8.12%, 07/08/2030^	1 180	0,04
USD	1 000 000	Binghatti Sukuk SPC Ltd., 9.62%, 28/02/2027^	1 012	0,04
USD	2 600 000	Burgan Senior SPC Ltd., 4.88%, 16/10/2030	2 616	0,09
USD	1 100 000	Commercial Bank of Dubai PSC, 4.86%, 10/10/2029	1 121	0,04
USD	1 200 000	Commercial Bank of Dubai PSC, 5.32%, 14/06/2028	1 229	0,04
USD	1 200 000	Commercial Bank of Dubai PSC, 6.00%, #	1 197	0,04
USD	1 650 000	Emirates NBD Bank PJSC, 4.25%, ^/#	1 612	0,06
USD	1 300 000	Emirates NBD Bank PJSC, 5.14%, 26/11/2029	1 344	0,05
USD	1 000 000	Emirates NBD Bank PJSC, 5.62%, 21/10/2027^	1 028	0,04
USD	1 600 000	Emirates NBD Bank PJSC, 5.87%, 11/10/2028	1 678	0,06
USD	1 600 000	Emirates NBD Bank PJSC, 6.12%, #	1 601	0,06
USD	2 200 000	Emirates NBD Bank PJSC, 6.25%, #	2 234	0,08
USD	1 400 000	Emirates NBD Bank PJSC FRN, 5.18%, 22/01/2030^	1 409	0,05
USD	1 400 000	Emirates NBD Bank PJSC FRN, 5.47%, 31/01/2029^	1 426	0,05
USD	4 000 000	Equate Sukuk Spc Ltd., 5.00%, 05/09/2031	4 054	0,14
USD	1 200 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.38%, 24/04/2028^	1 206	0,04
USD	1 800 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.38%, 10/09/2030^	1 818	0,06
USD	1 400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.50%, #	1 393	0,05
USD	1 200 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 4.77%, 06/06/2028	1 219	0,04
USD	2 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.00%, 28/02/2029^	2 055	0,07
USD	1 600 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.13%, 13/10/2027	1 629	0,06
USD	1 600 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 5.80%, 16/01/2035	1 648	0,06
USD	2 000 000	First Abu Dhabi Bank PJSC, 6.32%, 04/04/2034	2 078	0,07
USD	1 400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN, 5.03%, 27/05/2030	1 408	0,05
USD	1 800 000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN, 5.08%, 22/01/2030^	1 813	0,06
USD	1 600 000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN, 5.13%, 22/07/2029^	1 622	0,06
USD	1 400 000	First Abu Dhabi Bank PJSC FRN, 5.27%, 29/01/2029^	1 416	0,05
USD	1 200 000	Mashreqbank PSC, 7.12%, #	1 240	0,04
USD	1 200 000	Mashreqbank PSC, 7.87%, 24/02/2033	1 262	0,04
USD	1 300 000	National Bank of Ras Al-Khaimah PSC, 5.38%, 25/07/2029	1 336	0,05
USD	1 000 000	National Central Cooling Co. PJSC, 2.50%, 21/10/2027	964	0,03
USD	1 400 000	National Central Cooling Co. PJSC, 5.28%, 05/03/2030^	1 438	0,05
USD	5 600 000	NBK SPC Ltd., 1.63%, 15/09/2027	5 476	0,19
USD	2 800 000	NBK SPC Ltd., 5.50%, 06/06/2030^	2 920	0,10
USD	3 800 000	NBK Tier 1 Ltd., 3.63%, #	3 724	0,13
USD	4 600 000	NBK Tier 1 Ltd., 6.37%, #	4 715	0,17
USD	3 800 000	Oztel Holdings SPC Ltd., 6.62%, 24/04/2028	3 961	0,14
USD	1 800 000	Ruwais Power Co. PJSC, 6.00%, 31/08/2036^	1 908	0,07
USD	1 600 000	Sobha Sukuk I Holding Ltd., 7.12%, 11/09/2030^	1 595	0,06

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		Émirats arabes unis (suite)		
USD	1 282 540	Sweihan PV Power Co. PJSC, 3.63%, 31/01/2049	1 099	0,04
		Émirats arabes unis – Total	**118 250**	**4,13**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 5,96 %)		
USD	3 200 000	Allwyn Entertainment Financing U.K. PLC, 7.87%, 30/04/2029	3 288	0,11
USD	4 400 000	Anglo American Capital PLC, 2.63%, 10/09/2030^	4 073	0,14
USD	2 200 000	Anglo American Capital PLC, 2.88%, 17/03/2031^	2 034	0,07
USD	2 200 000	Anglo American Capital PLC, 3.88%, 16/03/2029	2 171	0,08
USD	2 200 000	Anglo American Capital PLC, 3.95%, 10/09/2050	1 680	0,06
USD	2 800 000	Anglo American Capital PLC, 4.50%, 15/03/2028	2 817	0,10
USD	2 600 000	Anglo American Capital PLC, 4.75%, 10/04/2027	2 619	0,09
USD	3 200 000	Anglo American Capital PLC, 4.75%, 16/03/2052	2 757	0,10
USD	4 200 000	Anglo American Capital PLC, 5.50%, 02/05/2033^	4 362	0,15
USD	3 400 000	Anglo American Capital PLC, 5.62%, 01/04/2030^	3 558	0,12
USD	3 800 000	Anglo American Capital PLC, 5.75%, 05/04/2034^	4 005	0,14
USD	2 400 000	Anglo American Capital PLC, 6.00%, 05/04/2054	2 449	0,09
USD	2 000 000	Antofagasta PLC, 2.38%, 14/10/2030^	1 811	0,06
USD	1 600 000	Antofagasta PLC, 5.62%, 13/05/2032^	1 646	0,06
USD	2 000 000	Antofagasta PLC, 5.62%, 09/09/2035^	2 046	0,07
USD	2 800 000	Antofagasta PLC, 6.25%, 02/05/2034^	2 981	0,10
USD	4 400 000	Avianca Midco 2 PLC, 9.00%, 01/12/2028	4 383	0,15
USD	3 900 000	Avianca Midco 2 PLC, 9.62%, 14/02/2030^	3 857	0,13
USD	6 600 000	Azule Energy Finance PLC, 8.12%, 23/01/2030	6 641	0,23
USD	2 195 000	Bidvest Group U.K. PLC, 6.20%, 17/09/2032^	2 225	0,08
USD	2 600 000	Biocon Biologics Global PLC, 6.67%, 09/10/2029^	2 559	0,09
USD	2 600 000	Endeavour Mining PLC, 7.00%, 28/05/2030^	2 681	0,09
USD	1 600 000	Fresnillo PLC, 4.25%, 02/10/2050^	1 264	0,04
USD	2 000 000	MARB BondCo PLC, 3.95%, 29/01/2031^	1 794	0,06
USD	1 800 000	Prudential Funding Asia PLC, 2.95%, 03/11/2033^	1 722	0,06
USD	1 800 000	Prudential Funding Asia PLC, 3.13%, 14/04/2030^	1 728	0,06
USD	1 250 000	Prudential Funding Asia PLC, 4.88%, ^/#	1 126	0,04
USD	2 400 000	Sisecam U.K. PLC, 8.25%, 02/05/2029^	2 460	0,09
USD	3 000 000	Sisecam U.K. PLC, 8.62%, 02/05/2032^	3 112	0,11
USD	3 600 000	ST Engineering RHQ Ltd., 4.25%, 08/05/2030^	3 649	0,13
USD	400 000	Standard Chartered Bank, 4.85%, 03/12/2027	408	0,01
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 1.46%, 14/01/2027	1 594	0,06
USD	1 400 000	Standard Chartered PLC, 2.61%, 12/01/2028	1 375	0,05
USD	2 200 000	Standard Chartered PLC, 2.68%, 29/06/2032^	1 987	0,07
USD	2 100 000	Standard Chartered PLC, 3.27%, 18/02/2036^	1 946	0,07
USD	1 200 000	Standard Chartered PLC, 3.60%, 12/01/2033^	1 113	0,04
USD	1 000 000	Standard Chartered PLC, 4.30%, 19/02/2027	998	0,03
USD	2 600 000	Standard Chartered PLC, 4.30%, ^/#	2 465	0,09
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 4.31%, 21/05/2030^	1 596	0,06
USD	4 000 000	Standard Chartered PLC, 4.64%, 01/04/2031^	4 042	0,14
USD	2 000 000	Standard Chartered PLC, 4.75%, ^/#	1 866	0,06
USD	800 000	Standard Chartered PLC, 4.87%, 15/03/2033	804	0,03
USD	2 600 000	Standard Chartered PLC, 5.01%, 15/10/2030^	2 656	0,09
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 5.24%, 13/05/2031	1 651	0,06
USD	1 400 000	Standard Chartered PLC, 5.30%, 09/01/2043^	1 352	0,05
USD	3 400 000	Standard Chartered PLC, 5.40%, 12/08/2036^	3 486	0,12
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 5.55%, 21/01/2029	1 640	0,06
USD	1 400 000	Standard Chartered PLC, 5.69%, 14/05/2028	1 428	0,05
USD	3 400 000	Standard Chartered PLC, 5.70%, 26/03/2044^	3 419	0,12
USD	2 600 000	Standard Chartered PLC, 5.90%, 14/05/2035	2 764	0,10
USD	2 600 000	Standard Chartered PLC, 6.10%, 11/01/2035^	2 806	0,10
USD	3 000 000	Standard Chartered PLC, 6.17%, 09/01/2027^	3 005	0,10
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 6.19%, 06/07/2027^	1 618	0,06
USD	1 800 000	Standard Chartered PLC, 6.23%, 21/01/2036^	1 970	0,07
USD	3 800 000	Standard Chartered PLC, 6.30%, 09/01/2029^	3 953	0,14
USD	1 800 000	Standard Chartered PLC, 6.30%, 06/07/2034^	1 961	0,07
USD	1 200 000	Standard Chartered PLC, 6.75%, 08/02/2028	1 234	0,04
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 7.00%, ^/#	1 632	0,06
USD	1 800 000	Standard Chartered PLC, 7.02%, 08/02/2030^	1 944	0,07
USD	1 800 000	Standard Chartered PLC, 7.62%, ^/#	1 907	0,07
USD	2 200 000	Standard Chartered PLC, 7.75%, ^/#	2 283	0,08
USD	2 800 000	Standard Chartered PLC, 7.77%, 16/11/2028^	2 988	0,10
USD	1 600 000	Standard Chartered PLC, 7.87%, ^/#	1 707	0,06
USD	1 200 000	Standard Chartered PLC FRN, 5.23%, 14/05/2028^	1 206	0,04
USD	800 000	Standard Chartered PLC FRN, 5.32%, 21/01/2029	803	0,03
USD	1 200 000	Standard Chartered PLC FRN, 5.73%, 13/05/2031	1 225	0,04
USD	1 200 000	Trident Energy Finance PLC, 12.50%, 30/11/2029	1 214	0,04
USD	1 400 000	Vedanta Resources Finance II PLC, 9.12%, 15/10/2032	1 365	0,05
USD	1 750 000	Vedanta Resources Finance II PLC, 9.47%, 24/07/2030	1 757	0,06
USD	1 800 000	Vedanta Resources Finance II PLC, 9.85%, 24/04/2033^	1 795	0,06
USD	3 800 000	Vedanta Resources Finance II PLC, 10.87%, 17/09/2029	3 954	0,14
USD	1 765 000	Vedanta Resources Finance II PLC, 11.25%, 03/12/2031	1 849	0,06
USD	1 800 000	WE Soda Investments Holding PLC, 9.37%, 14/02/2031^	1 802	0,06
USD	3 600 000	WE Soda Investments Holding PLC, 9.50%, 06/10/2028	3 639	0,13
		Royaume-Uni – Total	**171 705**	**5,99**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 5,25 %)		
USD	1 800 000	ATP Tower Holdings/Andean Telecom Partners Chile SpA/Andean Tower Partners C, 7.87%, 03/02/2030^	1 840	0,06
USD	1 200 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 4.00%, 17/05/2051^	925	0,03
USD	1 800 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 5.37%, 09/01/2036^	1 837	0,06
USD	1 600 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 6.05%, 15/01/2029^	1 672	0,06
USD	1 200 000	Bimbo Bakeries USA, Inc., 6.40%, 15/01/2034^	1 311	0,05
USD	2 400 000	BOC Aviation USA Corp., 4.63%, 04/09/2031	2 444	0,09
USD	2 200 000	BOC Aviation USA Corp., 4.75%, 14/01/2028	2 229	0,08
USD	2 200 000	BOC Aviation USA Corp., 4.87%, 03/05/2033	2 255	0,08
USD	2 300 000	BOC Aviation USA Corp., 5.00%, 17/01/2029^	2 355	0,08
USD	2 500 000	BOC Aviation USA Corp., 5.25%, 14/01/2030	2 599	0,09

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Titres de créance d'entreprise (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	3 100 000	BOC Aviation USA Corp., 5.75%, 09/11/2028	3 239	0,11
USD	2 560 975	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10.00%, 15/11/2028	2 543	0,09
USD	1 262 379	Borr IHC Ltd./Borr Finance LLC, 10.37%, 15/11/2030	1 250	0,04
USD	850 000	Braskem America Finance Co., 7.12%, 22/07/2041	297	0,01
USD	1 800 000	CNOOC Finance 2015 USA LLC, 4.38%, 02/05/2028^	1 821	0,06
USD	2 800 000	Gran Tierra Energy, Inc., 9.50%, 15/10/2029^	2 069	0,07
USD	800 000	GUSAP III LP, 4.25%, 21/01/2030^	792	0,03
USD	2 600 000	Hikma Finance USA LLC, 5.12%, 08/07/2030	2 628	0,09
USD	2 100 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co., 5.50%, 15/01/2036	2 152	0,08
USD	2 400 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co., 6.25%, 01/03/2056	2 433	0,08
USD	1 700 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Foods Group Holdings, Inc./JBS USA Food Co., 6.37%, 15/04/2066^	1 734	0,06
USD	1 600 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 5.95%, 20/04/2035^	1 692	0,06
USD	1 200 000	JBS USA LUX SARL/JBS USA Food Co./JBS USA Foods Group, 6.37%, 25/02/2055	1 243	0,04
USD	2 800 000	Kosmos Energy Ltd., 8.75%, 01/10/2031^	1 624	0,06
USD	3 850 000	Las Vegas Sands Corp., 3.90%, 08/08/2029	3 749	0,13
USD	5 000 000	Las Vegas Sands Corp., 5.62%, 15/06/2028	5 113	0,18
USD	3 900 000	Las Vegas Sands Corp., 5.90%, 01/06/2027	3 972	0,14
USD	2 550 000	Las Vegas Sands Corp., 6.00%, 15/08/2029	2 672	0,09
USD	2 700 000	Las Vegas Sands Corp., 6.00%, 14/06/2030	2 834	0,10
USD	2 500 000	Las Vegas Sands Corp., 6.20%, 15/08/2034	2 634	0,09
USD	1 000 000	MercadoLibre, Inc., 3.13%, 14/01/2031	921	0,03
USD	2 200 000	Momentive Performance Materials, Inc., 4.13%, 22/10/2028	2 195	0,08
USD	2 750 000	Playtika Holding Corp., 4.25%, 15/03/2029^	2 487	0,09
USD	3 800 000	Sasol Financing USA LLC, 5.50%, 18/03/2031	3 208	0,11
USD	3 250 000	Sasol Financing USA LLC, 6.50%, 27/09/2028	3 202	0,11
USD	4 400 000	Sasol Financing USA LLC, 8.75%, 03/05/2029^	4 478	0,16
USD	1 579 000	SierraCol Energy Andina LLC, 6.00%, 15/06/2028^	1 508	0,05
USD	2 000 000	SierraCol Energy Andina LLC/SierraCol Energy Arauca/Colombia Energy Development, 9.00%, 14/11/2030	1 960	0,07
USD	1 450 000	SK Battery America, Inc., 4.88%, 23/01/2027^	1 459	0,05
USD	2 650 000	Southern Copper Corp., 5.25%, 08/11/2042^	2 548	0,09
USD	2 980 000	Southern Copper Corp., 5.87%, 23/04/2045^	3 073	0,11
USD	2 425 000	Southern Copper Corp., 6.75%, 16/04/2040^	2 752	0,10
USD	2 252 000	Southern Copper Corp., 7.50%, 27/07/2035^	2 665	0,09
USD	3 200 000	Ste Transcore Holdings, Inc., 3.38%, 05/05/2027	3 178	0,11
USD	2 200 000	Stillwater Mining Co., 4.50%, 16/11/2029^	2 074	0,07
USD	3 850 000	Teva Pharmaceutical Finance Co. LLC, 6.15%, 01/02/2036^	4 059	0,14
USD	7 100 000	TSMC Arizona Corp., 2.50%, 25/10/2031^	6 498	0,23
USD	5 800 000	TSMC Arizona Corp., 3.13%, 25/10/2041^	4 760	0,17
USD	5 800 000	TSMC Arizona Corp., 3.25%, 25/10/2051^	4 479	0,16
USD	5 300 000	TSMC Arizona Corp., 3.88%, 22/04/2027^	5 292	0,18
USD	3 000 000	TSMC Arizona Corp., 4.13%, 22/04/2029	3 017	0,11
USD	5 800 000	TSMC Arizona Corp., 4.25%, 22/04/2032^	5 843	0,20
USD	5 400 000	TSMC Arizona Corp., 4.50%, 22/04/2052^	5 164	0,18
		États-Unis – Total	**142 778**	**4,98**
Total des investissements en titres de créance d'entreprise			**2 764 596**	**96,52**
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 1,30 %)				
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 1,17 %)		
USD	2 200 000	Korea Gas Corp., 6.25%, 20/01/2042^	2 462	0,08
USD	1 700 000	Korea Gas Corp., 2.88%, 16/07/2029	1 636	0,06
USD	1 600 000	Korea Gas Corp., 3.88%, 13/07/2027	1 596	0,05
USD	2 200 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., 4.25%, 27/07/2027^	2 209	0,08
USD	1 900 000	Industrial Bank of Korea, 5.37%, 04/10/2028^	1 978	0,07
USD	1 600 000	Korea Gas Corp., 4.87%, 05/07/2028	1 635	0,06
USD	1 600 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., 5.00%, 18/07/2028	1 640	0,06
USD	3 600 000	Korea Electric Power Corp., 4.87%, 31/01/2027^	3 633	0,13
USD	1 600 000	Korea Expressway Corp., 5.00%, 14/05/2027^	1 624	0,06
USD	1 600 000	Korea Gas Corp., 5.00%, 08/07/2029^	1 653	0,06
USD	1 600 000	Industrial Bank of Korea, 4.00%, 30/09/2029^	1 607	0,06
USD	1 400 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd., 4.63%, 29/07/2029^	1 425	0,05
USD	1 400 000	Industrial Bank of Korea, 4.38%, 24/06/2030^	1 430	0,05
USD	1 600 000	Industrial Bank of Korea FRN, 4.70%, 24/06/2028^	1 603	0,05
USD	1 800 000	Korea Hydro & Nuclear Power Co. Ltd. FRN, 4.86%, 30/07/2030	1 805	0,06
USD	1 400 000	Korea Gas Corp., 4.25%, 10/07/2030^	1 416	0,05
USD	1 800 000	Korea Electric Power Corp. FRN, 4.66%, 12/11/2028	1 799	0,06
		République de Corée du Sud – Total	**31 151**	**1,09**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,10 %)		
Total des investissements en titres de créance d'État			**31 151**	**1,09**
Instruments supranationaux (30 novembre 2024 : 0,97 %)				
		Titres supranationaux (30 novembre 2024 : 0,97 %)		
USD	4 200 000	African Export-Import Bank, 3.99%, 21/09/2029^	3 966	0,14
USD	3 000 000	Africa Finance Corp., 3.75%, 30/10/2029	2 875	0,10
USD	4 050 000	Africa Finance Corp., 2.88%, 28/04/2028	3 871	0,13
USD	3 900 000	African Export-Import Bank, 3.80%, 17/05/2031^	3 483	0,12
USD	3 600 000	Eastern & Southern African Trade & Development Bank, 4.12%, 30/06/2028^	3 363	0,12
USD	2 800 000	Africa Finance Corp., 5.55%, 08/10/2029^	2 858	0,10
USD	2 800 000	Africa Finance Corp., 7.50%, ^/#	2 815	0,10
		Total titres supranationaux	**23 231**	**0,81**
Total des investissements en instruments supranationaux			**23 231**	**0,81**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**2 818 978**	**98,42**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,44) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : (0,44) %)							
EUR Hedged (Acc)							
EUR	346 124 939	USD	400 126 988	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1 569	0,05
Total des plus-values latentes						**1 569**	**0,05**
GBP Hedged (Dist)							
GBP	43 785 456	USD	57 516 294	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	499	0,02
Total des plus-values latentes						**499**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**2 068**	**0,07**
EUR Hedged (Acc)							
USD	9 936 145	EUR	8 594 827	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(39)	0,00
EUR	3 878 849	USD	4 505 640	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(4)	0,00
Total des moins-values latentes						**(43)**	**0,00**
GBP Hedged (Dist)							
USD	2 083 328	GBP	1 584 549	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(16)	0,00
Total des moins-values latentes						**(16)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(59)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**2 009**	**0,07**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 821 046	98,49
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(59)	0,00
Trésorerie	5 676	0,20
Autres actifs et passifs	37 532	1,31
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**2 864 195**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

º Le titre est actuellement en défaut.

Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée.

ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,67
Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,07
Autres actifs	3,23
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats de change à terme de gré à gré	474 168

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,72 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,72 %)				
		Japon (30 novembre 2024 : 99,72 %)		
JPY	122 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.00%, 20/12/2035	113 732	0,51
JPY	21 050 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/05/2032	22 120	0,10
JPY	21 350 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.80%, 22/11/2032	21 750	0,10
JPY	12 450 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.10%, 20/03/2033	12 067	0,05
JPY	9 900 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.10%, 20/09/2033	10 258	0,05
JPY	13 450 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/12/2033	13 824	0,06
JPY	47 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/03/2031	48 381	0,22
JPY	37 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/12/2029	39 351	0,18
JPY	90 700 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2040	90 577	0,41
JPY	50 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/03/2030	52 695	0,24
JPY	33 250 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/06/2030	34 010	0,15
JPY	52 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/06/2030	54 382	0,24
JPY	62 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/06/2030	63 589	0,28
JPY	98 850 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2040	94 417	0,42
JPY	80 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/09/2030	82 485	0,37
JPY	42 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/12/2030	43 490	0,19
JPY	54 750 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2051	45 311	0,20
JPY	63 150 000	Japan Government Forty Year Bond, 1.90%, 20/03/2053	47 426	0,21
JPY	40 600 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/03/2031	42 373	0,19
JPY	70 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/06/2031	72 056	0,32
JPY	33 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/06/2031	33 762	0,15
JPY	102 650 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/09/2041	96 465	0,43
JPY	67 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2031	69 379	0,31
JPY	31 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2031	31 572	0,14
JPY	72 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/12/2031	73 349	0,33
JPY	80 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/12/2031	82 272	0,37
JPY	95 650 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.00%, 20/03/2042	89 301	0,40
JPY	36 150 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/03/2032	36 926	0,17
JPY	44 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/03/2032	44 779	0,20
Government debt instruments (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	54 050 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.00%, 20/03/2052	42 076	0,19
JPY	32 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/03/2032	33 141	0,15
JPY	38 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/06/2032	38 625	0,17
JPY	40 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/06/2032	40 614	0,18
JPY	44 750 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/06/2032	45 087	0,20
JPY	98 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.90%, 20/09/2042	89 646	0,40
JPY	108 350 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2032	109 729	0,49
JPY	78 750 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/12/2032	79 659	0,36
JPY	41 650 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/12/2032	42 412	0,19
JPY	75 550 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.80%, 20/03/2043	67 245	0,30
JPY	84 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/03/2033	85 227	0,38
JPY	42 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/03/2033	42 804	0,19
JPY	72 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.90%, 20/06/2043	65 039	0,29
JPY	121 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/06/2033	122 087	0,55
JPY	51 550 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.80%, 20/09/2043	45 488	0,20
JPY	117 800 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.70%, 20/09/2033	118 618	0,53
JPY	62 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.70%, 20/12/2043	54 247	0,24
JPY	133 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/12/2033	133 552	0,60
JPY	65 800 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.70%, 20/03/2044	56 474	0,25
JPY	114 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/03/2034	113 563	0,51
JPY	57 750 000	Japan Government Forty Year Bond, 1.70%, 20/03/2054	41 023	0,18
JPY	48 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.70%, 20/06/2044	41 214	0,18
JPY	125 650 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/06/2034	123 848	0,55
JPY	59 850 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.70%, 20/09/2044	50 868	0,23
JPY	132 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/09/2034	129 272	0,58
JPY	65 550 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/12/2044	53 552	0,24
JPY	128 800 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.20%, 20/12/2034	123 166	0,55
JPY	55 450 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.50%, 20/03/2045	44 983	0,20
JPY	76 600 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.20%, 20/03/2035	72 989	0,33
JPY	69 150 000	Japan Government Forty Year Bond, 1.40%, 20/03/2055	44 642	0,20
JPY	51 400 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/06/2045	42 340	0,19

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	81 500 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.30%, 20/06/2035	78 160	0,35
JPY	52 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.40%, 20/09/2045	41 769	0,19
JPY	89 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.20%, 20/09/2035	84 562	0,38
JPY	82 450 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.40%, 20/12/2045	64 646	0,29
JPY	51 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2046	35 559	0,16
JPY	103 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2036	89 845	0,40
JPY	103 250 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.40%, 20/03/2056	46 955	0,21
JPY	83 850 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.30%, 20/06/2046	50 792	0,23
JPY	107 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.20%, 20/06/2036	90 697	0,41
JPY	53 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/09/2046	33 641	0,15
JPY	125 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/09/2036	108 770	0,49
JPY	24 550 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/03/2034	25 959	0,12
JPY	30 500 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/06/2034	32 493	0,15
JPY	43 900 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2034	46 733	0,21
JPY	22 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/12/2034	24 042	0,11
JPY	29 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2035	31 341	0,14
JPY	32 150 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/06/2035	33 626	0,15
JPY	18 900 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2035	20 083	0,09
JPY	27 400 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2035	28 594	0,13
JPY	45 650 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/03/2036	48 435	0,22
JPY	29 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/06/2036	31 733	0,14
JPY	25 650 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2036	27 137	0,12
JPY	66 450 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2026	67 371	0,30
JPY	25 200 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2036	26 116	0,12
JPY	33 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2027	33 808	0,15
JPY	55 150 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/03/2037	57 540	0,26
JPY	53 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2027	54 793	0,25
JPY	63 350 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.30%, 20/06/2027	64 720	0,29
JPY	33 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/06/2027	33 918	0,15
JPY	49 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/09/2027	50 210	0,22
JPY	50 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/09/2037	52 756	0,24
JPY	29 400 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.40%, 20/03/2048	26 717	0,12
JPY	30 500 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2027	31 134	0,14
JPY	54 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2027	55 238	0,25
JPY	54 250 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/03/2028	55 734	0,25
JPY	63 700 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.50%, 20/03/2038	66 543	0,30
JPY	25 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.40%, 20/03/2028	26 002	0,12
JPY	43 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.40%, 20/06/2028	44 489	0,20
JPY	32 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.30%, 20/06/2028	33 906	0,15
JPY	22 150 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/06/2028	22 752	0,10
JPY	62 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2028	64 522	0,29
JPY	74 500 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/09/2038	76 643	0,34
JPY	35 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/09/2028	37 088	0,17
JPY	45 250 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2028	46 626	0,21
JPY	44 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/03/2029	45 208	0,20
JPY	40 350 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2050	34 223	0,15
JPY	78 800 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/03/2039	79 704	0,36
JPY	69 650 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/06/2029	71 930	0,32
JPY	55 600 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2029	57 357	0,26
JPY	64 750 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/12/2028	66 332	0,30
JPY	125 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/09/2029	129 197	0,58
JPY	41 800 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2049	36 055	0,16
JPY	80 000 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.20%, 20/09/2039	79 459	0,36
JPY	33 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/03/2031	35 033	0,16
JPY	81 500 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2030	84 574	0,38
JPY	75 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2029	77 776	0,35
JPY	94 350 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.20%, 20/03/2041	91 745	0,41
JPY	55 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2030	56 822	0,25
JPY	34 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.20%, 20/06/2029	36 211	0,16
JPY	109 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/03/2030	113 057	0,51
JPY	251 150 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2026	249 309	1,12
JPY	71 800 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/12/2046	46 011	0,21

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	98 150 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/12/2036	85 147	0,38
JPY	235 100 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2027	232 892	1,04
JPY	67 600 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2047	45 128	0,20
JPY	94 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.70%, 20/03/2037	81 954	0,37
JPY	8 600 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/11/2031	9 082	0,04
JPY	9 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.70%, 20/06/2033	9 330	0,04
JPY	116 500 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.90%, 20/03/2057	62 980	0,28
JPY	184 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2027	182 218	0,82
JPY	63 550 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/06/2047	42 084	0,19
JPY	95 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/06/2037	81 582	0,36
JPY	204 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	201 153	0,90
JPY	67 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/09/2047	44 685	0,20
JPY	97 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/09/2037	83 209	0,37
JPY	104 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.60%, 20/12/2037	87 929	0,39
JPY	206 500 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2027	202 879	0,91
JPY	72 850 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/12/2047	47 562	0,21
JPY	251 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2028	246 837	1,10
JPY	83 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.80%, 20/03/2048	53 961	0,24
JPY	128 450 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/03/2038	106 386	0,48
JPY	192 850 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	188 409	0,84
JPY	145 050 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2028	141 224	0,63
JPY	77 200 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.80%, 20/03/2058	39 565	0,18
JPY	93 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/06/2038	76 454	0,34
JPY	60 600 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.90%, 20/09/2048	39 707	0,18
JPY	62 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/06/2048	39 067	0,17
JPY	97 600 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.70%, 20/09/2038	81 827	0,37
JPY	209 150 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	202 994	0,91
JPY	99 450 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/12/2038	80 530	0,36
JPY	63 100 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2048	38 920	0,17
JPY	1 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/02/2030	1 361	0,01
JPY	15 100 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/05/2030	15 768	0,07
JPY	1 350 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.20%, 20/05/2031	1 409	0,01
JPY	27 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.90%, 20/11/2030	29 854	0,13
JPY	20 350 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.40%, 20/12/2032	20 176	0,09
JPY	172 900 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2029	167 203	0,75
JPY	56 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.50%, 20/03/2049	32 597	0,15
JPY	91 150 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2039	72 230	0,32
JPY	80 650 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.50%, 20/03/2059	35 725	0,16
JPY	198 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2029	190 956	0,85
JPY	65 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.30%, 20/06/2039	50 916	0,23
JPY	66 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.40%, 20/06/2049	37 223	0,17
JPY	205 300 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2029	196 960	0,88
JPY	67 800 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.40%, 20/09/2049	37 402	0,17
JPY	93 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.30%, 20/09/2039	71 895	0,32
JPY	43 100 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.40%, 20/12/2049	23 567	0,11
JPY	63 150 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.40%, 20/03/2050	34 120	0,15
JPY	138 050 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2029	131 920	0,59
JPY	94 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.30%, 20/12/2039	71 802	0,32
JPY	122 250 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2030	116 340	0,52
JPY	59 350 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/03/2040	45 602	0,20
JPY	104 800 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.50%, 20/03/2060	45 407	0,20
JPY	221 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	210 204	0,94
JPY	87 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/06/2050	49 559	0,22
JPY	78 250 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/06/2040	59 600	0,27
JPY	254 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2030	240 123	1,07
JPY	54 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.60%, 20/09/2050	30 520	0,14
JPY	86 750 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/09/2040	65 552	0,29
JPY	78 700 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2050	45 100	0,20
JPY	131 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/12/2040	100 434	0,45
JPY	203 850 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2030	191 696	0,86
JPY	68 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/03/2041	52 024	0,23
JPY	68 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/03/2051	39 027	0,17

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	200 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2031	187 957	0,84
JPY	96 800 000	Japan Government Forty Year Bond, 0.70%, 20/03/2061	44 776	0,20
JPY	207 050 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2031	193 107	0,86
JPY	71 700 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.40%, 20/06/2041	52 779	0,24
JPY	77 150 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/06/2051	43 406	0,19
JPY	53 500 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/09/2051	29 889	0,13
JPY	210 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2031	195 034	0,87
JPY	80 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/09/2041	59 482	0,27
JPY	215 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2031	198 829	0,89
JPY	54 700 000	Japan Government Thirty Year Bond, 0.70%, 20/12/2051	30 269	0,14
JPY	110 800 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.50%, 20/12/2041	81 701	0,37
JPY	187 450 000	Japan Government Five Year Bond, 0.00%, 20/12/2026	185 877	0,83
JPY	163 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/03/2032	151 405	0,68
JPY	74 300 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.00%, 20/03/2052	44 754	0,20
JPY	94 000 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.80%, 20/03/2042	72 587	0,32
JPY	109 300 000	Japan Government Forty Year Bond, 1.00%, 20/03/2062	55 454	0,25
JPY	75 150 000	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/03/2027	74 436	0,33
JPY	148 700 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/03/2027	147 103	0,66
JPY	208 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/06/2032	192 089	0,86
JPY	80 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.30%, 20/06/2052	52 546	0,24
JPY	98 450 000	Japan Government Twenty Year Bond, 0.90%, 20/06/2042	76 740	0,34
JPY	224 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	205 490	0,92
JPY	70 650 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.40%, 20/09/2052	47 107	0,21
JPY	164 450 000	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	162 010	0,72
JPY	100 850 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.10%, 20/09/2042	80 825	0,36
JPY	135 700 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/06/2027	133 851	0,60
JPY	76 900 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/12/2052	53 762	0,24
JPY	52 650 000	Japan Government Five Year Bond, 0.30%, 20/12/2027	51 935	0,23
JPY	98 550 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.40%, 20/12/2042	82 601	0,37
JPY	210 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/12/2032	195 809	0,88
JPY	100 250 000	Japan Government Five Year Bond, 0.20%, 20/12/2027	98 686	0,44
JPY	235 100 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	218 058	0,98
JPY	67 150 000	Japan Government Five Year Bond, 0.20%, 20/03/2028	65 946	0,30
JPY	102 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.10%, 20/03/2043	80 899	0,36
JPY	142 150 000	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/03/2028	139 253	0,62
JPY	74 800 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.40%, 20/03/2053	49 449	0,22
JPY	107 950 000	Japan Government Forty Year Bond, 1.30%, 20/03/2063	59 677	0,27
JPY	215 900 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.40%, 20/06/2033	197 851	0,89
JPY	81 050 000	Japan Government Five Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	79 181	0,35
JPY	103 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.10%, 20/06/2043	81 165	0,36
JPY	80 500 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.20%, 20/06/2053	50 136	0,22
JPY	63 500 000	Japan Government Five Year Bond, 0.20%, 20/06/2028	62 203	0,28
JPY	70 400 000	Japan Government Five Year Bond, 0.30%, 20/06/2028	69 133	0,31
JPY	213 250 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/09/2033	200 716	0,90
JPY	71 150 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.80%, 20/09/2053	51 765	0,23
JPY	100 050 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.50%, 20/09/2043	83 874	0,38
JPY	135 300 000	Japan Government Five Year Bond, 0.40%, 20/09/2028	132 888	0,59
JPY	69 500 000	Japan Government Five Year Bond, 0.30%, 20/09/2028	68 076	0,30
JPY	54 950 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.60%, 20/12/2053	37 884	0,17
JPY	86 100 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.30%, 20/12/2043	69 417	0,31
JPY	10 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.70%, 20/12/2033	10 175	0,05
JPY	214 500 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/12/2033	197 875	0,89
JPY	67 750 000	Japan Government Five Year Bond, 0.20%, 20/12/2028	65 958	0,30
JPY	71 800 000	Japan Government Five Year Bond, 0.40%, 20/12/2028	70 325	0,31
JPY	210 250 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/03/2034	196 323	0,88
JPY	79 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 1.80%, 20/03/2054	57 736	0,26
JPY	68 650 000	Japan Government Five Year Bond, 0.30%, 20/12/2028	67 036	0,30
JPY	25 450 000	Japan Government Five Year Bond, 0.30%, 20/12/2028	24 850	0,11
JPY	56 900 000	Japan Government Five Year Bond, 0.40%, 20/03/2029	55 571	0,25
JPY	80 900 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.60%, 20/03/2044	68 249	0,31
JPY	63 250 000	Japan Government Five Year Bond, 0.60%, 20/03/2029	62 200	0,28
JPY	110 800 000	Japan Government Forty Year Bond, 2.20%, 20/03/2064	80 238	0,36

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Government debt instruments (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	2 600 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.00%, 20/03/2034	2 466	0,01
JPY	205 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.10%, 20/06/2034	196 210	0,88
JPY	59 100 000	Japan Government Five Year Bond, 0.60%, 20/06/2029	57 953	0,26
JPY	83 950 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.90%, 20/06/2044	74 027	0,33
JPY	2 850 000	Japan Government Five Year Bond, 0.50%, 20/06/2029	2 785	0,01
JPY	57 050 000	Japan Government Five Year Bond, 0.50%, 20/03/2029	55 906	0,25
JPY	52 850 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.20%, 20/06/2054	42 008	0,19
JPY	64 250 000	Japan Government Five Year Bond, 0.40%, 20/06/2029	62 570	0,28
JPY	60 500 000	Japan Government Five Year Bond, 0.50%, 20/06/2029	59 106	0,26
JPY	214 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.90%, 20/09/2034	200 449	0,90
JPY	51 500 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.10%, 20/09/2054	39 949	0,18
JPY	57 450 000	Japan Government Five Year Bond, 0.60%, 20/09/2029	56 186	0,25
JPY	77 450 000	Japan Government Twenty Year Bond, 1.80%, 20/09/2044	66 911	0,30
JPY	135 500 000	Japan Government Five Year Bond, 0.70%, 20/09/2029	132 977	0,60
JPY	153 500 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.20%, 20/12/2034	146 783	0,66
JPY	76 250 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.30%, 20/12/2054	61 868	0,28
JPY	72 300 000	Japan Government Five Year Bond, 0.90%, 20/12/2029	71 361	0,32
JPY	78 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.00%, 20/12/2044	69 546	0,31
JPY	59 300 000	Japan Government Five Year Bond, 1.00%, 20/12/2029	58 771	0,26
JPY	59 000 000	Japan Government Five Year Bond, 1.10%, 20/12/2029	58 695	0,26
JPY	29 000 000	Japan Government Two Year Bond, 0.60%, 01/12/2026	28 947	0,13
JPY	81 300 000	Japan Government Two Year Bond, 0.60%, 01/01/2027	81 117	0,36
JPY	71 350 000	Japan Government Two Year Bond, 0.90%, 01/04/2027	71 388	0,32
JPY	153 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.40%, 20/03/2035	149 307	0,67
JPY	49 750 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.40%, 20/03/2055	41 347	0,18
JPY	138 600 000	Japan Government Five Year Bond, 1.00%, 20/03/2030	137 116	0,61
JPY	89 250 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.40%, 20/03/2045	84 345	0,38
JPY	70 500 000	Japan Government Two Year Bond, 0.70%, 01/05/2027	70 330	0,31
JPY	101 350 000	Japan Government Two Year Bond, 0.70%, 01/02/2027	101 209	0,45
JPY	70 900 000	Japan Government Two Year Bond, 0.80%, 01/03/2027	70 870	0,32
JPY	39 650 000	Japan Government Forty Year Bond, 3.10%, 20/03/2065	35 943	0,16
JPY	73 950 000	Japan Government Two Year Bond, 0.80%, 01/06/2027	73 850	0,33
JPY	215 600 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.50%, 20/06/2035	210 464	0,94
JPY	69 250 000	Japan Government Two Year Bond, 0.70%, 01/07/2027	69 026	0,31
JPY	59 450 000	Japan Government Thirty Year Bond, 2.80%, 20/06/2055	53 765	0,24
JPY	131 300 000	Japan Government Five Year Bond, 1.00%, 20/06/2030	129 651	0,58
JPY	69 300 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.50%, 20/06/2045	66 313	0,30
JPY	88 050 000	Japan Government Two Year Bond, 0.90%, 01/08/2027	88 015	0,39
JPY	64 500 000	Japan Government Two Year Bond, 0.90%, 01/09/2027	64 453	0,29
JPY	78 500 000	Japan Government Five Year Bond, 1.10%, 20/06/2030	77 856	0,35
JPY	66 800 000	Japan Government Two Year Bond, 1.00%, 01/10/2027	66 857	0,30
JPY	140 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.70%, 20/09/2035	139 122	0,62
JPY	23 400 000	Japan Government Thirty Year Bond, 3.20%, 20/09/2055	22 935	0,10
JPY	73 550 000	Japan Government Five Year Bond, 1.30%, 20/09/2030	73 509	0,33
JPY	25 200 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.70%, 20/09/2045	24 795	0,11
JPY	5 150 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.60%, 20/09/2035	5 057	0,02
JPY	80 350 000	Japan Government Two Year Bonds, 1.00%, 01/11/2027	80 391	0,36
		Japon – Total	**22 270 405**	**99,67**
Total des investissements en titres de créance d'État			**22 270 405**	**99,67**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**22 270 405**	**99,67**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,22) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (30 novembre 2024 : (0,22) %)							
EUR Hedged (Acc)							
EUR	29 949 434	JPY	5 310 598 099	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	113 361	0,51
Total des plus-values latentes						**113 361**	**0,51**
GBP Hedged (Acc)							
GBP	11 543 789	JPY	2 329 938 443	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	56 928	0,26
Total des plus-values latentes						**56 928**	**0,26**
GBP Hedged (Dist)							
GBP	641 995	JPY	130 003 577	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2 739	0,01
Total des plus-values latentes						**2 739**	**0,01**
USD Hedged (Acc)							
USD	39 086 595	JPY	6 010 022 700	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	89 441	0,40
JPY	41 229 836	USD	263 708	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	78	0,00
Total des plus-values latentes						**89 519**	**0,40**
USD Hedged (Dist)							
USD	1 860 695	JPY	287 338 578	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	3 023	0,01
JPY	1 058 888	USD	6 773	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
Total des plus-values latentes						**3 025**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**265 572**	**1,19**
EUR Hedged (Acc)							
JPY	378 704 602	EUR	2 112 662	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(3 907)	(0,02)
Total des moins-values latentes						**(3 907)**	**(0,02)**
GBP Hedged (Acc)							
JPY	43 417 204	GBP	215 435	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1 127)	(0,01)
Total des moins-values latentes						**(1 127)**	**(0,01)**
GBP Hedged (Dist)							
JPY	26 113 980	GBP	128 501	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(455)	0,00
Total des moins-values latentes						**(455)**	**0,00**
USD Hedged (Acc)							
JPY	680 973 335	USD	4 395 826	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(4 995)	(0,02)
USD	1 095 333	JPY	171 016 232	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(90)	0,00
Total des moins-values latentes						**(5 085)**	**(0,02)**
USD Hedged (Dist)							
JPY	199 210 928	USD	1 284 494	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1 235)	(0,01)
USD	346 777	JPY	54 637 826	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(523)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1 758)**	**(0,01)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(12 332)**	**(0,06)**
Total des instruments financiers dérivés						**253 240**	**1,13**

	Juste valeur 000 JPY	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	22 535 977	100,86
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12 332)	(0,06)
Trésorerie	13 251	0,06
Autres actifs et passifs	(191 556)	(0,86)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**22 345 340**	**100,00**

[Ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,78
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,12
Autres actifs	5,10
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 JPY
Contrats de change à terme de gré à gré	15 664 264

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,57 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 96,45 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,56 %)		
AUD	408 638	Qantas Airways Ltd.	2 674	0,01
AUD	748 830	ANZ Group Holdings Ltd.	17 011	0,07
AUD	468 636	Commonwealth Bank of Australia	46 871	0,19
AUD	139 931	Computershare Ltd.	3 295	0,01
AUD	92 220	Macquarie Group Ltd.	11 917	0,05
AUD	794 483	National Australia Bank Ltd.	20 893	0,08
AUD	862 882	Westpac Banking Corp.	21 271	0,08
AUD	128 715	CSL Ltd.	15 726	0,06
AUD	364 201	Brambles Ltd.	5 747	0,03
AUD	824 360	Transurban Group	8 071	0,03
AUD	57 056	ASX Ltd.	2 178	0,01
AUD	573 915	Origin Energy Ltd.	4 396	0,02
AUD	166 611	Aristocrat Leisure Ltd.	6 374	0,03
AUD	943 782	Lottery Corp. Ltd.^	3 386	0,01
AUD	337 991	Coles Group Ltd.	4 947	0,02
AUD	329 663	Woolworths Group Ltd.	6 339	0,02
AUD	18 593	Cochlear Ltd.	3 403	0,01
AUD	115 989	Sonic Healthcare Ltd.^	1 775	0,01
AUD	577 530	Insurance Australia Group Ltd.	2 939	0,01
AUD	1 241 578	Medibank Pvt Ltd.	3 867	0,02
AUD	426 723	QBE Insurance Group Ltd.	5 387	0,02
AUD	250 668	Suncorp Group Ltd.	2 887	0,01
AUD	95 271	CAR Group Ltd.^	2 172	0,01
AUD	62 103	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.	1 540	0,01
AUD	429 661	Fortescue Ltd.^	6 033	0,02
AUD	1 364 862	BHP Group Ltd.	37 298	0,15
AUD	313 357	Evolution Mining Ltd.^	2 441	0,01
AUD	200 835	Lynas Rare Earths Ltd.	1 906	0,01
AUD	322 797	Northern Star Resources Ltd.	5 749	0,02
AUD	96 459	Rio Tinto Ltd.^	8 368	0,04
AUD	1 557 843	South32 Ltd.	3 290	0,01
AUD	893 028	Santos Ltd.	3 772	0,02
AUD	536 315	Woodside Energy Group Ltd.^	8 768	0,03
AUD	1 373 521	Sigma Healthcare Ltd.^	2 594	0,01
AUD	372 250	APA Group^	2 261	0,01
AUD	14 020	REA Group Ltd.^	1 801	0,01
AUD	494 021	Goodman Group	9 616	0,04
AUD	1 229 339	Scentre Group	3 289	0,01
AUD	498 978	Stockland	1 970	0,01
AUD	1 558 577	Vicinity Ltd.	2 514	0,01
AUD	296 284	Wesfarmers Ltd.	15 909	0,06
AUD	15 020	Pro Medicus Ltd.	2 626	0,01
AUD	44 629	WiseTech Global Ltd.^	2 137	0,01
AUD	1 079 623	Telstra Group Ltd.	3 483	0,01
AUD	54 234	SGH Ltd.^	1 682	0,01
		Australie – Total	**332 573**	**1,33**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
EUR	77 370	Erste Group Bank AG	8 454	0,03
EUR	33 091	Raiffeisen Bank International AG	1 342	0,01
EUR	40 819	Verbund AG^	3 008	0,01
EUR	37 737	OMV AG	2 088	0,01
		Autriche – Total	**14 892**	**0,06**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
EUR	71 314	KBC Group NV	8 785	0,04
EUR	238 138	Anheuser-Busch InBev SA	14 653	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Belgique (suite)		
EUR	24 475	Syensqo SA^	1 996	0,01
EUR	6 271	D'ieteren Group	1 092	0,00
EUR	28 693	Elia Group SA	3 467	0,01
EUR	97	Lotus Bakeries NV	871	0,00
EUR	44 455	Ageas SA	3 039	0,01
EUR	22 463	Groupe Bruxelles Lambert NV	1 943	0,01
EUR	6 420	Sofina SA	1 812	0,00
EUR	32 571	UCB SA	9 091	0,04
EUR	5 304	Financiere de Tubize SA^	1 293	0,01
		Belgique – Total	**48 042**	**0,19**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
USD	22 307	Credicorp Ltd.	5 738	0,02
HKD	133 500	CK Infrastructure Holdings Ltd.^	924	0,00
HKD	753 000	China Gas Holdings Ltd.^	832	0,00
HKD	53 600	China Resources Gas Group Ltd.	157	0,00
USD	27 000	Jardine Matheson Holdings Ltd.	1 771	0,01
EUR	560 999	Aegon Ltd.	4 528	0,02
USD	87 863	Arch Capital Group Ltd.	8 252	0,03
USD	9 680	Everest Group Ltd.	3 042	0,01
HKD	4 176 000	China Ruyi Holdings Ltd.^	1 309	0,01
HKD	3 914 000	Kunlun Energy Co. Ltd.	3 735	0,02
USD	596 300	Hongkong Land Holdings Ltd.	3 786	0,02
HKD	2 966 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.^	2 122	0,01
HKD	13 000	Orient Overseas International Ltd.^	211	0,00
		Bermudes – Total	**36 407**	**0,15**
		Canada (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
CAD	16 656	Bombardier, Inc.	2 773	0,01
CAD	62 472	CAE, Inc.	1 713	0,01
CAD	67 354	Gildan Activewear, Inc.^	3 874	0,02
CAD	63 869	Magna International, Inc.^	3 133	0,01
CAD	194 344	Bank of Montreal	24 663	0,10
CAD	324 351	Bank of Nova Scotia^	22 555	0,09
CAD	266 949	Canadian Imperial Bank of Commerce^	23 138	0,09
CAD	118 836	National Bank of Canada^	14 402	0,06
CAD	373 242	Royal Bank of Canada	57 869	0,23
CAD	478 469	Toronto-Dominion Bank	40 380	0,16
CAD	119 607	Nutrien Ltd.^	6 975	0,03
CAD	148 067	Teck Resources Ltd.	6 319	0,02
CAD	52 795	Element Fleet Management Corp.	1 410	0,00
CAD	49 201	RB Global, Inc.^	4 832	0,02
CAD	54 917	CGI, Inc.^	4 903	0,02
CAD	21 992	Toromont Industries Ltd.	2 578	0,01
CAD	134 021	Brookfield Asset Management Ltd.^	7 075	0,03
CAD	584 913	Brookfield Corp.^	27 684	0,11
CAD	101 786	TMX Group Ltd.	3 745	0,01
CAD	71 957	Emera, Inc.^	3 501	0,01
CAD	131 896	Fortis, Inc.^	6 931	0,03
CAD	144 822	Hydro One Ltd.^	5 687	0,02
CAD	28 796	Celestica, Inc.	9 917	0,04
CAD	22 546	AtkinsRealis Group, Inc.	1 403	0,01
CAD	29 046	Stantec, Inc.	2 800	0,01
CAD	40 992	WSP Global, Inc.	7 188	0,03
CAD	58 685	GFL Environmental, Inc.	2 677	0,01
USD	71 154	Waste Connections, Inc.	12 562	0,05
CAD	28 348	Empire Co. Ltd.	1 046	0,01
CAD	11 922	George Weston Ltd.	820	0,00
CAD	122 552	Loblaw Cos. Ltd.	5 450	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Canada (suite)		
CAD	38 274	Metro, Inc.	2 753	0,01
CAD	99 695	Saputo, Inc.	2 833	0,01
CAD	79 293	AltaGas Ltd.	2 453	0,01
CAD	5 868	Fairfax Financial Holdings Ltd.	10 129	0,04
CAD	50 759	Great-West Lifeco, Inc.^	2 359	0,01
CAD	31 146	iA Financial Corp., Inc.^	3 688	0,02
CAD	46 690	Intact Financial Corp.	9 559	0,04
CAD	478 433	Manulife Financial Corp.^	16 978	0,07
CAD	152 533	Power Corp. of Canada	7 785	0,03
CAD	146 491	Sun Life Financial, Inc.^	8 704	0,03
CAD	324 969	Shopify, Inc.	52 035	0,21
CAD	45 137	Thomson Reuters Corp.^	6 137	0,02
CAD	144 925	Agnico Eagle Mines Ltd.	25 344	0,10
CAD	95 059	Alamos Gold, Inc.	3 598	0,01
CAD	115 519	Cameco Corp.	10 271	0,04
CAD	200 381	First Quantum Minerals Ltd.	4 577	0,02
CAD	50 701	Franco-Nevada Corp.	10 626	0,04
CAD	104 881	Ivanhoe Mines Ltd.	1 100	0,01
CAD	445 942	Kinross Gold Corp.^	12 597	0,05
CAD	22 976	Lundin Gold, Inc.^	1 941	0,01
CAD	128 134	Lundin Mining Corp.	2 400	0,01
CAD	112 578	Pan American Silver Corp.^	5 115	0,02
CAD	138 627	Wheaton Precious Metals Corp.	15 261	0,06
CAD	158 688	ARC Resources Ltd.	2 847	0,01
CAD	606 022	Canadian Natural Resources Ltd.	20 558	0,08
CAD	370 636	Cenovus Energy, Inc.^	6 628	0,03
CAD	52 535	Imperial Oil Ltd.^	5 264	0,02
CAD	349 184	Suncor Energy, Inc.^	15 740	0,06
CAD	79 536	Tourmaline Oil Corp.^	3 670	0,01
CAD	166 329	Whitecap Resources, Inc.^	1 395	0,01
CAD	72 725	CCL Industries, Inc.	4 458	0,02
CAD	596 239	Enbridge, Inc.	29 054	0,12
CAD	117 833	Keyera Corp.^	3 816	0,02
CAD	156 713	Pembina Pipeline Corp.^	6 090	0,02
CAD	288 549	TC Energy Corp.^	15 627	0,06
CAD	22 359	FirstService Corp.	3 524	0,01
CAD	210 226	Alimentation Couche-Tard, Inc.	11 511	0,05
CAD	26 855	Canadian Tire Corp. Ltd.^	3 275	0,01
CAD	77 448	Dollarama, Inc.^	11 109	0,05
CAD	78 148	Restaurant Brands International, Inc.^	5 692	0,02
CAD	5 599	Constellation Software, Inc.	13 584	0,05
CAD	22 232	Descartes Systems Group, Inc.	1 831	0,01
CAD	42 614	Open Text Corp.^	1 438	0,01
CAD	58 443	BCE, Inc.^	1 380	0,01
CAD	76 854	Rogers Communications, Inc.^	3 012	0,01
CAD	54 399	TELUS Corp.	715	0,00
CAD	145 881	Canadian National Railway Co.	14 005	0,06
CAD	252 951	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	18 368	0,07
CAD	29 051	TFI International, Inc.	2 540	0,01
CAD	444 979	Barrick Mining Corp.^	18 651	0,07
CAD	38 480	Brookfield Renewable Corp.	1 603	0,01
HKD	69 300	China Gold International Resources Corp. Ltd.	1 323	0,01
		Canada – Total	**766 954**	**3,06**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 1,60 %)		
HKD	66 000	Smoore International Holdings Ltd.	113	0,00
HKD	220 400	Shenzhou International Group Holdings Ltd.^	1 960	0,01
HKD	2 006 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	4 365	0,02
HKD	354 854	Li Auto, Inc.^	3 279	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
HKD	295 949	NIO, Inc.^	1 654	0,01
HKD	348 818	XPeng, Inc.^	3 759	0,01
HKD	464 500	3SBio, Inc.	1 865	0,01
HKD	151 000	Akeso, Inc.^	2 384	0,01
HKD	409 000	Innovent Biologics, Inc.^	4 943	0,02
USD	18 253	Legend Biotech Corp.^	506	0,00
HKD	459 960	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	2 381	0,01
USD	76 100	StoneCo Ltd.	1 282	0,00
USD	135 810	TAL Education Group	1 494	0,01
TWD	47 000	Bizlink Holding, Inc.	2 411	0,01
HKD	157 800	Giant Biogene Holding Co. Ltd.^	733	0,00
HKD	141 400	Pop Mart International Group Ltd.	4 083	0,02
TWD	206 861	Chailease Holding Co. Ltd.	679	0,01
USD	14 590	Futu Holdings Ltd.	2 475	0,01
USD	26 764	Qfin Holdings, Inc.	523	0,00
HKD	201 000	AAC Technologies Holdings, Inc.^	947	0,00
TWD	207 000	Zhen Ding Technology Holding Ltd.	960	0,01
HKD	5 775 000	GCL Technology Holdings Ltd.^	860	0,00
HKD	3 002 000	Xinyi Solar Holdings Ltd.^	1 242	0,01
HKD	1 497 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	2 886	0,01
HKD	773 096	CK Hutchison Holdings Ltd.	5 456	0,02
HKD	3 727 000	Want Want China Holdings Ltd.	2 231	0,01
HKD	2 970 500	WH Group Ltd.	3 106	0,01
HKD	374 700	ENN Energy Holdings Ltd.	3 415	0,01
HKD	14 500	Hengan International Group Co. Ltd.	52	0,00
HKD	62 000	Genscript Biotech Corp.^	119	0,00
HKD	1 044 500	Wuxi Biologics Cayman, Inc.	4 180	0,02
USD	65 817	H World Group Ltd.^	3 034	0,01
HKD	873 600	Sands China Ltd.^	2 379	0,01
HKD	4 578 220	Alibaba Group Holding Ltd.^	89 087	0,36
HKD	637 916	Baidu, Inc.^	9 324	0,04
HKD	43 560	Bilibili, Inc.^	1 155	0,00
USD	567 323	Grab Holdings Ltd.	3 092	0,01
HKD	607 391	JD.com, Inc.	9 089	0,04
USD	45 092	Kanzhun Ltd.	996	0,00
HKD	603 900	Kuaishou Technology^	5 259	0,02
HKD	901 000	Meitu, Inc.^	995	0,00
HKD	1 267 640	Meituan	16 689	0,07
USD	187 955	PDD Holdings, Inc.	21 818	0,09
USD	104 295	Sea Ltd.	14 498	0,06
HKD	1 696 900	Tencent Holdings Ltd.	133 279	0,53
USD	197 390	Tencent Music Entertainment Group	3 642	0,01
HKD	202 400	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	570	0,00
HKD	174 683	Trip.com Group Ltd.	12 004	0,05
USD	192 995	Vipshop Holdings Ltd.	3 790	0,02
HKD	176 000	Yadea Group Holdings Ltd.^	279	0,00
HKD	715 000	China Hongqiao Group Ltd.^	2 834	0,01
TWD	16 000	Airtac International Group	460	0,00
HKD	220 200	Sunny Optical Technology Group Co. Ltd.^	1 796	0,01
HKD	2 239 000	China Feihe Ltd.^	1 191	0,01
HKD	42 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.^	217	0,00
HKD	3 766 250	Sino Biopharmaceutical Ltd.	3 410	0,01
HKD	856 500	China Resources Land Ltd.	3 318	0,01
HKD	229 096	CK Asset Holdings Ltd.	1 175	0,01
USD	774	KE Holdings, Inc.	13	0,00
HKD	100 500	Longfor Group Holdings Ltd.^	126	0,00
HKD	194 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	612	0,00
HKD	379 800	ANTA Sports Products Ltd.^	4 139	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
HKD	236 000	Bosideng International Holdings Ltd.	150	0,00
HKD	704 400	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.^	1 235	0,00
HKD	223 000	Haidilao International Holding Ltd.^	394	0,00
HKD	528 850	JD Health International, Inc.	4 150	0,02
HKD	764 000	Li Ning Co. Ltd.^	1 704	0,01
HKD	236 200	MINISO Group Holding Ltd.	1 179	0,00
TWD	19 498	Alchip Technologies Ltd.	2 053	0,01
HKD	1 500 000	Kingdee International Software Group Co. Ltd.^	2 721	0,01
HKD	347 400	Kingsoft Corp. Ltd.^	1 278	0,00
HKD	528 590	NetEase, Inc.	14 529	0,06
USD	41 717	Credo Technology Group Holding Ltd.	7 409	0,03
HKD	276 300	GDS Holdings Ltd.^	1 181	0,00
HKD	4 529 200	Xiaomi Corp.	23 863	0,10
HKD	575 100	JD Logistics, Inc.^	899	0,00
HKD	122 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	419	0,00
HKD	89 331	ZTO Express Cayman, Inc.^	1 830	0,01
HKD	1 237 200	Horizon Robotics^	1 252	0,01
HKD	651 800	J&T Global Express Ltd.	802	0,00
HKD	478 155	KE Holdings, Inc. Class A^	2 767	0,01
HKD	77 500	WuXi XDC Cayman, Inc.^	652	0,00
HKD	888 000	XtalPi Holdings Ltd.	1 142	0,01
		Îles Caïmans – Total	**488 222**	**1,95**
		Chili (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
CLP	54 360 994	Latam Airlines Group SA	1 305	0,01
CLP	49 069 659	Banco Santander Chile	3 679	0,01
CLP	42 322	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	2 734	0,01
CLP	29 689 358	Enel Americas SA	2 880	0,01
CLP	35 316 204	Enel Chile SA	2 752	0,01
		Chili – Total	**13 350**	**0,05**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
USD	362 020	SLB Ltd.	13 120	0,05
		Curaçao – Total	**13 120**	**0,05**
		Chypre (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
		République tchèque (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
CZK	41 882	CEZ AS^	2 564	0,01
		République tchèque – Total	**2 564**	**0,01**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,68 %)		
DKK	208 932	Danske Bank AS	9 610	0,04
DKK	19 040	Carlsberg AS	2 366	0,01
DKK	17 954	Genmab AS	5 688	0,02
DKK	105 379	Novonesis Novozymes B^	6 576	0,03
DKK	158 389	Orsted AS^	3 366	0,01
DKK	258 535	Vestas Wind Systems AS	6 152	0,03
DKK	22 616	Coloplast AS	2 041	0,01
DKK	26 910	Demant AS^	917	0,00
DKK	170 104	Tryg AS	4 216	0,02
DKK	866 369	Novo Nordisk AS	42 675	0,17
DKK	22 255	Pandora AS	2 660	0,01
DKK	1 584	AP Moller - Maersk AS Class B^	3 169	0,01
DKK	53 909	DSV AS	12 293	0,05
DKK	27 368	Rockwool AS	925	0,00
		Danemark – Total	**102 654**	**0,41**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Égypte (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EGP	454 510	Commercial International Bank - Egypt (CIB)	1 026	0,00
		Égypte – Total	**1 026**	**0,00**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,21 %)		
EUR	777 520	Nordea Bank Abp	13 752	0,06
EUR	118 778	Fortum OYJ	2 439	0,01
EUR	133 304	Kesko OYJ	2 839	0,01
EUR	128 722	UPM-Kymmene OYJ	3 512	0,01
EUR	494 942	Sampo OYJ	5 822	0,02
EUR	69 537	Kone OYJ	4 724	0,02
EUR	202 039	Wartsila OYJ Abp	6 544	0,03
EUR	174 191	Metso OYJ	2 866	0,01
EUR	112 077	Neste OYJ	2 164	0,01
EUR	202 681	Stora Enso OYJ^	2 383	0,01
EUR	57 287	Orion OYJ	4 099	0,02
EUR	37 218	Elisa OYJ	1 629	0,00
EUR	1 525 308	Nokia OYJ	9 280	0,04
		Finlande – Total	**62 053**	**0,25**
		France (30 novembre 2024 : 2,08 %)		
EUR	45 489	Publicis Groupe SA^	4 433	0,02
EUR	98 061	Safran SA	33 038	0,13
EUR	30 541	Thales SA	7 989	0,03
EUR	8 165	Hermes International SCA	19 900	0,08
EUR	20 073	Kering SA	6 821	0,02
EUR	70 624	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	52 087	0,21
EUR	45 931	Renault SA	1 837	0,01
EUR	217 069	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	7 092	0,03
EUR	272 308	BNP Paribas SA	23 288	0,09
EUR	358 286	Credit Agricole SA	6 869	0,03
EUR	200 948	Societe Generale SA	13 979	0,06
EUR	58 846	Pernod Ricard SA	5 298	0,02
EUR	143 331	Cie de Saint-Gobain SA	14 295	0,06
EUR	143 925	Air Liquide SA	27 580	0,11
EUR	77 144	Bureau Veritas SA^	2 469	0,01
EUR	65 636	Edenred SE^	1 409	0,01
EUR	39 431	Capgemini SE	6 169	0,02
EUR	63 985	L'Oreal SA	27 891	0,11
EUR	60 535	Rexel SA^	2 304	0,01
EUR	34 581	Amundi SA^	2 769	0,01
EUR	78 290	Legrand SA	11 862	0,05
EUR	145 035	Schneider Electric SE	38 882	0,15
EUR	449 075	Engie SA	11 414	0,05
EUR	58 837	Bouygues SA	2 938	0,01
EUR	21 045	Eiffage SA	2 906	0,01
EUR	139 265	Vinci SA	19 759	0,08
EUR	130 800	Carrefour SA^	2 014	0,01
EUR	169 314	Danone SA	15 130	0,06
EUR	25 259	Sodexo SA^	1 335	0,01
EUR	77 727	EssilorLuxottica SA	27 846	0,11
EUR	9 642	Sartorius Stedim Biotech	2 320	0,01
EUR	10 416	BioMerieux^	1 304	0,00
EUR	61 721	Accor SA	3 339	0,01
EUR	499 493	AXA SA	22 550	0,09
EUR	88 028	Alstom SA^	2 303	0,01
EUR	574 798	TotalEnergies SE	37 890	0,15
EUR	295 016	Sanofi SA	29 363	0,12
EUR	41 121	Unibail-Rodamco-Westfield	4 372	0,02
EUR	184 801	Dassault Systemes SE	5 171	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		France (suite)		
EUR	487 614	Orange SA^	8 030	0,03
EUR	263 959	Getlink SE^	4 773	0,02
EUR	176 073	Veolia Environnement SA	5 985	0,02
		France – Total	**529 003**	**2,11**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 1,80 %)		
EUR	14 574	MTU Aero Engines AG	5 959	0,02
EUR	12 257	Rheinmetall AG	21 060	0,09
EUR	245 490	Deutsche Lufthansa AG^	2 356	0,01
EUR	43 302	adidas AG	8 061	0,03
EUR	77 348	Bayerische Motoren Werke AG	7 903	0,03
EUR	15 895	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	1 499	0,01
EUR	141 620	Daimler Truck Holding AG	5 994	0,02
EUR	29 232	Dr. Ing hc F Porsche AG^	1 515	0,01
EUR	179 153	Mercedes-Benz Group AG^	12 093	0,05
EUR	39 042	Porsche Automobil Holding SE	1 682	0,01
EUR	55 356	Volkswagen AG (Pref)	6 320	0,02
EUR	28 774	Continental AG	2 155	0,01
EUR	210 293	Commerzbank AG^	8 268	0,03
EUR	533 964	Deutsche Bank AG^	18 969	0,08
EUR	36 463	Heidelberg Materials AG	9 365	0,04
EUR	251 706	BASF SE	13 116	0,05
EUR	53 255	Brenntag SE^	3 056	0,01
EUR	102 383	Evonik Industries AG^	1 577	0,01
EUR	38 949	Symrise AG	3 229	0,01
EUR	24 673	Beiersdorf AG^	2 653	0,01
EUR	53 382	Deutsche Boerse AG	14 280	0,06
EUR	566 112	E.ON SE	10 085	0,04
EUR	167 888	RWE AG	8 523	0,03
EUR	8 235	Sartorius AG	2 401	0,01
EUR	3 763	HOCHTIEF AG^	1 331	0,00
EUR	16 595	CTS Eventim AG & Co. KGaA^	1 625	0,01
EUR	63 403	Siemens Healthineers AG	3 152	0,01
EUR	60 633	Fresenius Medical Care AG	2 903	0,01
EUR	112 379	Fresenius SE & Co. KGaA	6 173	0,03
EUR	1 297	Rational AG	969	0,00
EUR	26 923	Henkel AG & Co. KGaA	2 022	0,01
EUR	44 539	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	3 596	0,01
EUR	100 305	Allianz SE	43 339	0,17
EUR	13 650	Hannover Rueck SE	4 109	0,02
EUR	35 267	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	22 266	0,09
EUR	16 305	Talanx AG^	2 119	0,01
EUR	67 108	Delivery Hero SE^	1 565	0,00
EUR	20 301	Scout24 SE	2 076	0,01
EUR	50 715	GEA Group AG	3 437	0,01
EUR	213 892	Siemens Energy AG	28 621	0,11
EUR	16 708	Knorr-Bremse AG	1 772	0,01
EUR	207 044	Siemens AG	54 857	0,22
EUR	274 100	Bayer AG	9 698	0,04
EUR	32 827	Merck KGaA	4 419	0,02
EUR	12 913	LEG Immobilien SE	971	0,00
EUR	169 896	Vonovia SE	5 150	0,02
EUR	59 311	Zalando SE	1 597	0,01
EUR	14 153	Hensoldt AG^	1 123	0,00
EUR	342 028	Infineon Technologies AG	14 421	0,06
EUR	24 985	Nemetschek SE	2 791	0,01
EUR	286 114	SAP SE	69 249	0,28
EUR	954 625	Deutsche Telekom AG^	30 755	0,12

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	278 508	Deutsche Post AG	14 490	0,06
EUR	40 590	Covestro AG	2 916	0,01
		Allemagne – Total	**515 631**	**2,05**
		Grèce (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EUR	797 399	Eurobank Ergasias Services & Holdings SA	3 153	0,01
EUR	206 681	National Bank of Greece SA	3 238	0,01
EUR	140 432	Piraeus Financial Holdings SA	1 153	0,01
EUR	353 148	Alpha Bank SA	1 440	0,01
		Grèce – Total	**8 984**	**0,04**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,38 %)		
HKD	66 500	Sinotruk Hong Kong Ltd.	231	0,00
HKD	1 108 500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	5 334	0,02
HKD	221 000	Hang Seng Bank Ltd.	4 320	0,02
HKD	188 000	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	671	0,00
HKD	3 096 000	Lenovo Group Ltd.^	3 849	0,02
HKD	281 203	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	14 845	0,06
HKD	240 200	China Resources Power Holdings Co. Ltd.^	573	0,00
HKD	303 000	CLP Holdings Ltd.^	2 646	0,01
HKD	764 000	Power Assets Holdings Ltd.	5 108	0,02
HKD	119 500	BYD Electronic International Co. Ltd.^	509	0,00
HKD	2 260 435	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.^	2 102	0,01
HKD	254 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	2 972	0,01
HKD	2 284 000	CITIC Ltd.	3 570	0,02
HKD	382 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	1 975	0,01
HKD	2 988 800	AIA Group Ltd.	30 941	0,12
HKD	440 000	China Taiping Insurance Holdings Co. Ltd.	982	0,01
HKD	1 396 000	MMG Ltd.^	1 239	0,01
HKD	2 986 560	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.^	3 034	0,01
HKD	864 000	China Overseas Land & Investment Ltd.^	1 475	0,01
HKD	1 504 000	Henderson Land Development Co. Ltd.^	5 668	0,02
HKD	204 000	Sino Land Co. Ltd.^	273	0,00
HKD	205 582	Sun Hung Kai Properties Ltd.^	2 604	0,01
HKD	107 000	Swire Pacific Ltd.^	917	0,00
HKD	660 300	Link REIT	3 128	0,01
HKD	171 000	Hua Hong Semiconductor Ltd. Class H^	1 636	0,01
HKD	1 528 000	HKT Trust & HKT Ltd.	2 336	0,01
HKD	261 500	MTR Corp. Ltd.^	1 037	0,00
HKD	57 400	Zijin Gold International Co. Ltd.	1 026	0,00
HKD	950 000	Guangdong Investment Ltd.	913	0,00
		Hong Kong – Total	**105 914**	**0,42**
		Hongrie (30 novembre 2024 : 0,02 %)		
HUF	84 439	OTP Bank Nyrt	8 788	0,04
		Hongrie – Total	**8 788**	**0,04**
		Indonésie (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
IDR	19 810 900	Bank Central Asia Tbk. PT	9 843	0,04
IDR	9 692 600	Bank Mandiri Persero Tbk. PT	2 811	0,01
IDR	1 618 600	Bank Negara Indonesia Persero Tbk. PT	414	0,00
IDR	17 877 200	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	3 950	0,02
IDR	7 589 872	Barito Pacific Tbk. PT	1 631	0,01
IDR	2 437 200	Chandra Asri Pacific Tbk. PT	1 083	0,00
IDR	12 310 400	Petrindo Jaya Kreasi Tbk. PT	1 981	0,01
IDR	2 113 400	Barito Renewables Energy Tbk. PT	1 215	0,00
IDR	471 346 000	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	1 811	0,01
IDR	1 663 400	Amman Mineral Internasional PT	659	0,00
IDR	15 320 900	Bumi Resources Minerals Tbk. PT	897	0,01

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Indonésie (suite)		
IDR	6 193 000	Astra International Tbk. PT	2 436	0,01
IDR	12 918 100	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	2 723	0,01
IDR	167 900	Dian Swastatika Sentosa Tbk. PT	1 108	0,00
		Indonésie – Total	**32 562**	**0,13**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,65 %)		
EUR	229 754	Ryanair Holdings PLC	7 525	0,03
EUR	426 673	AIB Group PLC	4 382	0,02
EUR	279 287	Bank of Ireland Group PLC	5 173	0,02
USD	181 690	CRH PLC	21 795	0,09
USD	169 580	Johnson Controls International PLC	19 724	0,08
EUR	38 912	Kingspan Group PLC	3 335	0,01
USD	61 041	Trane Technologies PLC	25 728	0,10
USD	128 741	Linde PLC	52 825	0,21
USD	165 354	Accenture PLC	41 339	0,17
USD	57 118	Seagate Technology Holdings PLC	15 804	0,06
USD	105 127	Eaton Corp. PLC	36 362	0,15
USD	29 066	Allegion PLC	4 826	0,02
USD	57 244	Pentair PLC	6 024	0,02
EUR	39 748	Kerry Group PLC	3 688	0,01
USD	338 605	Medtronic PLC	35 665	0,14
USD	25 033	STERIS PLC	6 666	0,03
USD	55 039	Aon PLC	19 480	0,08
USD	24 325	Willis Towers Watson PLC	7 808	0,03
GBP	49 267	DCC PLC^	3 260	0,01
USD	47 572	Flutter Entertainment PLC	9 934	0,04
USD	137 641	Smurfit WestRock PLC	4 912	0,02
USD	78 993	TE Connectivity PLC	17 864	0,07
		Irlande – Total	**354 119**	**1,41**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
GBP	169 101	Entain PLC	1 741	0,01
		Île de Man – Total	**1 741**	**0,01**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
ILS	12 106	Elbit Systems Ltd.	5 674	0,02
ILS	267 445	Bank Hapoalim BM	5 773	0,02
ILS	402 342	Bank Leumi Le-Israel BM	8 416	0,04
ILS	314 652	Israel Discount Bank Ltd.	3 286	0,01
ILS	42 287	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	2 955	0,01
ILS	371 673	ICL Group Ltd.	2 055	0,01
USD	22 836	Check Point Software Technologies Ltd.	4 265	0,02
USD	12 594	CyberArk Software Ltd.	5 775	0,02
ILS	28 521	Phoenix Financial Ltd.	1 146	0,00
USD	12 763	Wix.com Ltd.	1 221	0,00
USD	289 981	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	7 798	0,03
ILS	8 231	Nova Ltd.	2 565	0,01
USD	9 889	Monday.com Ltd.	1 423	0,01
ILS	12 625	Nice Ltd.	1 316	0,01
		Israël – Total	**53 668**	**0,21**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,44 %)		
EUR	106 980	Leonardo SpA	5 824	0,02
EUR	505 651	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	4 785	0,02
EUR	343 982	Banco BPM SpA	4 956	0,02
EUR	263 671	BPER Banca SpA	3 176	0,01
EUR	189 083	FinecoBank Banca Fineco SpA	4 641	0,02
EUR	3 572 499	Intesa Sanpaolo SpA	23 160	0,09
EUR	391 887	UniCredit SpA^	29 149	0,12
EUR	20 514	Buzzi SpA	1 264	0,00
EUR	107 290	Nexi SpA^	500	0,00
EUR	2 196 201	Enel SpA	22 705	0,09
EUR	374 986	Terna - Rete Elettrica Nazionale	3 955	0,02
EUR	157 619	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	1 442	0,01
EUR	375 264	Snam SpA^	2 497	0,01
EUR	266 614	Generali^	10 576	0,04
EUR	60 130	Prysmian SpA	6 022	0,02
EUR	624 274	Eni SpA	11 688	0,05
EUR	36 138	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA^	2 135	0,01
EUR	53 111	Moncler SpA^	3 582	0,01
EUR	4 176 684	Telecom Italia SpA^	2 350	0,01
EUR	294 392	Poste Italiane SpA	7 042	0,03
		Italie – Total	**151 449**	**0,60**
		Japon (30 novembre 2024 : 4,72 %)		
JPY	280 500	IHI Corp.^	5 007	0,02
JPY	27 800	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	1 760	0,01
JPY	349 100	Japan Tobacco, Inc.	13 125	0,05
JPY	51 000	ANA Holdings, Inc.	963	0,00
JPY	55 800	Japan Airlines Co. Ltd.	1 042	0,01
JPY	185 900	Asics Corp.^	4 457	0,02
JPY	1 064 100	Honda Motor Co. Ltd.	10 719	0,04
JPY	219 900	Isuzu Motors Ltd.^	3 345	0,01
JPY	376 400	Nissan Motor Co. Ltd.	927	0,00
JPY	155 100	Subaru Corp.^	3 487	0,02
JPY	469 200	Suzuki Motor Corp.^	7 339	0,03
JPY	2 557 300	Toyota Motor Corp.	51 343	0,21
JPY	207 100	Aisin Corp.^	3 689	0,02
JPY	157 000	Bridgestone Corp.	7 368	0,03
JPY	431 600	Denso Corp.^	5 696	0,02
JPY	219 000	Sumitomo Electric Industries Ltd.	8 618	0,03
JPY	37 500	Toyota Industries Corp.^	4 201	0,02
JPY	126 400	Chiba Bank Ltd.^	1 332	0,00
JPY	483 600	Japan Post Bank Co. Ltd.	5 818	0,02
JPY	3 085 500	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	47 919	0,19
JPY	663 118	Mizuho Financial Group, Inc.^	23 257	0,09
JPY	664 300	Resona Holdings, Inc.	6 767	0,03
JPY	1 011 800	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	30 461	0,12
JPY	221 600	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	6 420	0,03
JPY	175 500	Yokohama Financial Group, Inc.	1 388	0,01
JPY	408 400	Asahi Group Holdings Ltd.	4 744	0,02
JPY	221 400	Kirin Holdings Co. Ltd.	3 481	0,01
JPY	2 600	Suntory Beverage & Food Ltd.	82	0,00
JPY	10 500	AGC, Inc.	363	0,00
JPY	58 600	Daikin Industries Ltd.	7 618	0,03
JPY	372 900	Asahi Kasei Corp.	3 116	0,01
JPY	372 200	Mitsubishi Chemical Group Corp.	2 102	0,01
JPY	152 100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.^	992	0,01
JPY	28 300	Nippon Sanso Holdings Corp.^	922	0,00
JPY	151 800	Nitto Denko Corp.^	3 756	0,02
JPY	438 000	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	13 197	0,05
JPY	372 000	Toray Industries, Inc.^	2 420	0,01
JPY	265 800	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	4 497	0,02
JPY	372 300	Recruit Holdings Co. Ltd.	19 100	0,08
JPY	80 600	Secom Co. Ltd.^	2 727	0,01
JPY	82 800	TOPPAN Holdings, Inc.^	2 673	0,01
JPY	463 700	Fujitsu Ltd.	12 323	0,05
JPY	394 400	NEC Corp.	14 889	0,06

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	155 200	Nomura Research Institute Ltd.	6 200	0,02
JPY	80 100	Obic Co. Ltd.	2 578	0,01
JPY	49 800	Otsuka Corp.	985	0,00
JPY	36 300	SCSK Corp.^	1 323	0,01
JPY	153 200	Kao Corp.	6 199	0,02
JPY	152 400	Shiseido Co. Ltd.^	2 169	0,01
JPY	422 700	Unicharm Corp.^	2 480	0,01
JPY	333 600	ITOCHU Corp.^	20 010	0,08
JPY	377 900	Marubeni Corp.^	9 975	0,04
JPY	876 700	Mitsubishi Corp.^	20 798	0,08
JPY	686 400	Mitsui & Co. Ltd.	18 241	0,07
JPY	225 000	Sumitomo Corp.^	7 062	0,03
JPY	140 100	Toyota Tsusho Corp.	4 537	0,02
JPY	539 100	Daiwa Securities Group, Inc.^	4 472	0,02
JPY	268 800	Japan Exchange Group, Inc.^	3 086	0,01
JPY	819 700	Nomura Holdings, Inc.	6 185	0,03
JPY	224 100	ORIX Corp.^	6 093	0,02
JPY	240 600	SBI Holdings, Inc.	5 070	0,02
JPY	73 000	Fujikura Ltd.	8 397	0,03
JPY	156 000	Chubu Electric Power Co., Inc.^	2 439	0,01
JPY	221 800	Kansai Electric Power Co., Inc.^	3 794	0,01
JPY	84 200	Hoya Corp.	12 653	0,05
JPY	430 400	Kyocera Corp.	5 894	0,02
JPY	214 800	Minebea Mitsumi, Inc.^	4 365	0,02
JPY	380 900	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 842	0,03
JPY	262 400	NIDEC Corp.^	3 311	0,01
JPY	13 800	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	1 137	0,00
JPY	149 400	Shimadzu Corp.^	4 269	0,02
JPY	538 000	TDK Corp.	8 824	0,04
JPY	47 600	Yokogawa Electric Corp.	1 523	0,01
JPY	155 500	Kajima Corp.	5 800	0,02
JPY	295 200	Obayashi Corp.	6 023	0,03
JPY	63 300	Taisei Corp.^	5 415	0,02
JPY	232 500	Oriental Land Co. Ltd.^	4 480	0,02
JPY	34 900	Toho Co. Ltd.	2 012	0,01
JPY	548 400	Aeon Co. Ltd.^	9 937	0,04
JPY	285 700	Ajinomoto Co., Inc.^	6 633	0,03
JPY	67 000	Kikkoman Corp.^	614	0,00
JPY	44 700	Kobe Bussan Co. Ltd.	1 086	0,00
JPY	577 200	Seven & i Holdings Co. Ltd.	7 945	0,03
JPY	152 500	Osaka Gas Co. Ltd.	5 359	0,02
JPY	31 900	Fuji Electric Co. Ltd.^	2 224	0,01
JPY	111 700	Makita Corp.^	3 248	0,01
JPY	339 400	FUJIFILM Holdings Corp.^	7 308	0,03
JPY	372 400	Olympus Corp.^	5 012	0,02
JPY	140 000	Sysmex Corp.	1 333	0,01
JPY	376 000	Terumo Corp.^	5 879	0,02
JPY	154 600	Daiwa House Industry Co. Ltd.	5 277	0,02
JPY	218 100	Sekisui Chemical Co. Ltd.^	3 716	0,02
JPY	149 100	Sekisui House Ltd.^	3 341	0,01
JPY	592 700	Panasonic Holdings Corp.	7 450	0,03
JPY	1 657 500	Sony Group Corp.	48 594	0,19
JPY	876 000	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	6 840	0,03
JPY	380 000	Japan Post Holdings Co. Ltd.^	3 738	0,01
JPY	41 300	Japan Post Insurance Co. Ltd.^	1 150	0,00
JPY	382 300	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	8 489	0,03
JPY	205 100	Sompo Holdings, Inc.^	6 510	0,03
JPY	1 658 400	Sony Financial Group, Inc.^	1 571	0,01
JPY	151 300	T&D Holdings, Inc.	3 289	0,01
JPY	484 100	Tokio Marine Holdings, Inc.^	17 090	0,07
JPY	820 300	LY Corp.^	2 210	0,01
JPY	154 100	M3, Inc.^	2 545	0,01
JPY	51 500	MonotaRO Co. Ltd.^	757	0,00
JPY	391 400	Rakuten Group, Inc.	2 394	0,01
JPY	36 700	Trend Micro, Inc.	1 833	0,01
JPY	25 500	ZOZO, Inc.^	220	0,00
JPY	161 200	JFE Holdings, Inc.^	1 978	0,01
JPY	777 900	Nippon Steel Corp.	3 150	0,01
JPY	16 000	Shimano, Inc.^	1 691	0,01
JPY	383 000	Yamaha Motor Co. Ltd.^	2 777	0,01
JPY	87 000	Daifuku Co. Ltd.^	2 755	0,01
JPY	95 800	Ebara Corp.	2 510	0,01
JPY	215 000	FANUC Corp.^	6 924	0,03
JPY	46 900	Keyence Corp.^	15 971	0,06
JPY	224 000	Kubota Corp.	3 235	0,01
JPY	12 900	SMC Corp.	4 537	0,02
JPY	1 237 500	Hitachi Ltd.	39 397	0,16
JPY	222 400	Komatsu Ltd.^	7 300	0,03
JPY	525 900	Mitsubishi Electric Corp.	14 232	0,06
JPY	847 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	21 438	0,08
JPY	149 000	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	4 900	0,02
JPY	222 100	Canon, Inc.^	6 555	0,03
JPY	441 400	ENEOS Holdings, Inc.^	2 909	0,01
JPY	246 700	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 829	0,01
JPY	233 200	Inpex Corp.^	4 978	0,02
JPY	445 300	Astellas Pharma, Inc.	5 619	0,02
JPY	186 200	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	9 992	0,04
JPY	439 900	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	10 893	0,04
JPY	51 500	Eisai Co. Ltd.^	1 616	0,01
JPY	153 500	Kyowa Kirin Co. Ltd.^	2 588	0,01
JPY	152 600	Otsuka Holdings Co. Ltd.	8 650	0,03
JPY	215 300	Shionogi & Co. Ltd.	3 698	0,02
JPY	377 671	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	10 905	0,04
JPY	31 500	Daito Trust Construction Co. Ltd.^	603	0,00
JPY	224 700	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5 306	0,02
JPY	661 200	Mitsui Fudosan Co. Ltd.^	7 769	0,03
JPY	124 600	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.^	6 022	0,03
JPY	1 318	Nippon Building Fund, Inc.^	1 261	0,01
JPY	50 800	Fast Retailing Co. Ltd.^	18 601	0,08
JPY	30 600	MatsukiyoCocokara & Co.^	567	0,00
JPY	129 100	Nitori Holdings Co. Ltd.^	2 235	0,01
JPY	769 900	Pan Pacific International Holdings Corp.	4 673	0,02
JPY	174 600	Ryohin Keikaku Co. Ltd.^	3 468	0,01
JPY	121 300	Tokyo Gas Co. Ltd.^	4 922	0,02
JPY	12 200	Zensho Holdings Co. Ltd.^	735	0,00
JPY	209 200	Advantest Corp.^	27 583	0,11
JPY	24 100	Disco Corp.	6 753	0,03
JPY	22 300	Lasertec Corp.	4 013	0,01
JPY	428 300	Renesas Electronics Corp.	5 082	0,02
JPY	123 100	Tokyo Electron Ltd.^	25 085	0,10
JPY	116 000	Capcom Co. Ltd.^	2 842	0,01
JPY	19 600	Konami Group Corp.^	2 994	0,01
JPY	152 900	Nexon Co. Ltd.	3 722	0,02
JPY	10 100	Oracle Corp. Japan^	869	0,00
JPY	52 600	TIS, Inc.^	1 739	0,01
JPY	3 200	Hikari Tsushin, Inc.^	891	0,00
JPY	873 600	KDDI Corp.	15 056	0,06
JPY	9 667 400	NTT, Inc.	9 652	0,04

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	8 459 400	SoftBank Corp.^	12 100	0,05
JPY	257 400	SoftBank Group Corp.^	27 752	0,11
JPY	158 400	Bandai Namco Holdings, Inc.	4 646	0,02
JPY	285 200	Nintendo Co. Ltd.	24 271	0,09
JPY	54 300	Sanrio Co. Ltd.^	1 943	0,01
JPY	181 900	Central Japan Railway Co.^	4 975	0,02
JPY	225 500	East Japan Railway Co.^	5 847	0,02
JPY	48 800	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.^	1 226	0,00
JPY	64 900	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.^	865	0,00
JPY	59 400	Mitsui OSK Lines Ltd.^	1 687	0,01
JPY	147 800	Nippon Yusen KK	4 688	0,02
JPY	40 100	Seibu Holdings, Inc.	1 246	0,01
JPY	149 000	SG Holdings Co. Ltd.^	1 490	0,01
JPY	154 100	Tokyu Corp.^	1 800	0,01
JPY	31 000	West Japan Railway Co.^	618	0,00
JPY	106 200	JX Advanced Metals Corp.	1 136	0,01
JPY	34 600	Kioxia Holdings Corp.	2 085	0,01
JPY	76 700	Tokyo Metro Co. Ltd.	789	0,00
		Japon – Total	**1 219 317**	**4,86**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
GBP	274 324	Experian PLC	12 079	0,05
GBP	2 866 430	Glencore PLC^	13 703	0,06
USD	545 178	Amcor PLC^	4 645	0,02
USD	66 001	Aptiv PLC	5 118	0,02
EUR	56 859	CVC Capital Partners PLC^	940	0,00
		Jersey – Total	**36 485**	**0,15**
		Koweït (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
KWD	2 908 224	Kuwait Finance House KSCP	7 542	0,03
KWD	2 453 722	National Bank of Kuwait SAKP	8 026	0,03
		Koweït – Total	**15 568**	**0,06**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
USD	68 831	Royal Caribbean Cruises Ltd.	18 326	0,07
		Liberia – Total	**18 326**	**0,07**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
EUR	27 035	Eurofins Scientific SE^	1 840	0,01
USD	42 161	Spotify Technology SA	25 249	0,10
EUR	120 536	ArcelorMittal SA^	5 201	0,02
EUR	134 285	Tenaris SA^	2 708	0,01
EUR	58 883	InPost SA^	690	0,00
PLN	79 704	Zabka Group SA^	509	0,00
		Luxembourg – Total	**36 197**	**0,14**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
MYR	3 434 100	IOI Corp. Bhd.	3 316	0,01
MYR	3 271 517	CIMB Group Holdings Bhd.	6 056	0,02
MYR	1 482 600	Malayan Banking Bhd.	3 555	0,02
MYR	2 541 000	Public Bank Bhd.	2 675	0,01
MYR	1 410 900	Petronas Chemicals Group Bhd.	1 024	0,01
MYR	1 482 900	Tenaga Nasional Bhd.	4 730	0,02
MYR	1 808 000	SD Guthrie Bhd.	2 279	0,01
MYR	1 027 200	YTL Corp. Bhd.	530	0,00
MYR	2 433 700	Press Metal Aluminium Holdings Bhd.	3 952	0,02
MYR	599 700	Sunway Bhd.	791	0,00
MYR	419 700	Mr. DIY Group M Bhd.	153	0,00
MYR	980 920	CelcomDigi Bhd.	778	0,00

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Malaisie (suite)		
MYR	1 426 700	Telekom Malaysia Bhd.	2 562	0,01
		Malaisie – Total	**32 401**	**0,13**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
MXN	814 839	Grupo Financiero Banorte SAB de CV	7 782	0,03
MXN	163 171	Arca Continental SAB de CV	1 663	0,01
MXN	661 972	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	6 378	0,02
MXN	5 392 559	Cemex SAB de CV	5 701	0,02
MXN	67 131	Grupo Aeroportuario del Centro Norte SAB de CV	900	0,00
MXN	82 958	Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV	2 020	0,01
MXN	50 894	Grupo Aeroportuario del Sureste SAB de CV	1 538	0,01
MXN	370 595	Grupo Bimbo SAB de CV	1 176	0,01
MXN	58 900	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	430	0,00
MXN	417 191	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	887	0,00
MXN	811 653	Grupo Mexico SAB de CV	7 065	0,03
MXN	41 862	Industrias Penoles SAB de CV	1 766	0,01
MXN	1 808 175	Fibra Uno Administracion SA de CV	2 627	0,01
MXN	1 639 435	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	5 546	0,02
MXN	4 965 495	America Movil SAB de CV	5 693	0,02
		Mexique – Total	**51 172**	**0,20**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,34 %)		
EUR	154 449	Airbus SE	36 647	0,15
EUR	31 223	Ferrari NV	12 241	0,05
EUR	546 567	Stellantis NV	5 831	0,02
EUR	181 811	ABN AMRO Bank NV	6 151	0,02
EUR	829 135	ING Groep NV	21 506	0,09
EUR	32 619	Heineken Holding NV	2 330	0,01
EUR	72 386	Heineken NV	5 895	0,02
EUR	40 377	JDE Peet's NV^	1 482	0,01
EUR	17 764	Argenx SE	16 130	0,06
EUR	50 509	Akzo Nobel NV^	3 285	0,02
USD	63 205	LyondellBasell Industries NV	3 096	0,01
EUR	6 920	Adyen NV	10 766	0,04
EUR	57 501	Randstad NV^	2 237	0,01
EUR	63 392	Wolters Kluwer NV	6 739	0,03
EUR	18 008	IMCD NV^	1 615	0,01
USD	51 547	AerCap Holdings NV	6 907	0,03
EUR	22 411	Euronext NV^	3 441	0,01
EUR	112 345	Ferrovial SE	7 361	0,03
EUR	315 468	Universal Music Group NV^	8 084	0,03
EUR	247 062	Koninklijke Ahold Delhaize NV	10 222	0,04
EUR	188 769	Koninklijke Philips NV	5 315	0,02
EUR	42 214	ASR Nederland NV	2 850	0,01
EUR	58 766	NN Group NV	4 261	0,02
USD	56 650	Nebius Group NV	5 374	0,02
EUR	355 827	Prosus NV	22 407	0,09
EUR	28 403	EXOR NV	2 393	0,01
USD	250 624	CNH Industrial NV	2 363	0,01
ZAR	251 395	NEPI Rockcastle NV	2 152	0,01
EUR	11 794	ASM International NV	6 493	0,03
EUR	106 273	ASML Holding NV	111 421	0,44
EUR	20 151	BE Semiconductor Industries NV^	3 038	0,01
USD	69 162	NXP Semiconductors NV	13 483	0,05
EUR	198 774	STMicroelectronics NV	4 562	0,02
EUR	850 893	Koninklijke KPN NV	3 891	0,02
EUR	74 516	Qiagen NV	3 557	0,01
		Pays-Bas – Total	**365 526**	**1,46**

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
NZD	211 665	Contact Energy Ltd.	1 170	0,01
NZD	348 629	Meridian Energy Ltd.^	1 127	0,00
NZD	488 000	Auckland International Airport Ltd.^	2 241	0,01
NZD	177 422	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.^	3 799	0,01
NZD	242 780	Infratil Ltd.^	1 627	0,01
AUD	46 867	Xero Ltd.^	3 757	0,01
		Nouvelle-Zélande – Total	**13 721**	**0,05**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
NOK	178 398	DNB Bank ASA^	4 772	0,02
NOK	72 047	Yara International ASA	2 633	0,01
NOK	114 864	Mowi ASA	2 608	0,01
NOK	307 324	Orkla ASA	3 291	0,01
NOK	20 769	Salmar ASA^	1 214	0,01
NOK	174 731	Gjensidige Forsikring ASA	4 893	0,02
NOK	294 545	Norsk Hydro ASA	2 108	0,01
NOK	68 118	Aker BP ASA^	1 659	0,00
NOK	219 710	Equinor ASA^	5 065	0,02
NOK	190 667	Telenor ASA	2 755	0,01
NOK	116 323	Kongsberg Gruppen ASA	2 757	0,01
		Norvège – Total	**33 755**	**0,13**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,02 %)		
USD	252 705	Carnival Corp.^	6 515	0,03
		Panama – Total	**6 515**	**0,03**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 0,63 %)		
HKD	958 500	BYD Co. Ltd. Class H	12 003	0,05
HKD	600 000	Dongfeng Motor Group Co. Ltd.	709	0,00
HKD	1 131 000	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H^	2 175	0,01
HKD	193 982	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	1 321	0,00
HKD	196 400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	1 699	0,01
HKD	295 000	Weichai Power Co. Ltd. Class H	730	0,00
HKD	6 667 000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	4 992	0,02
HKD	24 587 000	Bank of China Ltd. Class H	14 780	0,06
HKD	2 204 000	Bank of Communications Co. Ltd. Class H	2 021	0,01
HKD	2 212 000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H^	2 037	0,01
HKD	28 333 000	China Construction Bank Corp. Class H	29 732	0,12
HKD	1 099 000	China Merchants Bank Co. Ltd. Class H^	7 383	0,03
HKD	1 862 000	China Minsheng Banking Corp. Ltd. Class H^	1 040	0,00
HKD	561 000	Chongqing Rural Commercial Bank Co. Ltd. Class H^	453	0,00
HKD	16 720 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	13 830	0,05
HKD	2 065 000	Postal Savings Bank of China Co. Ltd. Class H^	1 459	0,01
HKD	727 200	Nongfu Spring Co. Ltd.^	4 560	0,02
HKD	58 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H^	392	0,00
HKD	50 000	Remegen Co. Ltd.^	597	0,00
HKD	19 500	Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical Co. Ltd.^	1 143	0,01
HKD	759 000	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class H^	2 283	0,01
HKD	2 968 000	China National Building Material Co. Ltd.^	1 994	0,01
HKD	118 800	Ganfeng Lithium Group Co. Ltd. Class H	747	0,00
HKD	1 109 000	China Shenhua Energy Co. Ltd. Class H^	5 672	0,02
USD	230 300	Inner Mongolia Yitai Coal Co. Ltd.	438	0,00
HKD	608 400	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Class H^	794	0,01
HKD	3 783 000	China CITIC Financial Asset Management Co. Ltd.	500	0,00
HKD	1 058 500	China Galaxy Securities Co. Ltd. Class H	1 384	0,01
HKD	680 800	China International Capital Corp. Ltd. Class H*	1 658	0,01
HKD	357 600	CITIC Securities Co. Ltd. Class H^	1 228	0,01
HKD	229 800	GF Securities Co. Ltd. Class H^	497	0,00
HKD	514 000	Guotai Haitong Securities Co. Ltd. Class H	1 027	0,00
HKD	3 734 000	CGN Power Co. Ltd. Class H	1 453	0,01
HKD	1 546 000	China Longyuan Power Group Corp. Ltd.^	1 366	0,00
HKD	1 168 000	Huaneng Power International, Inc. Class H	932	0,00
HKD	580 800	Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. Ltd.^	414	0,00
HKD	134 200	WuXi AppTec Co. Ltd. Class H	1 744	0,01
HKD	749 400	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H^	2 558	0,01
HKD	2 218 000	China Life Insurance Co. Ltd. Class H	7 652	0,03
HKD	746 800	China Pacific Insurance Group Co. Ltd. Class H^	2 962	0,01
HKD	184 200	New China Life Insurance Co. Ltd. Class H^	1 097	0,01
HKD	3 735 000	People's Insurance Co. Group of China Ltd. Class H^	3 382	0,01
HKD	3 063 000	PICC Property & Casualty Co. Ltd.	6 948	0,03
HKD	1 852 000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Class H^	13 488	0,05
HKD	846 000	Aluminum Corp. of China Ltd. Class H	1 140	0,00
HKD	831 000	CMOC Group Ltd. Class H^	1 725	0,01
HKD	307 000	Jiangxi Copper Co. Ltd. Class H	1 210	0,00
HKD	285 000	Shandong Gold Mining Co. Ltd. Class H	1 266	0,00
HKD	369 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.^	1 379	0,01
HKD	1 792 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H^	7 066	0,03
HKD	373 000	Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Ltd. Class H^	1 849	0,01
HKD	6 985 400	China Petroleum & Chemical Corp. Class H^	3 957	0,02
HKD	5 136 000	PetroChina Co. Ltd. Class H^	5 726	0,02
HKD	602 000	Sinopharm Group Co. Ltd.^	1 550	0,01
HKD	440 200	China Vanke Co. Ltd. Class H^	206	0,00
HKD	264 400	ZTE Corp. Class H^	1 067	0,00
HKD	787 000	COSCO SHIPPING Holdings Co. Ltd. Class H^	1 339	0,01
HKD	1 158 100	China Tower Corp. Ltd.	1 831	0,01
HKD	18 000	Contemporary Amperex Technology Co. Ltd. Class H	1 091	0,00
HKD	12 400	Laopu Gold Co. Ltd.^	1 071	0,00
HKD	75 400	UBTech Robotics Corp. Ltd.	1 095	0,01
		République populaire de Chine – Total	**199 842**	**0,80**
		Pérou (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	64 868	Cia de Minas Buenaventura SAA	1 607	0,01
		Pérou – Total	**1 607**	**0,01**
		Philippines (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
PHP	1 234 511	BDO Unibank, Inc.	2 757	0,01
PHP	141 675	SM Investments Corp.	1 788	0,01
PHP	4 643 480	Ayala Land, Inc.	1 611	0,01
PHP	9 774 600	SM Prime Holdings, Inc.	3 834	0,01
		Philippines – Total	**9 990**	**0,04**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
PLN	155 377	Bank Millennium SA^	666	0,00
PLN	48 514	Bank Polska Kasa Opieki SA	2 661	0,01
PLN	394 466	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	8 375	0,04
PLN	421	Santander Bank Polska SA	60	0,00
PLN	3 490	Budimex SA^	598	0,00
PLN	124 743	Dino Polska SA^	1 397	0,01

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Pologne (suite)		
PLN	233 842	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	4 032	0,02
PLN	106 804	KGHM Polska Miedz SA	6 202	0,02
PLN	135 878	ORLEN SA	3 505	0,01
PLN	14 516	CCC SA^	538	0,00
PLN	23 321	CD Projekt SA^	1 640	0,01
		Pologne – Total	**29 674**	**0,12**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EUR	1 280 202	Banco Comercial Portugues SA	1 220	0,01
EUR	806 937	EDP SA	3 602	0,01
EUR	73 949	Jeronimo Martins SGPS SA^	1 754	0,01
EUR	173 128	Galp Energia SGPS SA	3 489	0,01
		Portugal – Total	**10 065**	**0,04**
		Qatar (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
QAR	3 509 472	Al Rayan Bank	2 100	0,01
QAR	868 629	Commercial Bank PSQC	960	0,00
QAR	428 724	Qatar Islamic Bank QPSC	2 735	0,01
QAR	1 448 559	Qatar National Bank QPSC	7 193	0,03
QAR	201 363	Industries Qatar QSC	671	0,00
QAR	884 038	Qatar Gas Transport Co. Ltd.	1 095	0,01
		Qatar – Total	**14 754**	**0,06**
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 0,95 %)		
KRW	8 986	Hanwha Aerospace Co. Ltd.^	5 206	0,02
KRW	20 474	Hanwha Systems Co. Ltd.	643	0,00
KRW	16 575	Korea Aerospace Industries Ltd.^	1 227	0,01
KRW	3 539	LIG Nex1 Co. Ltd.	922	0,00
KRW	58 518	KT&G Corp.^	5 790	0,02
KRW	6 535	Hanjin Kal Corp.^	455	0,00
KRW	146 026	Korean Air Lines Co. Ltd.	2 170	0,01
KRW	46 495	Hyundai Motor Co^	8 267	0,03
KRW	10 163	Hyundai Motor Co. (2nd Pref)^	1 346	0,01
KRW	96 738	Kia Corp.	7 505	0,03
KRW	17 952	Hyundai Mobis Co. Ltd.^	3 778	0,01
KRW	14 318	LG Energy Solution Ltd.	3 972	0,02
KRW	16 097	Samsung SDI Co. Ltd.^	3 278	0,01
KRW	77 599	Hana Financial Group, Inc.	4 923	0,02
KRW	195 076	Industrial Bank of Korea^	2 726	0,01
KRW	125 182	Shinhan Financial Group Co. Ltd.	6 639	0,03
KRW	154 664	Woori Financial Group, Inc.^	2 792	0,01
KRW	34 811	HLB, Inc.^	1 110	0,00
KRW	4 234	Samsung Biologics Co. Ltd.	4 627	0,02
KRW	25 324	Ecopro Co. Ltd.^	1 455	0,01
KRW	14 232	LG Chem Ltd.	3 619	0,01
KRW	31 292	LG Corp.	1 677	0,01
KRW	9 753	Samsung SDS Co. Ltd.^	1 117	0,00
KRW	16 453	Amorepacific Corp.	1 391	0,01
KRW	6 550	APR Corp.	1 138	0,00
KRW	3 714	LG H&H Co. Ltd.^	698	0,00
KRW	108 473	KB Financial Group, Inc.^	9 205	0,04
KRW	12 592	Ecopro BM Co. Ltd.	1 284	0,01
KRW	73 355	Korea Electric Power Corp.	2 619	0,01
KRW	17 955	Samsung Electro-Mechanics Co. Ltd.	3 064	0,01
KRW	22 989	Samsung C&T Corp.	3 517	0,01
KRW	1 189	Samyang Foods Co. Ltd.^	1 168	0,01
KRW	1 510	Hyosung Heavy Industries Corp.	1 952	0,01
KRW	28 994	LG Electronics, Inc.	1 688	0,01
KRW	16 239	Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.^	5 317	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		République de Corée du Sud (suite)		
KRW	39 694	Samsung Life Insurance Co. Ltd.	4 127	0,02
KRW	89 980	Kakao Corp.^	3 592	0,01
KRW	37 412	NAVER Corp.^	6 207	0,03
KRW	25 992	SK Square Co. Ltd.	5 267	0,02
KRW	20 870	POSCO Holdings, Inc.^	4 392	0,02
KRW	1 985	Doosan Co. Ltd.^	1 182	0,01
KRW	116 075	Doosan Enerbility Co. Ltd.^	6 030	0,02
KRW	4 284	HD Hyundai Electric Co. Ltd.	2 258	0,01
KRW	5 814	LS Electric Co. Ltd.^	1 818	0,01
KRW	24 223	Hanwha Ocean Co. Ltd.^	1 776	0,00
KRW	4 952	HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd.^	1 801	0,01
KRW	20 358	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. Ltd.^	5 676	0,02
KRW	110 372	Samsung Heavy Industries Co. Ltd.	1 846	0,01
KRW	1 894	Korea Zinc Co. Ltd.^	1 728	0,01
KRW	17 726	Hyundai Rotem Co. Ltd.^	2 118	0,01
KRW	8 989	POSCO Future M Co. Ltd.^	1 262	0,00
KRW	11 806	HD Hyundai Co. Ltd.	1 577	0,01
KRW	18 400	SK Innovation Co. Ltd.	1 439	0,01
KRW	21 032	SK, Inc.^	3 797	0,01
KRW	10 360	Alteogen, Inc.^	3 755	0,02
KRW	44 308	Celltrion, Inc.^	5 592	0,02
KRW	12 617	Yuhan Corp.	1 046	0,00
KRW	15 017	Hanmi Semiconductor Co. Ltd.	1 262	0,01
KRW	1 265 023	Samsung Electronics Co. Ltd.	86 448	0,35
KRW	264 958	Samsung Electronics Co. Ltd. (Pref)	13 512	0,05
KRW	147 541	SK Hynix, Inc.	53 172	0,21
KRW	11 946	Krafton, Inc.	2 092	0,01
KRW	14 243	SK Telecom Co. Ltd.	518	0,00
KRW	79 169	HMM Co. Ltd.^	1 030	0,00
KRW	4 225	HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd.	535	0,00
		République de Corée du Sud – Total	**335 140**	**1,34**
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	628 476	Sberbank of Russia PJSC*/×	-	0,00
RUB	11 210	TCS Group Holding PLC*/×	-	0,00
RUB	182 378	VTB Bank PJSC*/×	-	0,00
RUB	612 800	GMK Norilskiy Nickel PAO*/×	-	0,00
RUB	15 760	Polyus PJSC*/×	-	0,00
RUB	881 266	Gazprom PJSC*/×	-	0,00
RUB	31 838	LUKOIL PJSC*/×	-	0,00
RUB	86 250	Novatek PJSC*/×	-	0,00
RUB	38 440	Rosneft Oil Co. PJSC*/×	-	0,00
RUB	113 455	Tatneft PJSC*/×	-	0,00
RUB	209 064	Mobile TeleSystems PJSC*/×	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	**-**	**0,00**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
SGD	438 200	Singapore Technologies Engineering Ltd.	2 808	0,01
SGD	816 500	Wilmar International Ltd.^	2 043	0,01
SGD	373 400	Singapore Airlines Ltd.^	1 871	0,01
SGD	500 838	DBS Group Holdings Ltd.	20 959	0,08
SGD	816 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	11 656	0,05
SGD	348 085	United Overseas Bank Ltd.	9 132	0,04
SGD	965 300	CapitaLand Investment Ltd.^	1 975	0,00
SGD	152 408	Singapore Exchange Ltd.	1 984	0,01
SGD	220 100	Sembcorp Industries Ltd.^	1 042	0,00
USD	75 065	Flex Ltd.	4 437	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Singapour (suite)		
SGD	372 500	Keppel Ltd.	2 945	0,01
SGD	673 000	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	1 741	0,01
SGD	1 880 202	CapitaLand Ascendas REIT	4 080	0,02
SGD	1 649 694	CapitaLand Integrated Commercial Trust	2 993	0,01
SGD	2 018 300	Singapore Telecommunications Ltd.	7 371	0,03
		Singapour – Total	**77 037**	**0,31**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
ZAR	315 776	Absa Group Ltd.	3 840	0,02
ZAR	1 324 505	FirstRand Ltd.	6 300	0,02
ZAR	153 910	Nedbank Group Ltd.	2 297	0,01
ZAR	352 711	Standard Bank Group Ltd.	5 429	0,02
ZAR	112 271	Sasol Ltd.^	730	0,00
ZAR	153 794	Bidvest Group Ltd.	2 052	0,01
ZAR	22 377	Capitec Bank Holdings Ltd.	5 073	0,02
ZAR	1 230 357	Sanlam Ltd.	6 591	0,03
ZAR	211 532	Bid Corp. Ltd.	5 045	0,02
ZAR	188 252	Shoprite Holdings Ltd.	3 018	0,01
ZAR	201 154	Gold Fields Ltd.	8 443	0,03
ZAR	96 412	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	1 880	0,01
ZAR	228 509	Impala Platinum Holdings Ltd.^	2 860	0,01
ZAR	97 258	Northam Platinum Holdings Ltd.	1 735	0,01
ZAR	588 686	Sibanye Stillwater Ltd.^	1 921	0,01
ZAR	2 074	Valterra Platinum Ltd.	144	0,00
ZAR	339 622	MTN Group Ltd.	3 131	0,01
ZAR	257 264	Naspers Ltd.	16 073	0,06
GBP	31 627	Valterra Platinum Ltd. (UK listed)	2 204	0,01
		Afrique du Sud – Total	**78 766**	**0,31**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,55 %)		
EUR	241 121	International Consolidated Airlines Group SA	1 267	0,01
EUR	1 661 187	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	35 791	0,14
EUR	1 451 818	Banco de Sabadell SA	5 287	0,02
EUR	4 131 446	Banco Santander SA	44 318	0,18
EUR	81 875	Bankinter SA	1 289	0,01
EUR	1 161 811	CaixaBank SA	12 966	0,05
EUR	78 546	EDP Renovaveis SA^	1 046	0,01
EUR	82 865	Endesa SA	3 006	0,01
EUR	1 799 528	Iberdrola SA	37 978	0,15
EUR	6 329	Redeia Corp. SA	113	0,00
EUR	73 948	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	6 836	0,03
EUR	133 747	Cellnex Telecom SA^	4 014	0,01
EUR	112 448	Amadeus IT Group SA	8 266	0,03
EUR	292 965	Repsol SA	5 433	0,02
EUR	77 869	Grifols SA^	952	0,00
EUR	288 365	Industria de Diseno Textil SA	16 147	0,06
EUR	1 065 200	Telefonica SA^	4 617	0,02
EUR	163 771	Aena SME SA	4 459	0,02
		Espagne – Total	**193 785**	**0,77**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,65 %)		
SEK	84 891	Saab AB	4 281	0,02
SEK	429 280	Volvo AB	12 871	0,05
SEK	343 865	Skandinaviska Enskilda Banken AB	6 849	0,03
SEK	369 226	Svenska Handelsbanken AB^	5 124	0,02
SEK	224 766	Swedbank AB	7 156	0,03
SEK	60 203	Swedish Orphan Biovitrum AB	2 163	0,01
SEK	434 381	Nibe Industrier AB^	1 607	0,00
SEK	160 603	Svenska Cellulosa AB SCA^	2 089	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (suite)		
SEK	131 471	Securitas AB	2 007	0,01
SEK	155 605	Essity AB	4 309	0,02
SEK	69 450	AddTech AB^	2 389	0,01
SEK	84 869	EQT AB	2 942	0,01
SEK	267 133	Assa Abloy AB	10 156	0,04
SEK	155 303	Skanska AB	3 988	0,02
SEK	45 513	Evolution AB^	3 113	0,01
SEK	61 680	Lifco AB^	2 271	0,01
SEK	42 204	Industrivarden AB Class C^	1 775	0,01
SEK	474 058	Investor AB Class B^	16 154	0,06
SEK	758 571	Atlas Copco AB Class A^	12 885	0,05
SEK	498 199	Atlas Copco AB Class B	7 622	0,03
SEK	102 733	Beijer Ref AB^	1 638	0,01
SEK	518 356	Hexagon AB	6 067	0,02
SEK	168 342	Epiroc AB Class A	3 616	0,01
SEK	103 574	Epiroc AB Class B	1 998	0,01
SEK	253 053	Sandvik AB	7 649	0,03
SEK	160 919	SKF AB^	4 214	0,02
SEK	70 659	Boliden AB^	3 385	0,01
SEK	60 729	Alfa Laval AB	2 870	0,01
SEK	71 465	Indutrade AB	1 774	0,01
SEK	57 454	Trelleborg AB	2 417	0,01
SEK	151 140	Fastighets AB Balder^	1 089	0,00
SEK	51 142	Sagax AB^	1 095	0,01
SEK	170 668	H & M Hennes & Mauritz AB^	3 100	0,01
SEK	210 628	Tele2 AB	3 355	0,01
SEK	771 294	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	7 448	0,03
SEK	671 466	Telia Co. AB	2 698	0,01
		Suède – Total	**166 164**	**0,66**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,32 %)		
USD	44 037	Bunge Global SA	4 231	0,02
CHF	878 397	UBS Group AG	33 935	0,14
GBP	102 138	Coca-Cola HBC AG	5 126	0,02
CHF	2 063	Belimo Holding AG	2 018	0,01
CHF	8 160	Geberit AG^	6 358	0,03
CHF	140 021	Holcim AG	13 117	0,05
CHF	39 170	Sika AG	7 720	0,03
EUR	44 935	DSM-Firmenich AG	3 690	0,01
CHF	4 418	EMS-Chemie Holding AG^	3 015	0,01
CHF	2 206	Givaudan SA	9 306	0,04
CHF	32 562	SGS SA^	3 737	0,01
CHF	39 770	Logitech International SA	4 473	0,02
CHF	67 047	Julius Baer Group Ltd.^	4 793	0,02
CHF	5 653	Partners Group Holding AG	6 708	0,03
CHF	5 865	BKW AG	1 224	0,00
CHF	428 637	ABB Ltd.	30 813	0,12
USD	43 393	Garmin Ltd.	8 475	0,04
CHF	2 215	Barry Callebaut AG^	3 550	0,01
CHF	258	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	3 798	0,02
CHF	22	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG RegS	3 277	0,01
CHF	713 432	Nestle SA	70 930	0,28
CHF	4 470	Schindler Holding AG	1 598	0,01
CHF	8 187	Schindler Holding AG RegS	2 778	0,01
CHF	126 058	Alcon AG	10 026	0,04
CHF	12 194	Sonova Holding AG	3 039	0,01
CHF	26 124	Straumann Holding AG^	2 980	0,01
CHF	20 647	Lonza Group AG	14 143	0,06
CHF	16 588	Baloise Holding AG	4 342	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suisse (suite)		
USD	106 370	Chubb Ltd.	31 505	0,12
CHF	4 541	Helvetia Holding AG^	1 179	0,00
CHF	5 983	Swiss Life Holding AG^	6 563	0,03
CHF	79 168	Swiss Re AG^	13 956	0,06
CHF	38 914	Zurich Insurance Group AG	27 973	0,11
CHF	8 148	VAT Group AG^	3 586	0,01
CHF	531 834	Novartis AG	69 202	0,28
CHF	10 190	Roche Holding AG	4 054	0,02
CHF	191 856	Roche Holding AG 'non-voting share'	73 450	0,29
CHF	113 322	Sandoz Group AG^	8 005	0,03
CHF	18 932	Swiss Prime Site AG^	2 794	0,01
CHF	24 096	Avolta AG	1 324	0,00
CHF	143 828	Cie Financiere Richemont SA^	30 505	0,12
CHF	8 128	Swatch Group AG^	1 641	0,01
CHF	6 215	Swisscom AG^	4 462	0,02
CHF	14 085	Kuehne & Nagel International AG^	2 826	0,01
CHF	139 193	Amrize Ltd.	7 177	0,03
HKD	171 139	BeOne Medicines Ltd.	4 502	0,02
CHF	42 443	Galderma Group AG	8 457	0,03
		Suisse – Total	**572 361**	**2,28**
		Taïwan (30 novembre 2024 : 1,80 %)		
TWD	689 000	Eva Airways Corp.	749	0,00
TWD	7 468	Eclat Textile Co. Ltd.	104	0,00
TWD	1 445 000	Shanghai Commercial & Savings Bank Ltd.	1 800	0,01
TWD	1 892 000	TCC Group Holdings Co. Ltd.	1 377	0,01
TWD	2 176 620	Formosa Chemicals & Fibre Corp.	2 316	0,01
TWD	1 532 240	Formosa Plastics Corp.	2 033	0,01
TWD	2 212 620	Nan Ya Plastics Corp.	4 160	0,01
TWD	56 093	Advantech Co. Ltd.	515	0,00
TWD	93 000	Asia Vital Components Co. Ltd.	4 075	0,02
TWD	170 000	Asustek Computer, Inc.	3 255	0,01
TWD	1 483 000	Compal Electronics, Inc.	1 387	0,01
TWD	67 000	Gigabyte Technology Co. Ltd.	520	0,00
TWD	2 479 000	Innolux Corp.	1 070	0,01
TWD	617 000	Inventec Corp.	857	0,00
TWD	615 000	Quanta Computer, Inc.	5 526	0,02
TWD	710 000	Wistron Corp.	3 269	0,01
TWD	28 000	Wiwynn Corp.	4 077	0,02
TWD	5 946 128	CTBC Financial Holding Co. Ltd.	8 232	0,03
TWD	2 488 607	E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	2 407	0,01
TWD	2 434 994	First Financial Holding Co. Ltd.	2 141	0,01
TWD	2 478 460	Fubon Financial Holding Co. Ltd.	7 313	0,03
TWD	2 223 330	Hua Nan Financial Holdings Co. Ltd.	2 086	0,01
TWD	3 752 930	KGI Financial Holding Co. Ltd.	1 883	0,01
TWD	2 679 425	Mega Financial Holding Co. Ltd.	3 423	0,01
TWD	2 566 502	SinoPac Financial Holdings Co. Ltd.	2 204	0,01
TWD	2 447 789	Taiwan Cooperative Financial Holding Co. Ltd.	1 860	0,01
TWD	6 209 110	TS Financial Holding Co. Ltd.	3 571	0,01
TWD	2 855 791	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	3 285	0,01
TWD	530 000	Delta Electronics, Inc.	15 739	0,06
TWD	49 500	Fortune Electric Co. Ltd.	1 104	0,01
TWD	102 000	Chroma ATE, Inc.	2 662	0,01
TWD	139 000	E Ink Holdings, Inc.	850	0,01
TWD	85 000	Gold Circuit Electronics Ltd.	1 714	0,01
TWD	3 769 760	Hon Hai Precision Industry Co. Ltd.	27 086	0,11
TWD	18 000	Jentech Precision Industrial Co. Ltd.	1 666	0,01
TWD	18 000	Lotes Co. Ltd.	751	0,00
TWD	288 000	Pegatron Corp.	662	0,00

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Taïwan (suite)		
TWD	106 000	Unimicron Technology Corp.	630	0,00
TWD	439 340	Yageo Corp.	3 290	0,01
TWD	2 202 071	Uni-President Enterprises Corp.	5 367	0,02
TWD	992 351	Lite-On Technology Corp.	5 027	0,02
TWD	3 872 315	Cathay Financial Holding Co. Ltd.	7 921	0,03
TWD	4 494 896	China Steel Corp.	2 614	0,01
TWD	318 000	Teco Electric & Machinery Co. Ltd.	889	0,00
TWD	16 000	Catcher Technology Co. Ltd.	102	0,00
TWD	14 000	King Slide Works Co. Ltd.	1 702	0,01
TWD	65 223	Elite Material Co. Ltd.	3 169	0,01
TWD	24 000	Largan Precision Co. Ltd.	1 686	0,01
TWD	55 486	PharmaEssentia Corp.	912	0,00
TWD	63 240	Hotai Motor Co. Ltd.	1 229	0,01
TWD	156 000	President Chain Store Corp.	1 191	0,00
TWD	1 214 000	ASE Technology Holding Co. Ltd.	8 877	0,04
TWD	8 000	ASPEED Technology, Inc.	1 865	0,01
TWD	21 000	eMemory Technology, Inc.	1 368	0,01
TWD	18 000	Global Unichip Corp.	1 296	0,00
TWD	53 000	Globalwafers Co. Ltd.	635	0,00
TWD	295 000	King Yuan Electronics Co. Ltd.	2 152	0,01
TWD	417 000	MediaTek, Inc.	18 535	0,07
TWD	103 000	Novatek Microelectronics Corp.	1 278	0,00
TWD	83 000	Realtek Semiconductor Corp.	1 378	0,01
TWD	6 609 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	303 233	1,21
TWD	3 775 000	United Microelectronics Corp.	5 509	0,02
TWD	295 000	Vanguard International Semiconductor Corp.	851	0,00
TWD	51 000	International Games System Co. Ltd.	1 207	0,01
TWD	137 000	Accton Technology Corp.	4 474	0,02
TWD	1 511 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	6 283	0,02
TWD	337 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	946	0,00
TWD	575 000	Taiwan Mobile Co. Ltd.	1 979	0,01
TWD	122 800	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	702	0,00
TWD	500 000	Wan Hai Lines Ltd.	1 284	0,01
TWD	496 000	Yang Ming Marine Transport Corp.	822	0,00
TWD	260 000	Caliway Biopharmaceuticals Co. Ltd.	1 301	0,01
		Taïwan – Total	**529 433**	**2,11**
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
THB	357 400	SCB X PCL	1 443	0,01
THB	841 500	Delta Electronics Thailand PCL^	5 254	0,02
THB	2 453 200	Airports of Thailand PCL^	3 315	0,01
THB	2 470 100	Bangkok Dusit Medical Services PCL	1 458	0,01
THB	383 900	Siam Cement PCL^	2 224	0,01
THB	3 038 718	Minor International PCL^	2 076	0,01
THB	431 200	PTT Exploration & Production PCL^	1 426	0,01
THB	4 070 100	PTT PCL^	3 888	0,01
THB	2 815 200	CP ALL PCL^	3 782	0,01
THB	663 200	Advanced Info Service PCL	6 324	0,02
THB	152 188	CP Axtra PCL^	76	0,00
		Thaïlande – Total	**31 266**	**0,12**
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
TRY	465 762	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	2 011	0,01
TRY	31 311	Turk Hava Yollari AO^	201	0,00
TRY	285 632	Akbank TAS	435	0,00
TRY	2 738 140	Turkiye Is Bankasi AS^	875	0,00
TRY	1 382 718	Yapi ve Kredi Bankasi AS	1 149	0,01
TRY	189 097	BIM Birlesik Magazalar AS^	2 390	0,01
TRY	405 129	Haci Omer Sabanci Holding AS^	781	0,00

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Turquie (suite)		
TRY	259 983	KOC Holding AS^	1 031	0,01
TRY	1 768 817	Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS^	993	0,00
TRY	533 707	Turkiye Petrol Rafinerileri AS^	2 447	0,01
TRY	377 799	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	832	0,00
		Turquie – Total	**13 145**	**0,05**
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
AED	827 515	Abu Dhabi Commercial Bank PJSC	3 177	0,01
AED	204 025	Abu Dhabi Islamic Bank PJSC	1 105	0,01
AED	444 193	Dubai Islamic Bank PJSC	1 109	0,01
AED	492 190	Emirates NBD Bank PJSC	3 270	0,01
AED	1 202 139	First Abu Dhabi Bank PJSC	5 185	0,02
AED	245 950	Salik Co. PJSC	384	0,00
AED	1 468 076	Two Point Zero Group PJSC	1 023	0,00
AED	731 128	ADNOC Drilling Co. PJSC	1 041	0,00
AED	2 534 436	Aldar Properties PJSC	5 624	0,02
AED	265 012	Emaar Development PJSC	1 061	0,00
AED	1 769 187	Emaar Properties PJSC	6 406	0,03
AED	785 384	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	823	0,00
AED	877 759	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	4 302	0,02
AED	1 661 538	Adnoc Gas PLC	1 475	0,01
		Émirats arabes unis – Total	**35 985**	**0,14**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,02 %)		
GBP	823 852	BAE Systems PLC	18 017	0,07
GBP	355 779	Melrose Industries PLC^	2 805	0,01
GBP	2 444 533	Rolls-Royce Holdings PLC	34 592	0,14
GBP	551 906	British American Tobacco PLC	32 329	0,13
GBP	223 044	Imperial Brands PLC	9 481	0,04
GBP	3 909 488	Barclays PLC	22 287	0,09
GBP	4 832 473	HSBC Holdings PLC	68 525	0,27
GBP	17 575 429	Lloyds Banking Group PLC	22 389	0,09
GBP	2 177 256	NatWest Group PLC	18 238	0,07
GBP	601 248	Standard Chartered PLC	13 332	0,06
USD	46 498	Coca-Cola Europacific Partners PLC	4 264	0,01
GBP	626 919	Diageo PLC	14 416	0,06
USD	85 268	Royalty Pharma PLC	3 412	0,01
GBP	120 979	Ashtead Group PLC	7 739	0,03
GBP	88 295	Bunzl PLC	2 532	0,01
GBP	41 722	Intertek Group PLC	2 557	0,01
GBP	496 366	RELX PLC	19 934	0,08
GBP	634 613	Rentokil Initial PLC	3 500	0,01
GBP	84 964	Wise PLC	994	0,01
GBP	2 292 974	Haleon PLC	11 269	0,05
GBP	671 964	Unilever PLC	40 457	0,16
GBP	230 010	3i Group PLC	9 624	0,04
GBP	127 229	London Stock Exchange Group PLC	15 017	0,06
GBP	1 282 682	National Grid PLC	19 485	0,08
GBP	345 180	SSE PLC	10 053	0,04
GBP	99 303	Halma PLC	4 684	0,02
GBP	57 813	Associated British Foods PLC^	1 636	0,01
GBP	1 907 974	Tesco PLC	11 384	0,04
GBP	447 859	Compass Group PLC	14 076	0,06
GBP	1 460 443	Centrica PLC	3 319	0,01
GBP	223 926	Smith & Nephew PLC	3 722	0,01
GBP	356 309	Barratt Redrow PLC	1 862	0,01
GBP	42 962	InterContinental Hotels Group PLC	5 701	0,02
GBP	72 121	Whitbread PLC	2 380	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	186 115	Reckitt Benckiser Group PLC	14 431	0,06
GBP	49 692	Admiral Group PLC	2 089	0,01
GBP	823 641	Aviva PLC	7 113	0,03
GBP	1 835 066	Legal & General Group PLC	6 003	0,02
GBP	599 954	M&G PLC	2 165	0,01
GBP	718 133	Prudential PLC	10 405	0,04
GBP	332 255	Auto Trader Group PLC	2 813	0,01
GBP	10 467	Spirax Group PLC	930	0,00
GBP	337 428	Informa PLC	4 291	0,02
GBP	225 164	Pearson PLC	2 977	0,01
ZAR	177 549	Anglogold Ashanti PLC	14 983	0,06
GBP	105 398	Antofagasta PLC	3 852	0,01
GBP	53 678	Fresnillo PLC	1 873	0,01
GBP	305 599	Rio Tinto PLC	21 955	0,09
GBP	92 790	Smiths Group PLC	3 005	0,01
GBP	4 135 190	BP PLC	24 886	0,10
GBP	1 649 033	Shell PLC	60 819	0,24
GBP	412 022	AstraZeneca PLC	76 288	0,31
GBP	1 084 122	GSK PLC	25 727	0,10
GBP	465 722	Land Securities Group PLC^	3 733	0,01
GBP	159 790	Segro PLC	1 513	0,01
GBP	791 642	Kingfisher PLC	3 206	0,01
GBP	356 001	Marks & Spencer Group PLC	1 640	0,01
GBP	36 637	Next PLC	6 854	0,03
GBP	266 596	Sage Group PLC	3 796	0,01
GBP	1 285 868	BT Group PLC^	3 083	0,01
GBP	5 411 711	Vodafone Group PLC	6 742	0,03
GBP	290 201	Anglo American PLC	10 963	0,04
GBP	58 977	Severn Trent PLC^	2 202	0,01
GBP	178 443	United Utilities Group PLC	2 925	0,01
		Royaume-Uni – Total	**789 274**	**3,14**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 64,25 %)		
USD	68 389	Omnicom Group, Inc.^	4 898	0,02
USD	126 924	Trade Desk, Inc.	5 021	0,02
USD	200 847	Boeing Co.	37 960	0,15
USD	60 279	General Dynamics Corp.	20 593	0,08
USD	286 249	General Electric Co.	85 431	0,34
USD	14 361	HEICO Corp.^	4 551	0,02
USD	22 223	HEICO Corp. Class A	5 489	0,02
USD	106 815	Howmet Aerospace, Inc.	21 853	0,09
USD	49 930	L3Harris Technologies, Inc.	13 915	0,05
USD	58 171	Lockheed Martin Corp.	26 634	0,11
USD	34 904	Northrop Grumman Corp.	19 974	0,08
USD	361 580	RTX Corp.	63 244	0,25
USD	14 133	TransDigm Group, Inc.	19 223	0,08
USD	471 304	Altria Group, Inc.	27 811	0,11
USD	144 368	Archer-Daniels-Midland Co.^	8 769	0,04
USD	417 017	Philip Morris International, Inc.	65 672	0,26
USD	59 507	Delta Air Lines, Inc.	3 814	0,01
USD	17 694	United Airlines Holdings, Inc.	1 804	0,01
USD	41 089	Deckers Outdoor Corp.	3 617	0,01
USD	324 864	NIKE, Inc.	20 996	0,08
USD	57 152	Tapestry, Inc.	6 246	0,03
USD	36 597	Cummins, Inc.	18 224	0,07
USD	998 049	Ford Motor Co.	13 254	0,05
USD	232 893	General Motors Co.	17 122	0,07
USD	136 238	PACCAR, Inc.	14 362	0,06
USD	192 206	Rivian Automotive, Inc.^	3 241	0,01

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	766 066	Tesla, Inc.	329 539	1,32
USD	1 891 997	Bank of America Corp.	101 506	0,40
USD	203 680	Bank of New York Mellon Corp.	22 832	0,09
USD	495 555	Citigroup, Inc.	51 339	0,20
USD	128 884	Citizens Financial Group, Inc.	6 973	0,03
USD	208 114	Fifth Third Bancorp	9 045	0,04
USD	2 653	First Citizens BancShares, Inc.^	4 982	0,02
USD	83 480	Goldman Sachs Group, Inc.	68 958	0,28
USD	422 587	Huntington Bancshares, Inc.	6 888	0,03
USD	739 617	JPMorgan Chase & Co.	231 559	0,92
USD	329 886	KeyCorp	6 063	0,02
USD	38 797	M&T Bank Corp.	7 380	0,03
USD	327 795	Morgan Stanley	55 614	0,22
USD	52 213	Northern Trust Corp.	6 858	0,03
USD	107 593	PNC Financial Services Group, Inc.	20 520	0,08
USD	228 231	Regions Financial Corp.^	5 808	0,02
USD	60 768	State Street Corp.	7 233	0,03
USD	354 313	Truist Financial Corp.	16 476	0,07
USD	370 071	U.S. Bancorp	18 152	0,07
USD	852 405	Wells Fargo & Co.	73 179	0,29
USD	86 596	Brown-Forman Corp.^	2 510	0,01
USD	1 104 090	Coca-Cola Co.	80 731	0,32
USD	45 629	Constellation Brands, Inc.	6 223	0,03
USD	310 615	Keurig Dr. Pepper, Inc.	8 666	0,03
USD	197 193	Monster Beverage Corp.	14 787	0,06
USD	363 123	PepsiCo, Inc.	54 011	0,22
USD	35 016	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	15 800	0,06
USD	141 830	Amgen, Inc.	48 997	0,19
USD	36 611	Biogen, Inc.	6 667	0,03
USD	173 146	Corteva, Inc.	11 682	0,05
USD	335 466	Gilead Sciences, Inc.	42 215	0,17
USD	41 418	Illumina, Inc.^	5 444	0,02
USD	58 348	Incyte Corp.	6 095	0,02
USD	56 134	Insmed, Inc.	11 663	0,05
USD	28 388	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	22 148	0,09
USD	14 397	United Therapeutics Corp.	6 997	0,03
USD	70 322	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	30 492	0,12
USD	32 366	Builders FirstSource, Inc.	3 633	0,02
USD	221 688	Carrier Global Corp.	12 166	0,05
USD	10 409	Lennox International, Inc.	5 193	0,02
USD	16 867	Martin Marietta Materials, Inc.	10 512	0,04
USD	73 183	Masco Corp.	4 747	0,02
USD	36 526	Vulcan Materials Co.	10 857	0,04
USD	59 406	Air Products & Chemicals, Inc.	15 508	0,06
USD	58 791	CF Industries Holdings, Inc.	4 627	0,02
USD	176 543	Dow, Inc.	4 210	0,02
USD	108 993	DuPont de Nemours, Inc.	4 335	0,02
USD	69 215	Ecolab, Inc.	19 045	0,07
USD	65 113	International Flavors & Fragrances, Inc.	4 524	0,02
USD	59 640	PPG Industries, Inc.	5 966	0,02
USD	34 756	RPM International, Inc.	3 728	0,01
USD	64 106	Sherwin-Williams Co.	22 033	0,09
USD	67 350	Affirm Holdings, Inc.	4 778	0,02
USD	109 775	Automatic Data Processing, Inc.	28 026	0,11
USD	140 418	Block, Inc.	9 380	0,04
USD	34 570	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2 885	0,01
USD	99 088	Cintas Corp.	18 432	0,07
USD	23 367	Corpay, Inc.	6 912	0,03
USD	34 267	Equifax, Inc.	7 277	0,03
USD	70 136	Global Payments, Inc.	5 313	0,02
USD	45 273	Moody's Corp.	22 219	0,09
USD	257 527	PayPal Holdings, Inc.	16 144	0,06
USD	38 553	Quanta Services, Inc.^	17 923	0,07
USD	105 104	Rollins, Inc.^	6 462	0,03
USD	86 279	S&P Global, Inc.	43 039	0,17
USD	124 333	Toast, Inc.	4 251	0,02
USD	61 504	TransUnion^	5 231	0,02
USD	18 436	United Rentals, Inc.	15 029	0,06
USD	35 888	Verisk Analytics, Inc.	8 077	0,03
USD	4 020 035	Apple, Inc.	1 120 987	4,47
USD	134 389	Cognizant Technology Solutions Corp.	10 443	0,04
USD	66 713	Crowdstrike Holdings, Inc.	33 968	0,14
USD	84 791	Dell Technologies, Inc.	11 307	0,04
USD	182 484	Fortinet, Inc.	14 805	0,06
USD	24 435	Gartner, Inc.	5 687	0,02
USD	350 754	Hewlett Packard Enterprise Co.	7 671	0,03
USD	310 058	HP, Inc.	7 572	0,03
USD	252 865	International Business Machines Corp.	78 029	0,31
USD	37 327	Leidos Holdings, Inc.	7 133	0,03
USD	52 807	NetApp, Inc.	5 891	0,02
USD	84 523	Pure Storage, Inc.	7 519	0,03
USD	95 565	Western Digital Corp.	15 609	0,06
USD	26 360	Zscaler, Inc.	6 629	0,03
USD	208 215	Colgate-Palmolive Co.	16 738	0,07
USD	59 301	Estee Lauder Cos., Inc.	5 578	0,02
USD	466 502	Kenvue, Inc.	8 094	0,03
USD	631 019	Procter & Gamble Co.	93 492	0,37
USD	239 314	Copart, Inc.	9 328	0,04
USD	288 855	Fastenal Co.^	11 670	0,04
USD	8 392	Watsco, Inc.^	2 907	0,01
USD	12 538	WW Grainger, Inc.	11 894	0,05
USD	154 706	American Express Co.	56 510	0,23
USD	27 658	Ameriprise Financial, Inc.	12 605	0,05
USD	118 270	Apollo Global Management, Inc.^	15 594	0,06
USD	67 467	ARES Management Corp.^	10 582	0,04
USD	203 097	Blackstone, Inc.	29 738	0,12
USD	180 705	Capital One Financial Corp.	39 587	0,16
USD	68 398	Carlyle Group, Inc.^	3 730	0,02
USD	30 226	Cboe Global Markets, Inc.	7 803	0,03
USD	466 970	Charles Schwab Corp.	43 302	0,17
USD	93 799	CME Group, Inc.	26 401	0,11
USD	54 981	Coinbase Global, Inc.	15 000	0,06
USD	101 276	Interactive Brokers Group, Inc.	6 585	0,03
USD	147 275	Intercontinental Exchange, Inc.	23 166	0,09
USD	161 928	KKR & Co., Inc.	19 805	0,08
USD	20 282	LPL Financial Holdings, Inc.	7 221	0,03
USD	234 432	Mastercard, Inc.	129 062	0,51
USD	116 998	Nasdaq, Inc.	10 637	0,04
USD	58 298	Raymond James Financial, Inc.^	9 126	0,04
USD	246 740	Rocket Cos., Inc.	4 930	0,02
USD	326 314	SoFi Technologies, Inc.^	9 698	0,04
USD	104 009	Synchrony Financial	8 046	0,03
USD	59 265	T. Rowe Price Group, Inc.^	6 068	0,02
USD	29 471	Tradeweb Markets, Inc.	3 208	0,01
USD	464 391	Visa, Inc.^	155 311	0,62
USD	53 340	AMETEK, Inc.	10 555	0,04
USD	155 322	Emerson Electric Co.	20 717	0,08
USD	100 164	Alliant Energy Corp.	6 958	0,03

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	57 195	Ameren Corp.	6 083	0,03
USD	145 900	American Electric Power Co., Inc.	18 058	0,07
USD	175 606	CenterPoint Energy, Inc.	7 021	0,03
USD	87 367	CMS Energy Corp.	6 591	0,03
USD	92 516	Consolidated Edison, Inc.	9 285	0,04
USD	84 644	Constellation Energy Corp.	30 841	0,12
USD	208 426	Dominion Energy, Inc.	13 083	0,05
USD	42 438	DTE Energy Co.	5 815	0,02
USD	210 513	Duke Energy Corp.	26 091	0,10
USD	101 720	Edison International	5 990	0,02
USD	103 142	Entergy Corp.	10 059	0,04
USD	73 626	Evergy, Inc.	5 717	0,02
USD	78 303	Eversource Energy	5 260	0,02
USD	269 303	Exelon Corp.	12 690	0,05
USD	133 197	FirstEnergy Corp.	6 356	0,03
USD	560 752	NextEra Energy, Inc.	48 387	0,19
USD	55 917	NRG Energy, Inc.	9 477	0,04
USD	548 938	PG&E Corp.	8 849	0,04
USD	220 809	PPL Corp.^	8 148	0,03
USD	125 015	Public Service Enterprise Group, Inc.	10 441	0,04
USD	165 948	Sempra^	15 719	0,06
USD	290 093	Southern Co.	26 433	0,11
USD	90 640	Vistra Corp.	16 212	0,07
USD	74 781	WEC Energy Group, Inc.	8 381	0,03
USD	155 378	Xcel Energy, Inc.	12 758	0,05
USD	324 384	Amphenol Corp.	45 706	0,18
USD	89 116	Fortive Corp.	4 766	0,02
USD	174 402	Honeywell International, Inc.	33 518	0,13
USD	14 016	Hubbell, Inc.	6 047	0,02
USD	34 922	Jabil, Inc.^	7 358	0,03
USD	47 419	Keysight Technologies, Inc.	9 387	0,04
USD	5 998	Mettler-Toledo International, Inc.	8 857	0,04
USD	79 990	Trimble, Inc.^	6 513	0,03
USD	31 678	First Solar, Inc.	8 646	0,03
USD	36 826	AECOM	3 798	0,02
USD	8 814	Comfort Systems USA, Inc.	8 611	0,03
USD	12 415	EMCOR Group, Inc.	7 636	0,03
USD	34 887	Jacobs Solutions, Inc.	4 703	0,02
USD	113 021	DraftKings, Inc.^	3 748	0,02
USD	41 337	Live Nation Entertainment, Inc.^	5 433	0,02
USD	58 727	Republic Services, Inc.	12 747	0,05
USD	59 669	Veralto Corp.	6 040	0,02
USD	109 657	Waste Management, Inc.	23 891	0,10
USD	165 552	General Mills, Inc.	7 839	0,03
USD	39 606	Hershey Co.	7 449	0,03
USD	108 128	Hormel Foods Corp.	2 510	0,01
USD	35 097	J.M. Smucker Co.	3 656	0,02
USD	87 968	Kellanova	7 358	0,03
USD	197 651	Kraft Heinz Co.	5 042	0,02
USD	180 328	Kroger Co.^	12 133	0,05
USD	75 125	McCormick & Co., Inc.	5 069	0,02
USD	359 193	Mondelez International, Inc.^	20 679	0,08
USD	137 046	Sysco Corp.	10 443	0,04
USD	89 669	Tyson Foods, Inc.	5 205	0,02
USD	132 107	International Paper Co.^	5 216	0,02
USD	34 973	Atmos Energy Corp.	6 168	0,02
USD	162 394	NiSource, Inc.	7 167	0,03
USD	20 658	Snap-on, Inc.^	7 025	0,03
USD	470 918	Abbott Laboratories	60 701	0,24

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	76 350	Agilent Technologies, Inc.	11 720	0,05
USD	133 505	Baxter International, Inc.^	2 502	0,01
USD	396 956	Boston Scientific Corp.	40 323	0,16
USD	55 363	Cooper Cos., Inc.^	4 314	0,02
USD	172 121	Danaher Corp.	39 034	0,16
USD	167 951	Edwards Lifesciences Corp.	14 556	0,06
USD	109 338	GE HealthCare Technologies, Inc.	8 746	0,03
USD	64 859	Hologic, Inc.	4 862	0,02
USD	22 330	IDEXX Laboratories, Inc.	16 812	0,07
USD	18 396	Insulet Corp.	6 019	0,02
USD	96 884	Intuitive Surgical, Inc.	55 561	0,22
USD	29 751	Natera, Inc.	7 105	0,03
USD	41 689	ResMed, Inc.	10 665	0,04
USD	37 581	Solventum Corp.^	3 204	0,01
USD	91 880	Stryker Corp.	34 104	0,14
USD	102 098	Thermo Fisher Scientific, Inc.	60 323	0,24
USD	20 182	Waters Corp.^	8 142	0,03
USD	22 550	West Pharmaceutical Services, Inc.	6 252	0,03
USD	54 159	Zimmer Biomet Holdings, Inc.^	5 282	0,02
USD	149 031	Centene Corp.	5 863	0,02
USD	59 785	Elevance Health, Inc.	20 223	0,08
USD	47 729	HCA Healthcare, Inc.	24 260	0,10
USD	34 536	Humana, Inc.	8 488	0,03
USD	46 567	IQVIA Holdings, Inc.	10 711	0,04
USD	28 199	Labcorp Holdings, Inc.	7 579	0,03
USD	28 596	Quest Diagnostics, Inc.	5 410	0,02
USD	246 469	UnitedHealth Group, Inc.	81 278	0,33
USD	16 420	Universal Health Services, Inc.	4 000	0,02
USD	74 501	DR Horton, Inc.	11 846	0,05
USD	52 751	Lennar Corp.^	6 926	0,03
USD	651	NVR, Inc.	4 887	0,02
USD	60 991	PulteGroup, Inc.	7 758	0,03
USD	71 783	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	20 460	0,08
USD	7 811	Hyatt Hotels Corp.^	1 284	0,01
USD	84 857	Las Vegas Sands Corp.	5 784	0,02
USD	66 841	Marriott International, Inc.^	20 373	0,08
USD	12 768	Avery Dennison Corp.	2 201	0,01
USD	51 283	Church & Dwight Co., Inc.	4 367	0,02
USD	37 720	Clorox Co.	4 071	0,01
USD	91 144	Kimberly-Clark Corp.	9 946	0,04
USD	145 719	Aflac, Inc.	16 074	0,06
USD	66 130	Allstate Corp.	14 084	0,06
USD	25 689	American Financial Group, Inc.	3 538	0,02
USD	160 236	American International Group, Inc.	12 203	0,05
USD	66 706	Arthur J Gallagher & Co.	16 518	0,07
USD	370 788	Berkshire Hathaway, Inc.	190 514	0,76
USD	73 222	Brown & Brown, Inc.	5 889	0,02
USD	49 406	Cincinnati Financial Corp.	8 280	0,03
USD	71 649	Equitable Holdings, Inc.	3 345	0,01
USD	6 625	Erie Indemnity Co.^	1 958	0,01
USD	59 324	Fidelity National Financial, Inc.	3 526	0,01
USD	81 254	Hartford Insurance Group, Inc.	11 134	0,05
USD	47 767	Loews Corp.	5 153	0,02
USD	3 712	Markel Group, Inc.	7 723	0,03
USD	128 823	Marsh & McLennan Cos., Inc.	23 632	0,10
USD	157 298	MetLife, Inc.	12 043	0,05
USD	67 376	Principal Financial Group, Inc.	5 715	0,02
USD	156 540	Progressive Corp.	35 815	0,14
USD	101 990	Prudential Financial, Inc.	11 040	0,04

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	59 813	Travelers Cos., Inc.	17 517	0,07
USD	91 127	W.R. Berkley Corp.	7 080	0,03
USD	116 753	Airbnb, Inc.	13 659	0,06
USD	1 570 923	Alphabet, Inc. Class A	502 978	2,00
USD	1 319 568	Alphabet, Inc. Class C	422 420	1,68
USD	2 595 876	Amazon.com, Inc.	605 410	2,41
USD	8 852	Booking Holdings, Inc.	43 505	0,17
USD	41 621	CDW Corp.	6 003	0,02
USD	100 173	DoorDash, Inc.	19 871	0,08
USD	127 084	eBay, Inc.	10 521	0,04
USD	33 887	Expedia Group, Inc.	8 665	0,04
USD	17 869	F5, Inc.	4 274	0,02
USD	197 816	Gen Digital, Inc.	5 216	0,02
USD	37 225	GoDaddy, Inc.	4 760	0,02
USD	11 848	MercadoLibre, Inc.	24 546	0,10
USD	588 844	Meta Platforms, Inc.	381 541	1,52
USD	1 151 400	Netflix, Inc.	123 868	0,49
USD	42 838	Okta, Inc.	3 441	0,01
USD	181 656	Palo Alto Networks, Inc.^	34 538	0,14
USD	161 450	Pinterest, Inc.	4 217	0,02
USD	207 421	Robinhood Markets, Inc.	26 651	0,11
USD	313 673	Snap, Inc.	2 409	0,01
USD	534 586	Uber Technologies, Inc.	46 798	0,19
USD	28 916	VeriSign, Inc.	7 287	0,03
USD	39 051	Zillow Group, Inc. Class C	2 905	0,01
USD	58 908	Nucor Corp.	9 395	0,04
USD	14 811	Reliance, Inc.	4 137	0,01
USD	42 677	Steel Dynamics, Inc.^	7 163	0,03
USD	69 880	Deere & Co.	32 459	0,13
USD	40 635	Dover Corp.	7 529	0,03
USD	45 923	Graco, Inc.	3 786	0,01
USD	10 397	IDEX Corp.	1 808	0,01
USD	96 509	Ingersoll Rand, Inc.^	7 753	0,03
USD	9 669	Nordson Corp.^	2 298	0,01
USD	112 348	Otis Worldwide Corp.	9 982	0,04
USD	33 015	Rockwell Automation, Inc.	13 069	0,05
USD	54 280	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	11 320	0,05
USD	61 929	Xylem, Inc.	8 712	0,03
USD	59 220	Bloom Energy Corp.	6 469	0,03
USD	126 486	Caterpillar, Inc.	72 826	0,29
USD	73 399	GE Vernova, Inc.	44 022	0,17
USD	92 339	Vertiv Holdings Co.	16 596	0,07
USD	25 325	Charter Communications, Inc.^	5 068	0,02
USD	1 022 956	Comcast Corp.	27 303	0,11
USD	30 372	Fox Corp. Class A^	1 989	0,01
USD	54 934	Fox Corp. Class B	3 201	0,01
USD	60 934	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	5 849	0,02
USD	102 894	News Corp. Class A	2 642	0,01
USD	489 291	Walt Disney Co.	51 116	0,21
USD	615 958	Warner Bros Discovery, Inc.	14 783	0,06
USD	383 405	Freeport-McMoRan, Inc.	16 479	0,06
USD	297 819	Newmont Corp.	27 021	0,11
USD	21 180	Southern Copper Corp.	2 855	0,01
USD	149 233	3M Co.	25 676	0,10
USD	19 628	Axon Enterprise, Inc.	10 602	0,04
USD	10 176	Carlisle Cos., Inc.^	3 237	0,01
USD	77 053	Illinois Tool Works, Inc.	19 208	0,08
USD	33 058	Parker-Hannifin Corp.	28 486	0,11

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	9 724	Teledyne Technologies, Inc.	4 857	0,02
USD	45 868	Textron, Inc.	3 814	0,02
USD	16 336	Zebra Technologies Corp.	4 129	0,02
USD	501 001	Chevron Corp.	75 716	0,30
USD	350 974	ConocoPhillips	31 128	0,12
USD	197 989	Coterra Energy, Inc.	5 314	0,02
USD	185 134	Devon Energy Corp.	6 861	0,03
USD	50 364	Diamondback Energy, Inc.^	7 685	0,03
USD	148 595	EOG Resources, Inc.	16 026	0,06
USD	153 341	EQT Corp.	9 332	0,04
USD	55 427	Expand Energy Corp.	6 758	0,03
USD	1 154 747	Exxon Mobil Corp.	133 858	0,53
USD	85 148	Marathon Petroleum Corp.	16 496	0,07
USD	192 869	Occidental Petroleum Corp.^	8 101	0,03
USD	116 325	Phillips 66	15 932	0,06
USD	5 469	Texas Pacific Land Corp.^	4 727	0,02
USD	91 083	Valero Energy Corp.	16 100	0,07
USD	259 215	Baker Hughes Co.	13 013	0,05
USD	241 745	Halliburton Co.	6 338	0,03
USD	94 470	Ball Corp.	4 679	0,02
USD	18 830	Packaging Corp. of America	3 843	0,01
USD	477 026	AbbVie, Inc.	108 619	0,43
USD	74 174	Becton Dickinson & Co.	14 391	0,06
USD	555 806	Bristol-Myers Squibb Co.	27 346	0,11
USD	65 355	Cardinal Health, Inc.	13 872	0,05
USD	48 985	Cencora, Inc.	18 072	0,07
USD	76 476	Cigna Group	21 205	0,08
USD	338 347	CVS Health Corp.	27 190	0,11
USD	106 231	Dexcom, Inc.	6 743	0,03
USD	217 991	Eli Lilly & Co.	234 443	0,93
USD	650 002	Johnson & Johnson	134 498	0,54
USD	34 934	McKesson Corp.	30 781	0,12
USD	671 647	Merck & Co., Inc.	70 409	0,28
USD	26 815	Neurocrine Biosciences, Inc.	4 080	0,02
USD	1 479 443	Pfizer, Inc.	38 081	0,15
USD	127 824	Zoetis, Inc.	16 384	0,07
USD	65 924	Cheniere Energy, Inc.	13 742	0,05
USD	537 985	Kinder Morgan, Inc.	14 698	0,06
USD	167 667	ONEOK, Inc.^	12 209	0,05
USD	66 851	Targa Resources Corp.	11 720	0,05
USD	341 681	Williams Cos., Inc.	20 819	0,08
USD	88 435	CBRE Group, Inc.	14 311	0,06
USD	112 515	CoStar Group, Inc.^	7 741	0,03
USD	35 346	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 897	0,01
USD	87 128	American Homes 4 Rent	2 799	0,01
USD	127 426	American Tower Corp.	23 099	0,09
USD	127 399	Annaly Capital Management, Inc.	2 905	0,01
USD	36 934	AvalonBay Communities, Inc.	6 720	0,03
USD	31 482	BXP, Inc.^	2 278	0,01
USD	111 311	Crown Castle, Inc.	10 160	0,04
USD	102 546	Digital Realty Trust, Inc.	16 420	0,07
USD	26 518	Equinix, Inc.	19 976	0,08
USD	42 169	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2 651	0,01
USD	101 004	Equity Residential	6 237	0,02
USD	16 998	Essex Property Trust, Inc.	4 481	0,02
USD	55 550	Extra Space Storage, Inc.	7 398	0,03
USD	71 870	Gaming & Leisure Properties, Inc.	3 128	0,01
USD	149 831	Healthpeak Properties, Inc.	2 736	0,01
USD	154 904	Invitation Homes, Inc.	4 368	0,02

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	90 551	Iron Mountain, Inc.	7 819	0,03
USD	170 226	Kimco Realty Corp.	3 517	0,01
USD	33 335	Mid-America Apartment Communities, Inc.	4 530	0,02
USD	255 879	Prologis, Inc.	32 888	0,13
USD	38 859	Public Storage	10 668	0,04
USD	249 113	Realty Income Corp.	14 351	0,06
USD	47 389	Regency Centers Corp.	3 372	0,01
USD	30 941	SBA Communications Corp.	6 011	0,02
USD	80 672	Simon Property Group, Inc.	15 031	0,06
USD	29 375	Sun Communities, Inc.	3 785	0,02
USD	113 976	UDR, Inc.	4 151	0,02
USD	107 998	Ventas, Inc.	8 708	0,03
USD	244 323	VICI Properties, Inc.	7 041	0,03
USD	183 624	Welltower, Inc.	38 234	0,15
USD	192 660	Weyerhaeuser Co.	4 279	0,02
USD	72 416	WP Carey, Inc.	4 879	0,02
USD	4 551	AutoZone, Inc.	17 996	0,07
USD	57 439	Best Buy Co., Inc.	4 554	0,02
USD	17 861	Burlington Stores, Inc.	4 505	0,02
USD	34 061	Carvana Co.	12 756	0,05
USD	366 433	Chipotle Mexican Grill, Inc.	12 649	0,05
USD	119 163	Costco Wholesale Corp.	108 866	0,43
USD	34 597	Darden Restaurants, Inc.	6 213	0,03
USD	15 839	Dick's Sporting Goods, Inc.^	3 272	0,01
USD	56 622	Dollar General Corp.	6 200	0,02
USD	51 379	Dollar Tree, Inc.^	5 693	0,02
USD	9 733	Domino's Pizza, Inc.	4 084	0,02
USD	44 887	Genuine Parts Co.	5 853	0,02
USD	269 854	Home Depot, Inc.	96 316	0,38
USD	152 075	Lowe's Cos., Inc.	36 875	0,15
USD	31 676	Lululemon Athletica, Inc.^	5 834	0,02
USD	192 975	McDonald's Corp.	60 174	0,24
USD	244 061	O'Reilly Automotive, Inc.	24 821	0,10
USD	91 054	Ross Stores, Inc.	16 058	0,06
USD	306 005	Starbucks Corp.^	26 656	0,11
USD	128 382	Target Corp.	11 634	0,05
USD	308 532	TJX Cos., Inc.	46 872	0,19
USD	143 960	Tractor Supply Co.^	7 886	0,03
USD	12 965	Ulta Beauty, Inc.	6 986	0,03
USD	1 186 974	Walmart, Inc.	131 173	0,52
USD	32 861	Williams-Sonoma, Inc.	5 915	0,02
HKD	101 192	Yum China Holdings, Inc.	4 879	0,02
USD	74 482	Yum! Brands, Inc.	11 412	0,05
USD	438 477	Advanced Micro Devices, Inc.	95 382	0,38
USD	135 938	Analog Devices, Inc.	36 070	0,14
USD	216 443	Applied Materials, Inc.	54 598	0,22
USD	1 215 623	Broadcom, Inc.	489 847	1,95
USD	38 965	Entegris, Inc.^	3 006	0,01
USD	1 216 034	Intel Corp.	49 322	0,20
USD	37 121	KLA Corp.	43 635	0,18
USD	230 473	Marvell Technology, Inc.	20 604	0,08
USD	136 815	Microchip Technology, Inc.	7 331	0,03
USD	301 238	Micron Technology, Inc.	71 237	0,28
USD	13 555	Monolithic Power Systems, Inc.	12 581	0,05
USD	6 586 951	NVIDIA Corp.	1 165 890	4,65
USD	115 182	ON Semiconductor Corp.	5 787	0,02
USD	285 925	QUALCOMM, Inc.	48 061	0,19
USD	45 405	Teradyne, Inc.	8 259	0,03
USD	247 776	Texas Instruments, Inc.	41 693	0,17

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	113 059	Adobe, Inc.	36 193	0,14
USD	63 665	AppLovin Corp.	38 166	0,15
USD	43 313	Atlassian Corp.	6 476	0,03
USD	59 787	Autodesk, Inc.	18 136	0,07
USD	29 176	Bentley Systems, Inc.^	1 224	0,01
USD	33 398	Broadridge Financial Solutions, Inc.	7 618	0,03
USD	75 499	Cadence Design Systems, Inc.	23 544	0,09
USD	82 503	Cloudflare, Inc.	16 518	0,07
USD	84 040	Datadog, Inc.^	13 447	0,05
USD	49 988	Docusign, Inc.	3 467	0,01
USD	70 386	Dynatrace, Inc.	3 136	0,01
USD	68 628	Electronic Arts, Inc.	13 865	0,06
USD	6 444	Fair Isaac Corp.	11 637	0,05
USD	145 115	Fidelity National Information Services, Inc.	9 544	0,04
USD	156 558	Fiserv, Inc.	9 624	0,04
USD	12 778	HubSpot, Inc.	4 694	0,02
USD	76 700	Intuit, Inc.	48 634	0,19
USD	82 380	IonQ, Inc.^	4 061	0,02
USD	16 010	Jack Henry & Associates, Inc.	2 793	0,01
USD	1 912 926	Microsoft Corp.	941 179	3,75
USD	20 554	MongoDB, Inc.	6 831	0,03
USD	22 281	MSCI, Inc.	12 560	0,05
USD	68 160	Nutanix, Inc.	3 258	0,01
USD	459 211	Oracle Corp.	92 738	0,37
USD	614 962	Palantir Technologies, Inc.	103 590	0,41
USD	89 623	Paychex, Inc.	10 010	0,04
USD	14 516	Paycom Software, Inc.	2 339	0,01
USD	34 775	PTC, Inc.	6 101	0,02
USD	153 066	ROBLOX Corp.	14 546	0,06
USD	27 183	Roper Technologies, Inc.	12 130	0,05
USD	257 178	Salesforce, Inc.	59 290	0,24
USD	86 682	Samsara, Inc.^	3 296	0,01
USD	56 255	ServiceNow, Inc.	45 702	0,18
USD	87 039	Snowflake, Inc.	21 868	0,09
USD	72 703	SS&C Technologies Holdings, Inc.	6 248	0,03
USD	71 643	Strategy, Inc.^	12 694	0,05
USD	49 729	Synopsys, Inc.	20 787	0,08
USD	50 093	Take-Two Interactive Software, Inc.	12 326	0,05
USD	42 871	Twilio, Inc.^	5 560	0,02
USD	10 438	Tyler Technologies, Inc.	4 902	0,02
USD	38 686	Veeva Systems, Inc.	9 296	0,04
USD	60 536	Workday, Inc.	13 053	0,05
USD	54 804	Zoom Communications, Inc.	4 656	0,02
USD	1 892 925	AT&T, Inc.	49 254	0,19
USD	36 304	Ciena Corp.	7 414	0,03
USD	1 068 526	Cisco Systems, Inc.	82 212	0,33
USD	231 396	Corning, Inc.	19 483	0,08
USD	37 819	EchoStar Corp.^	2 772	0,01
USD	45 639	Motorola Solutions, Inc.	16 872	0,07
USD	136 079	T-Mobile U.S., Inc.	28 442	0,11
USD	1 103 315	Verizon Communications, Inc.	45 357	0,18
USD	32 561	CH Robinson Worldwide, Inc.	5 173	0,02
USD	542 872	CSX Corp.	19 196	0,08
USD	45 115	Expeditors International of Washington, Inc.	6 627	0,03
USD	58 992	FedEx Corp.	16 263	0,06
USD	24 520	JB Hunt Transport Services, Inc.	4 266	0,02
USD	64 142	Norfolk Southern Corp.	18 735	0,07
USD	54 216	Old Dominion Freight Line, Inc.	7 335	0,03
USD	157 379	Union Pacific Corp.	36 485	0,15

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	195 020	United Parcel Service, Inc.	18 681	0,07
USD	295 850	Arista Networks, Inc.	38 662	0,15
USD	34 784	Astera Labs, Inc.	5 481	0,02
USD	39 820	BlackRock, Inc.[~]	41 703	0,17
USD	48 409	CoreWeave, Inc.	3 540	0,01
USD	54 976	Ferguson Enterprises, Inc.	13 836	0,06
USD	348 375	Lam Research Corp.	54 347	0,22
USD	32 244	Oklo, Inc.	2 946	0,01
USD	54 496	Qnity Electronics, Inc.	4 419	0,02
USD	29 124	Reddit, Inc.	6 304	0,02
USD	111 686	Rocket Lab Corp.[^]	4 706	0,02
USD	124 756	Super Micro Computer, Inc.[^]	4 223	0,02
USD	42 970	American Water Works Co., Inc.	5 589	0,02
USD	46 848	Essential Utilities, Inc.	1 855	0,01
		États-Unis – Total	**15 694 190**	**62,54**
Total des investissements en actions			**24 255 177**	**96,65**
Fonds négociés en Bourse (30 novembre 2024 : 3,12 %)				
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,44 %)		
USD	2 922 344	iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)[^/~]	132 137	0,53
		Allemagne – Total	**132 137**	**0,53**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,68 %)		
USD	18 627 627	iShares MSCI China A UCITS ETF[^/~]	103 422	0,41
Fonds négociés en Bourse (suite)				
		Irlande (suite)		
USD	42 205 336	iShares MSCI India UCITS ETF[^/~]	415 470	1,66
USD	13 512 446	iShares MSCI Saudi Arabia Capped UCITS ETF[^/~]	81 629	0,32
		Irlande – Total	**600 521**	**2,39**
Total des investissements dans des fonds négociés en Bourse			**732 658**	**2,92**
Droits (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Taïwan (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
TWD	106 000	Unimicron Technology Corp.[*]	6	0,00
		Taïwan – Total	**6**	**0,00**
Total des investissements en droits			**6**	**0,00**
Bons de souscription (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Canada (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
CAD	2 379	Constellation Software, Inc.[*/×]	-	0,00
		Canada – Total	**-**	**0,00**
Total des investissements dans des bons de souscription			**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**24 987 841**	**99,57**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
218	USD	30 334	MSCI EAFE Index Futures December 2025	392	0,00
111	USD	7 476	MSCI Emerging Markets Index Futures December 2025	170	0,00
113	USD	37 745	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	1 011	0,01
États-Unis – Total				**1 573**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**1 573**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**1 573**	**0,01**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,03) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[@] (30 novembre 2024 : (0,03) %)							
SGD Hedged (Acc)							
SGD	1 387 821	IDR	17 799 430 134	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	3	0,00
SGD	469 620	PHP	20 947 871	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	5	0,00
SGD	25 303 578	TWD	601 268 755	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	386	0,00
SGD	16 630 546	KRW	18 385 770 028	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	334	0,00
SGD	18 220 802	INR	1 248 188 907	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	114	0,00
SGD	153 619	THB	3 813 644	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	363 956	NZD	488 864	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
DKK	603 948	SGD	121 466	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
TRY	897 737	SGD	27 178	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CZK	19 247	SGD	1 186	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	19 464 022	CHF	11 990 483	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	95	0,00
SGD	34 063 773	HKD	203 756 129	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	130	0,00

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (suite)							
SGD Hedged (Acc) (suite)							
SGD	1 317 132	ILS	3 300 998	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	3	0,00
SGD	52 644 500	JPY	6 238 971 733	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	667	0,00
SGD	13 760 888	AUD	16 181 742	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	13	0,00
SGD	718 681 023	USD	553 285 837	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1 617	0,01
SGD	1 186 262	NOK	9 242 075	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
MYR	19 607	SGD	6 075	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
CLP	1 829 582	SGD	2 526	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
COP	21 443 957	SGD	7 355	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
BRL	77 952	SGD	18 689	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
THB	136 179	SGD	5 470	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
PLN	15 747	SGD	5 542	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	248 826	SGD	373 568	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
MXN	145 769	SGD	10 175	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
NOK	31	SGD	4	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
ZAR	1 674 153	SGD	125 947	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
GBP	95 041	SGD	162 180	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
SEK	2 297 619	SGD	314 554	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
HUF	399 466	SGD	1 541	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CAD	150 816	SGD	139 988	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CNH	114 277	SGD	20 879	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
NZD	113	SGD	83	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
PHP	644 706	SGD	14 217	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
SGD	870 452	DKK	4 317 660	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
SGD	56 099	CLP	40 085 351	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
SGD	137 451	ZAR	1 802 952	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
AUD	523 764	SGD	443 706	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
SGD	77 076	TRY	2 519 502	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	203 215	PLN	571 186	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	22 768	CZK	364 962	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	10 662 819	EUR	7 084 369	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	11	0,00
SGD	578 693	CNH	3 147 223	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
SGD	182 138	MYR	578 807	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	1	0,00
SGD	138 881	BRL	573 007	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
SGD	16 306	HUF	4 135 803	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des plus-values latentes						**3 389**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**3 389**	**0,01**
SGD Hedged (Acc)							
PHP	271 077	SGD	6 059	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
SGD	1 178 117	MYR	3 803 225	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(11)	0,00
SGD	4 279 728	BRL	17 858 502	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(37)	0,00
SGD	565 970	CLP	410 301 889	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(4)	0,00
IDR	85 619 078	SGD	6 676	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
SGD	167 850	COP	499 711 798	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(4)	0,00
SGD	1 061 756	THB	26 408 842	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
AUD	348 775	SGD	296 629	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	2 260 694	MXN	32 348 210	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(20)	0,00
SGD	4 044 193	CNH	22 137 223	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(9)	0,00
SGD	4 166 291	ZAR	55 635 053	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(31)	0,00
USD	21 083 106	SGD	27 474 143	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(130)	0,00
SGD	7 586 034	SEK	55 408 568	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(17)	0,00
SGD	31 222 504	CAD	33 666 757	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(44)	0,00
JPY	37 790 434	SGD	319 337	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(4)	0,00
SGD	72 283 233	EUR	48 151 236	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(72)	0,00
NOK	442 773	SGD	56 837	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	34 501 247	GBP	20 207 565	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(137)	0,00
SGD	344 360	HUF	89 028 023	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(5)	0,00
SGD	1 066 583	PLN	3 031 449	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(8)	0,00
SGD	151 531	CZK	2 458 523	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
SGD Hedged (Acc) (suite)							
SGD	3 838 076	DKK	19 085 650	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(2)	0,00
SGD	431 695	TRY	14 297 882	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(3)	0,00
INR	5 862 526	SGD	85 677	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(1)	0,00
TWD	39 603 828	SGD	1 653 116	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(16)	0,00
KRW	2 177 829 133	SGD	1 949 197	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	(24)	0,00
ILS	17 811	SGD	7 107	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CHF	62 572	SGD	101 565	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
HKD	9 919 528	SGD	1 663 018	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(10)	0,00
NZD	2 530	SGD	1 884	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
DKK	1 300 954	SGD	262 448	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CZK	565	SGD	35	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	10 807	SGD	16 295	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
PLN	118 785	SGD	42 344	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CNH	671 404	SGD	123 195	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
TRY	3 162	SGD	97	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CAD	6 704	SGD	6 236	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
HUF	17 577	SGD	69	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
ZAR	10 951	SGD	829	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
MXN	6 373	SGD	453	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CLP	84 511	SGD	119	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
BRL	3 653	SGD	890	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
COP	96 392	SGD	34	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
MYR	874	SGD	275	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
THB	1 080 508	SGD	43 501	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	1 932 470	AUD	2 303 134	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(18)	0,00
SGD	2 911 773	CHF	1 806 630	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(2)	0,00
SGD	168 559	NOK	1 327 559	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
SGD	199 296	ILS	502 713	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
SGD	53 913	NZD	73 863	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
SGD	48 710	IDR	626 486 120	State Street Bank and Trust Company	03/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**(614)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(614)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**2 775**	**0,01**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			24 992 803	99,59
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(614)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie			38 716	0,15
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,08 %)**		
USD	36 357 041	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	36 357	0,14
Total des équivalents de trésorerie			**36 357**	**0,14**
Autres actifs et passifs			28 752	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**25 096 014**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[*] Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

[x] Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,61
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Organismes de placement collectif	2,92
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,01
Autres actifs	0,45
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	75 555
Contrats de change à terme de gré à gré	1 161 054

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 100,35 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 100,35 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
AUD	309	Cochlear Ltd.	57	0,12
		Australie – Total	**57**	**0,12**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,14 %)		
EUR	8 670	Anheuser-Busch InBev SA	533	1,16
		Belgique – Total	**533**	**1,16**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
HKD	82 000	Alibaba Health Information Technology Ltd.^	59	0,13
		Bermudes – Total	**59**	**0,13**
		Brésil (30 novembre 2024 : 1,32 %)		
BRL	57 186	Ambev SA	148	0,32
BRL	11 957	Rede D'Or Sao Luiz SA	105	0,23
BRL	15 725	Vibra Energia SA	73	0,16
BRL	18 750	Raia Drogasil SA	84	0,18
BRL	12 399	Telefonica Brasil SA	82	0,18
BRL	13 085	TIM SA	62	0,14
		Brésil – Total	**554**	**1,21**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
CAD	1 338	Magna International, Inc.	66	0,14
		Canada – Total	**66**	**0,14**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 23,73 %)		
HKD	83 000	Geely Automobile Holdings Ltd.	181	0,39
HKD	18 586	Li Auto, Inc.^	172	0,37
HKD	23 515	NIO, Inc.^	131	0,29
HKD	18 206	XPeng, Inc.^	196	0,43
HKD	17 000	Innovent Biologics, Inc.	205	0,45
HKD	17 930	New Oriental Education & Technology Group, Inc.	93	0,20
USD	6 001	TAL Education Group	66	0,15
HKD	4 600	Giant Biogene Holding Co. Ltd.^	21	0,05
HKD	7 600	Pop Mart International Group Ltd.	219	0,48
HKD	45 000	China Mengniu Dairy Co. Ltd.	87	0,19
HKD	30 000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	46	0,10
HKD	69 000	Want Want China Holdings Ltd.	41	0,09
HKD	8 500	Hengan International Group Co. Ltd.	31	0,07
USD	2 389	H World Group Ltd.	110	0,24
HKD	35 600	Sands China Ltd.^	97	0,21
HKD	146 108	Alibaba Group Holding Ltd.	2 843	6,21
HKD	3 423	Bilibili, Inc.^	91	0,20
HKD	36 000	JD.com, Inc.	539	1,18
HKD	73 760	Meituan	971	2,12
USD	10 294	PDD Holdings, Inc.	1 195	2,61
USD	10 956	Tencent Music Entertainment Group	202	0,44
HKD	18 400	Tongcheng Travel Holdings Ltd.	52	0,11
HKD	8 166	Trip.com Group Ltd.	561	1,22
USD	4 743	Vipshop Holdings Ltd.	93	0,20
HKD	18 000	Yadea Group Holdings Ltd.	29	0,06
HKD	52 000	China Feihe Ltd.	27	0,06
HKD	18 000	Hansoh Pharmaceutical Group Co. Ltd.	93	0,20
HKD	152 250	Sino Biopharmaceutical Ltd.	138	0,30
HKD	18 600	ANTA Sports Products Ltd.	203	0,44
HKD	66 000	Bosideng International Holdings Ltd.	42	0,09
HKD	24 600	Chow Tai Fook Jewellery Group Ltd.^	43	0,09
Actions (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
HKD	24 000	Haidilao International Holding Ltd.	42	0,09
HKD	16 800	JD Health International, Inc.	132	0,29
HKD	34 500	Li Ning Co. Ltd.	77	0,17
HKD	5 392	MINISO Group Holding Ltd.	27	0,06
HKD	25 930	NetEase, Inc.	713	1,56
HKD	174 600	Xiaomi Corp.	920	2,01
		Îles Caïmans – Total	**10 729**	**23,42**
		Chili (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
CLP	2 481 422	Latam Airlines Group SA	59	0,13
CLP	14 676	Cencosud SA	46	0,10
CLP	5 564	Empresas Copec SA	40	0,09
CLP	9 238	Falabella SA	60	0,13
		Chili – Total	**205**	**0,45**
		Égypte (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EGP	21 414	Eastern Co. SAE	21	0,05
		Égypte – Total	**21**	**0,05**
		France (30 novembre 2024 : 4,14 %)		
EUR	227	Hermes International SCA	553	1,21
EUR	1 500	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 107	2,41
EUR	1 304	Pernod Ricard SA	117	0,26
EUR	1 287	L'Oreal SA	561	1,23
EUR	1 369	Accor SA	74	0,16
EUR	142	Ipsen SA	20	0,04
		France – Total	**2 432**	**5,31**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,75 %)		
EUR	1 622	Bayerische Motoren Werke AG	166	0,36
EUR	331	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	31	0,07
EUR	3 382	Mercedes-Benz Group AG	228	0,50
EUR	509	Beiersdorf AG	55	0,12
EUR	1 807	Delivery Hero SE	42	0,09
		Allemagne – Total	**522**	**1,14**
		Grèce (30 novembre 2024 : 0,34 %)		
EUR	2 525	OPAP SA	52	0,11
EUR	214	FF Group*/×	-	0,00
EUR	1 490	Jumbo SA	47	0,10
EUR	2 405	Hellenic Telecommunications Organization SA	48	0,11
		Grèce – Total	**147**	**0,32**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,79 %)		
HKD	23 833	China Resources Beer Holdings Co. Ltd.	85	0,19
HKD	31 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	160	0,35
HKD	109 279	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	111	0,24
		Hong Kong – Total	**356**	**0,78**
		Inde (30 novembre 2024 : 14,14 %)		
INR	40 456	ITC Ltd.	183	0,40
INR	2 437	InterGlobe Aviation Ltd.	161	0,35
INR	90	Page Industries Ltd.	39	0,09
INR	12 920	Mahindra & Mahindra Ltd.	543	1,18
INR	1 723	Maruti Suzuki India Ltd.	306	0,67
INR	16 401	Tata Motors Passenger Vehicles Limited	65	0,14
INR	441	Balkrishna Industries Ltd.	11	0,02
INR	101	Bosch Ltd.	41	0,09
INR	33	MRF Ltd.	56	0,12

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Inde (suite)		
INR	26 822	Samvardhana Motherson International Ltd.	35	0,08
INR	6 826	Tata Consumer Products Ltd.	89	0,19
INR	4 252	United Spirits Ltd.	69	0,15
INR	7 176	Marico Ltd.	58	0,13
INR	1 936	Colgate-Palmolive India Ltd.	47	0,10
INR	7 081	Dabur India Ltd.	41	0,09
INR	5 765	Godrej Consumer Products Ltd.	74	0,16
INR	523	Dixon Technologies India Ltd.	85	0,19
INR	2 456	Avenue Supermarts Ltd.	110	0,24
INR	1 579	Britannia Industries Ltd.	103	0,23
INR	9 883	Nestle India Ltd.	139	0,30
INR	1 513	Apollo Hospitals Enterprise Ltd.	124	0,27
INR	11 614	Max Healthcare Institute Ltd.	151	0,33
INR	10 209	Indian Hotels Co. Ltd.	85	0,19
INR	11 879	Hindustan Unilever Ltd.	328	0,72
INR	107 458	Eternal Ltd.	361	0,79
INR	822	Bajaj Auto Ltd.	83	0,18
INR	1 913	Eicher Motors Ltd.	151	0,33
INR	1 709	Hero MotoCorp Ltd.	118	0,26
INR	3 056	TVS Motor Co. Ltd.	121	0,26
INR	1 684	Bharat Forge Ltd.	27	0,06
INR	1 421	Tube Investments of India Ltd.	44	0,09
INR	900	Aurobindo Pharma Ltd.	12	0,03
INR	5 173	Cipla Ltd.	89	0,19
INR	1 755	Lupin Ltd.	41	0,09
INR	1 691	Mankind Pharma Ltd.	42	0,09
INR	7 270	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	149	0,32
INR	1 295	Torrent Pharmaceuticals Ltd.	54	0,12
INR	5 116	Jubilant Foodworks Ltd.	34	0,07
INR	5 814	Kalyan Jewellers India Ltd.	33	0,07
INR	5 187	Titan Co. Ltd.	227	0,50
INR	2 647	Trent Ltd.	126	0,28
INR	37 257	Bharti Airtel Ltd.	875	1,91
INR	3 728	Indian Railway Catering & Tourism Corp. Ltd.	29	0,06
INR	487	Alkem Laboratories Ltd.	31	0,07
INR	17 422	FSN E-Commerce Ventures Ltd.	52	0,11
INR	2 108	Hyundai Motor India Ltd.	55	0,12
INR	16 608	Tata Motors Ltd./new	65	0,14
INR	14 288	TVS Motor Co. Ltd. (Pref)*	1	0,00
INR	16 467	Varun Beverages Ltd.	89	0,20
		Inde – Total	**5 852**	**12,77**
		Indonésie (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
IDR	116 100	Charoen Pokphand Indonesia Tbk. PT	32	0,07
IDR	59 200	Indofood Sukses Makmur Tbk. PT	26	0,06
IDR	270 500	Sumber Alfaria Trijaya Tbk. PT	29	0,06
IDR	12 733 222	GoTo Gojek Tokopedia Tbk. PT	49	0,10
IDR	711 600	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	150	0,33
		Indonésie – Total	**286**	**0,62**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	748	Kerry Group PLC	69	0,15
		Irlande – Total	**69**	**0,15**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
EUR	1 866	Moncler SpA	126	0,27
		Italie – Total	**126**	**0,27**
		Japon (30 novembre 2024 : 0,84 %)		
JPY	6 100	Japan Tobacco, Inc.	229	0,50
		Japon (suite)		
JPY	3 300	Asics Corp.	79	0,17
JPY	3 300	Isuzu Motors Ltd.	50	0,11
JPY	11 700	Suzuki Motor Corp.^	183	0,40
JPY	6 900	Denso Corp.	91	0,20
JPY	3 400	Sumitomo Electric Industries Ltd.	134	0,29
JPY	4 800	Ajinomoto Co., Inc.	111	0,24
JPY	23 500	Sony Group Corp.	689	1,51
JPY	23 300	Sony Financial Group, Inc.	22	0,05
JPY	7 100	Yamaha Motor Co. Ltd.^	52	0,11
JPY	900	Fast Retailing Co. Ltd.^	330	0,72
JPY	4 500	Nexon Co. Ltd.	110	0,24
		Japon – Total	**2 080**	**4,54**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,24 %)		
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,16 %)		
PLN	9 179	Allegro.eu SA	81	0,18
USD	702	Spotify Technology SA	420	0,91
PLN	4 213	Zabka Group SA	27	0,06
		Luxembourg – Total	**528**	**1,15**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 0,83 %)		
MYR	27 200	IOI Corp. Bhd.	26	0,06
MYR	5 100	Kuala Lumpur Kepong Bhd.	25	0,05
MYR	23 750	QL Resources Bhd.	24	0,05
MYR	1 200	Nestle Malaysia Bhd.	31	0,07
MYR	21 800	SD Guthrie Bhd.	28	0,06
MYR	47 600	Mr. DIY Group M Bhd.	17	0,04
MYR	41 789	Axiata Group Bhd.	24	0,05
MYR	51 500	CelcomDigi Bhd.	41	0,09
MYR	36 300	Maxis Bhd.	35	0,08
		Malaisie – Total	**251**	**0,55**
		Mexique (30 novembre 2024 : 2,14 %)		
MXN	4 700	Arca Continental SAB de CV	48	0,10
MXN	7 542	Coca-Cola Femsa SAB de CV	65	0,14
MXN	24 474	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	236	0,52
MXN	869	Gruma SAB de CV	15	0,03
MXN	9 130	Grupo Bimbo SAB de CV	29	0,07
MXN	1 836	Grupo Comercial Chedraui SA de CV	14	0,03
MXN	29 538	Alfa SAB de CV	23	0,05
MXN	21 208	Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV	45	0,10
MXN	77 791	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	263	0,57
MXN	228 071	America Movil SAB de CV	262	0,57
		Mexique – Total	**1 000**	**2,18**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,34 %)		
EUR	509	Ferrari NV	199	0,43
EUR	682	Heineken Holding NV	49	0,11
EUR	1 535	Heineken NV	125	0,27
EUR	986	JDE Peet's NV	36	0,08
RUB	3 272	X5 Retail Group NV*/×	-	0,00
EUR	10 669	Prosus NV	672	1,47
USD	1 573	JBS NV	23	0,05
		Pays-Bas – Total	**1 104**	**2,41**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 4,99 %)		
CNH	1 200	Guangdong Haid Group Co. Ltd.	9	0,02

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		République populaire de Chine (suite)		
CNH	4 748	Muyuan Foods Co. Ltd.	34	0,07
CNH	4 200	New Hope Liuhe Co. Ltd.	6	0,01
CNH	6 288	Wens Foodstuff Group Co. Ltd.	16	0,04
CNH	9 700	Air China Ltd.	11	0,02
CNH	17 384	China Eastern Airlines Corp. Ltd.	12	0,03
CNH	8 640	China Southern Airlines Co. Ltd.	8	0,02
CNH	32 100	Hainan Airlines Holding Co. Ltd.	8	0,02
CNH	900	Spring Airlines Co. Ltd.	7	0,01
CNH	900	Anhui Jianghuai Automobile Group Corp. Ltd.	6	0,01
CNH	5 200	BAIC BluePark New Energy Technology Co. Ltd.	6	0,01
CNH	3 900	BYD Co. Ltd. Class A	52	0,11
HKD	42 960	BYD Co. Ltd. Class H	538	1,18
CNH	5 667	Chongqing Changan Automobile Co. Ltd.	10	0,02
CNH	1 200	Great Wall Motor Co. Ltd. Class A	4	0,01
HKD	25 000	Great Wall Motor Co. Ltd. Class H	48	0,11
CNH	4 600	Guangzhou Automobile Group Co. Ltd.	6	0,01
CNH	5 700	SAIC Motor Corp. Ltd.	12	0,03
CNH	1 400	Seres Group Co. Ltd.	25	0,06
HKD	7 700	Zhejiang Leapmotor Technology Co. Ltd.	52	0,11
CNH	1 400	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class A	13	0,03
HKD	6 000	Fuyao Glass Industry Group Co. Ltd. Class H	52	0,11
CNH	1 700	Huayu Automotive Systems Co. Ltd.	5	0,01
CNH	500	Huizhou Desay Sv Automotive Co. Ltd.	8	0,02
CNH	1 420	Ningbo Tuopu Group Co. Ltd.	13	0,03
CNH	2 000	Sailun Group Co. Ltd.	4	0,01
CNH	1 800	Zhejiang Wanfeng Auto Wheel Co. Ltd.	4	0,01
CNH	300	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Class A	7	0,02
HKD	1 700	Anhui Gujing Distillery Co. Ltd. Class B	21	0,05
CNH	2 700	Beijing Yanjing Brewery Co. Ltd.	5	0,01
CNH	410	Eastroc Beverage Group Co. Ltd.	15	0,03
CNH	1 300	Jiangsu King's Luck Brewery JSC Ltd.	7	0,02
CNH	1 500	Jiangsu Yanghe Distillery Co. Ltd.	14	0,03
CNH	1 097	Kweichow Moutai Co. Ltd.	225	0,49
CNH	1 500	Luzhou Laojiao Co. Ltd.	29	0,06
HKD	29 400	Nongfu Spring Co. Ltd.^	184	0,40
CNH	980	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory Co. Ltd.	27	0,06
CNH	800	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class A	7	0,01
HKD	10 000	Tsingtao Brewery Co. Ltd. Class H	68	0,15
CNH	3 300	Wuliangye Yibin Co. Ltd.	55	0,12
CNH	300	Changzhou Xingyu Automotive Lighting Systems Co. Ltd.	5	0,01
CNH	700	Angel Yeast Co. Ltd.	4	0,01
CNH	3 884	Foshan Haitian Flavouring & Food Co. Ltd.	20	0,04
CNH	3 300	Henan Shuanghui Investment & Development Co. Ltd.	13	0,03
CNH	5 700	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	24	0,05
CNH	7 500	Yonghui Superstores Co. Ltd.	4	0,01
CNH	6 531	Aier Eye Hospital Group Co. Ltd.	11	0,02
CNH	3 500	Zhejiang China Commodities City Group Co. Ltd.	8	0,02
CNH	300	Anker Innovations Technology Co. Ltd.	5	0,01
CNH	184	Beijing Roborock Technology Co. Ltd.	4	0,01
CNH	300	Ecovacs Robotics Co. Ltd.	3	0,01
CNH	2 100	Gree Electric Appliances, Inc. of Zhuhai	12	0,03
CNH	3 600	Haier Smart Home Co. Ltd. Class A	14	0,03
HKD	22 400	Haier Smart Home Co. Ltd. Class H	76	0,16
CNH	2 000	Midea Group Co. Ltd. Class A	23	0,05
CNH	3 400	Sichuan Changhong Electric Co. Ltd.	5	0,01
CNH	1 451	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical Co. Ltd.	6	0,01
CNH	5 112	Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co. Ltd.	45	0,10
CNH	1 500	Sichuan Kelun Pharmaceutical Co. Ltd.	7	0,02
CNH	1 720	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd.	14	0,03
CNH	600	Zhangzhou Pientzehuang Pharmaceutical Co. Ltd.	14	0,03
CNH	1 700	China Tourism Group Duty Free Corp. Ltd.	19	0,04
CNH	25 900	China United Network Communications Ltd.	20	0,04
CNH	25 700	CCOOP Group Co. Ltd.	9	0,02
HKD	4 000	Midea Group Co. Ltd. Class H	46	0,10
		République populaire de Chine – Total	**2 044**	**4,46**
		Philippines (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
PHP	3 205	SM Investments Corp.	41	0,09
PHP	5 940	Jollibee Foods Corp.	19	0,04
PHP	1 185	PLDT, Inc.	26	0,06
		Philippines – Total	**86**	**0,19**
		Pologne (30 novembre 2024 : 0,33 %)		
PLN	15	LPP SA	70	0,15
PLN	7 142	Dino Polska SA	80	0,18
PLN	770	CCC SA^	28	0,06
		Pologne – Total	**178**	**0,39**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
EUR	3 463	Jeronimo Martins SGPS SA	82	0,18
		Portugal – Total	**82**	**0,18**
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 2,93 %)		
KRW	1 133	KT&G Corp.	112	0,24
KRW	328	Hanjin Kal Corp.	23	0,05
KRW	2 668	Korean Air Lines Co. Ltd.	39	0,09
KRW	1 349	Kia Corp.	105	0,23
KRW	531	Hyundai Mobis Co. Ltd.	112	0,24
KRW	337	Amorepacific Corp.	29	0,07
KRW	128	LG H&H Co. Ltd.	24	0,05
KRW	51	Samyang Foods Co. Ltd.^	50	0,11
KRW	721	Coway Co. Ltd.	42	0,09
KRW	985	LG Electronics, Inc.	58	0,13
KRW	1 379	Celltrion, Inc.^	174	0,38
KRW	751	Yuhan Corp.^	62	0,13
KRW	338	Krafton, Inc.	59	0,13
KRW	3 317	LG Uplus Corp.	34	0,07
		République de Corée du Sud – Total	**923**	**2,01**
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	25 500	Mobile TeleSystems PJSC*^	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	**-**	**0,00**
		Arabie saoudite (30 novembre 2024 : 0,96 %)		
SAR	6 576	Almarai Co. JSC	78	0,17
SAR	530	Dallah Healthcare Co.	18	0,04
SAR	1 288	Dr. Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co.	83	0,18
SAR	1 524	Mouwasat Medical Services Co.	28	0,06
SAR	8 147	Jarir Marketing Co.	28	0,06
SAR	5 612	Etihad Etisalat Co.	94	0,21
		Arabie saoudite – Total	**329**	**0,72**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,33 %)		
SGD	22 800	Wilmar International Ltd.^	57	0,13
SGD	14 700	Singapore Airlines Ltd.	74	0,16
		Singapour – Total	**131**	**0,29**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 2,25 %)		
ZAR	6 917	Shoprite Holdings Ltd.	111	0,24
ZAR	3 484	Clicks Group Ltd.	70	0,15
ZAR	31 967	Pepkor Holdings Ltd.	49	0,11
ZAR	25 209	MTN Group Ltd.	232	0,50
ZAR	9 113	Vodacom Group Ltd.	72	0,16
ZAR	7 435	Naspers Ltd.	465	1,02
		Afrique du Sud – Total	**999**	**2,18**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,44 %)		
EUR	2 320	Amadeus IT Group SA	171	0,37
EUR	23 407	Telefonica SA^	101	0,22
		Espagne – Total	**272**	**0,59**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
SEK	2 730	H & M Hennes & Mauritz AB^	50	0,11
		Suède – Total	**50**	**0,11**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,88 %)		
GBP	1 853	Coca-Cola HBC AG	93	0,20
CHF	25	Barry Callebaut AG	40	0,09
CHF	215	Sonova Holding AG	54	0,12
CHF	1 635	Sandoz Group AG	115	0,25
CHF	3 602	Cie Financiere Richemont SA	764	1,67
		Suisse – Total	**1 066**	**2,33**
		Taïwan (30 novembre 2024 : 2,19 %)		
TWD	11 000	China Airlines Ltd.	7	0,01
TWD	25 000	Eva Airways Corp.	27	0,06
TWD	2 000	Eclat Textile Co. Ltd.	28	0,06
TWD	18 000	Cheng Shin Rubber Industry Co. Ltd.	18	0,04
TWD	64 608	Uni-President Enterprises Corp.	158	0,35
TWD	4 640	Hotai Motor Co. Ltd.	90	0,20
TWD	8 000	President Chain Store Corp.	61	0,13
TWD	54 000	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	225	0,49
TWD	26 000	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	73	0,16
TWD	26 000	Taiwan Mobile Co. Ltd.	89	0,19
		Taïwan – Total	**776**	**1,69**
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 1,81 %)		
THB	40 900	Charoen Pokphand Foods PCL	26	0,06
		Thaïlande (suite)		
THB	161 500	Bangkok Dusit Medical Services PCL	95	0,21
THB	8 700	Bumrungrad Hospital PCL	46	0,10
THB	18 600	Minor International PCL^	13	0,03
THB	80 400	CP ALL PCL^	108	0,24
THB	15 600	Advanced Info Service PCL	149	0,32
THB	150 770	True Corp. PCL^	50	0,11
THB	32 257	CP Axtra PCL^	16	0,03
		Thaïlande – Total	**503**	**1,10**
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,53 %)		
TRY	4 301	Turk Hava Yollari AO	28	0,06
TRY	4 133	Ford Otomotiv Sanayi AS^	9	0,02
TRY	6 634	BIM Birlesik Magazalar AS^	84	0,19
TRY	17 362	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	38	0,08
		Turquie – Total	**159**	**0,35**
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
AED	45 622	Abu Dhabi National Oil Co. for Distribution PJSC	48	0,11
AED	40 314	Americana Restaurants International PLC - Foreign Co.	19	0,04
		Émirats arabes unis – Total	**67**	**0,15**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,21 %)		
GBP	19 394	Unilever PLC	1 167	2,54
GBP	815	Hikma Pharmaceuticals PLC	17	0,04
		Royaume-Uni – Total	**1 184**	**2,58**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 23,11 %)		
USD	9 212	Philip Morris International, Inc.	1 451	3,17
USD	6 607	Tesla, Inc.	2 842	6,20
USD	25 969	Coca-Cola Co.	1 899	4,14
USD	1 895	Estee Lauder Cos., Inc.	178	0,39
USD	3 288	Las Vegas Sands Corp.	224	0,49
USD	1 670	Airbnb, Inc.	195	0,43
USD	535	MercadoLibre, Inc.	1 109	2,42
USD	18 710	Netflix, Inc.	2 013	4,39
HKD	5 597	Yum China Holdings, Inc.	270	0,59
		États-Unis – Total	**10 181**	**22,22**
Total des investissements en actions			**46 007**	**100,41**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**46 007**	**100,41**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
2	USD	71	FTSE China 50 Index Futures December 2025	-	0,00
Singapour – Total				**-**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**-**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			46 007	100,41
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			-	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie			95	0,21
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	957	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	1	0,00
Total des équivalents de trésorerie			**1**	**0,00**
Autres actifs et passifs			(283)	(0,62)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**45 820**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

* Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,69
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Autres actifs	0,31
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	71

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,58 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,58 %)				
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,68 %)		
EUR	203	Erste Group Bank AG	19	0,80
EUR	86	Raiffeisen Bank International AG	3	0,13
EUR	33	Verbund AG	2	0,09
		Autriche – Total	**24**	**1,02**
		Belgique (30 novembre 2024 : 2,19 %)		
EUR	443	Anheuser-Busch InBev SA	24	1,02
EUR	33	Syensqo SA	2	0,08
EUR	10	D'ieteren Group	2	0,09
EUR	22	Elia Group SA	2	0,08
EUR	56	Groupe Bruxelles Lambert NV	4	0,17
EUR	11	Sofina SA	3	0,13
EUR	58	UCB SA	14	0,59
		Belgique – Total	**51**	**2,16**
		Finlande (30 novembre 2024 : 3,39 %)		
EUR	2 024	Nordea Bank Abp	31	1,32
EUR	210	Fortum OYJ	4	0,17
EUR	131	Kesko OYJ	2	0,08
EUR	245	UPM-Kymmene OYJ	6	0,25
EUR	1 587	Sampo OYJ	16	0,68
EUR	151	Kone OYJ	9	0,38
EUR	226	Wartsila OYJ Abp	6	0,26
EUR	288	Metso OYJ	4	0,17
EUR	182	Neste OYJ	3	0,13
EUR	277	Stora Enso OYJ^	3	0,13
EUR	47	Orion OYJ	3	0,13
EUR	63	Elisa OYJ	2	0,08
		Finlande – Total	**89**	**3,78**
		France (30 novembre 2024 : 32,06 %)		
EUR	101	Publicis Groupe SA	8	0,34
EUR	161	Safran SA	47	2,00
EUR	41	Thales SA	9	0,38
EUR	14	Hermes International SCA	29	1,23
EUR	33	Kering SA	10	0,43
EUR	112	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	71	3,01
EUR	87	Renault SA	3	0,13
EUR	659	BNP Paribas SA	49	2,08
EUR	699	Credit Agricole SA	11	0,47
EUR	93	Pernod Ricard SA	7	0,30
EUR	259	Air Liquide SA	43	1,82
EUR	152	Bureau Veritas SA	4	0,17
EUR	157	Edenred SE^	3	0,13
EUR	69	Capgemini SE	9	0,38
EUR	108	L'Oreal SA	41	1,74
EUR	104	Rexel SA	3	0,13
EUR	40	Amundi SA	3	0,13
EUR	246	Schneider Electric SE	57	2,42
EUR	819	Engie SA	18	0,76
EUR	17	Aeroports de Paris SA	2	0,08
EUR	30	Eiffage SA	4	0,17
EUR	224	Vinci SA	27	1,15
EUR	56	FDJ UNITED	1	0,04
EUR	264	Carrefour SA	4	0,17
EUR	290	Danone SA	22	0,93
EUR	40	Sodexo SA	2	0,08

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		France (suite)		
EUR	135	EssilorLuxottica SA	42	1,78
EUR	12	Sartorius Stedim Biotech	2	0,09
EUR	19	BioMerieux	2	0,08
EUR	341	Bollore SE	2	0,08
EUR	158	Alstom SA^	4	0,17
EUR	890	TotalEnergies SE	51	2,16
EUR	15	Ipsen SA	2	0,09
EUR	495	Sanofi SA	42	1,78
EUR	28	Covivio SA	2	0,08
EUR	21	Gecina SA	2	0,09
EUR	93	Klepierre SA	3	0,13
EUR	57	Unibail-Rodamco-Westfield	5	0,21
EUR	294	Dassault Systemes SE	7	0,30
EUR	141	Getlink SE	2	0,08
EUR	283	Veolia Environnement SA	8	0,34
		France – Total	**663**	**28,13**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 25,50 %)		
EUR	94	adidas AG	15	0,64
EUR	155	Bayerische Motoren Werke AG	14	0,59
EUR	29	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	2	0,08
EUR	63	Dr. Ing hc F Porsche AG	3	0,13
EUR	399	Mercedes-Benz Group AG	23	0,98
EUR	593	Commerzbank AG	20	0,85
EUR	1 497	Deutsche Bank AG	46	1,95
EUR	492	BASF SE	22	0,93
EUR	68	Brenntag SE	3	0,13
EUR	142	Evonik Industries AG	2	0,09
EUR	71	Symrise AG	5	0,21
EUR	54	Beiersdorf AG	5	0,21
EUR	152	Deutsche Boerse AG	35	1,49
EUR	1 242	E.ON SE	19	0,81
EUR	14	Sartorius AG	4	0,17
EUR	9	HOCHTIEF AG	3	0,13
EUR	194	Siemens Healthineers AG	8	0,34
EUR	57	Henkel AG & Co. KGaA	4	0,17
EUR	89	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	6	0,25
EUR	115	Delivery Hero SE^	2	0,08
EUR	43	Scout24 SE	4	0,17
EUR	84	GEA Group AG	5	0,21
EUR	429	Siemens Energy AG	49	2,08
EUR	42	Knorr-Bremse AG	4	0,17
EUR	420	Siemens AG	96	4,07
EUR	544	Bayer AG	17	0,72
EUR	71	Merck KGaA	8	0,34
EUR	119	Zalando SE	3	0,13
EUR	35	Hensoldt AG	2	0,08
EUR	578	SAP SE	121	5,13
EUR	2 035	Deutsche Telekom AG	56	2,38
		Allemagne – Total	**606**	**25,71**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,20 %)		
EUR	1 400	AIB Group PLC	12	0,51
EUR	625	Bank of Ireland Group PLC	10	0,42
EUR	68	Kingspan Group PLC	5	0,21
EUR	74	Kerry Group PLC	6	0,26
		Irlande – Total	**33**	**1,40**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Italie (30 novembre 2024 : 6,99 %)		
EUR	207	Leonardo SpA	10	0,42
EUR	182	Banca Mediolanum SpA	3	0,13
EUR	1 098	BPER Banca SpA	12	0,51
EUR	456	FinecoBank Banca Fineco SpA	10	0,42
EUR	10 618	Intesa Sanpaolo SpA	59	2,50
EUR	351	Nexi SpA	1	0,04
EUR	4 145	Enel SpA	37	1,57
EUR	1 028	Snam SpA	6	0,26
EUR	143	Prysmian SpA	12	0,51
EUR	59	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	3	0,13
EUR	119	Moncler SpA	7	0,30
EUR	5 860	Telecom Italia SpA	3	0,13
		Italie – Total	**163**	**6,92**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	138	CVC Capital Partners PLC^	2	0,08
		Jersey – Total	**2**	**0,08**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,26 %)		
EUR	191	Tenaris SA	3	0,13
EUR	99	InPost SA	1	0,04
		Luxembourg – Total	**4**	**0,17**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 17,36 %)		
EUR	265	Airbus SE	54	2,29
EUR	64	Ferrari NV	22	0,93
EUR	381	ABN AMRO Bank NV	11	0,46
EUR	1 973	ING Groep NV	44	1,87
EUR	345	Davide Campari-Milano NV	2	0,08
EUR	131	Heineken NV	9	0,38
EUR	80	JDE Peet's NV	3	0,13
EUR	79	Akzo Nobel NV	4	0,17
EUR	48	Randstad NV	1	0,04
EUR	107	Wolters Kluwer NV	10	0,43
EUR	26	IMCD NV	2	0,09
USD	79	AerCap Holdings NV	9	0,38
EUR	49	Euronext NV	7	0,30
EUR	232	Ferrovial SE	13	0,55
EUR	498	Universal Music Group NV	11	0,47
EUR	344	Koninklijke Philips NV	8	0,34
EUR	102	ASR Nederland NV	6	0,25
EUR	174	NN Group NV	11	0,47

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	584	Prosus NV	32	1,36
EUR	20	ASM International NV	10	0,42
EUR	173	ASML Holding NV	156	6,62
EUR	1 743	Koninklijke KPN NV	7	0,30
EUR	120	Qiagen NV	5	0,21
		Pays-Bas – Total	**437**	**18,54**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,26 %)		
EUR	1 465	EDP SA	6	0,25
EUR	187	Galp Energia SGPS SA	3	0,13
		Portugal – Total	**9**	**0,38**
		Espagne (30 novembre 2024 : 8,39 %)		
EUR	3 369	Banco de Sabadell SA	11	0,47
EUR	9 782	Banco Santander SA	90	3,82
EUR	451	Bankinter SA	6	0,25
EUR	2 566	CaixaBank SA	25	1,06
EUR	160	EDP Renovaveis SA	2	0,08
EUR	157	Endesa SA	5	0,21
EUR	2 868	Iberdrola SA	52	2,21
EUR	13	Acciona SA	2	0,09
EUR	80	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	6	0,26
EUR	222	Cellnex Telecom SA	6	0,25
EUR	203	Amadeus IT Group SA	13	0,55
EUR	151	Grifols SA	1	0,04
EUR	489	Industria de Diseno Textil SA	24	1,02
EUR	340	Aena SME SA	8	0,34
		Espagne – Total	**251**	**10,65**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,94 %)		
EUR	77	DSM-Firmenich AG	6	0,25
		Suisse – Total	**6**	**0,25**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,36 %)		
USD	93	Coca-Cola Europacific Partners PLC	7	0,30
		Royaume-Uni – Total	**7**	**0,30**
		Total des investissements en actions	**2 345**	**99,49**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**2 345**	**99,49**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
2	EUR	11	Micro Euro Stoxx Index Futures December 2025	-	0,00
Allemagne – Total				**-**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**-**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EMU CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			2 345	99,49
Trésorerie et marge de trésorerie			6	0,25
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
EUR	48	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund˜	5	0,21
Total des équivalents de trésorerie			**5**	**0,21**
Autres actifs et passifs			1	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**2 357**	**100,00**

˜ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	88,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	11,58
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	11

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EUROPE CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,50 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,50 %)				
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
EUR	315	Erste Group Bank AG	29	0,44
EUR	134	Raiffeisen Bank International AG	5	0,08
EUR	50	Verbund AG	3	0,05
		Autriche – Total	**37**	**0,57**
		Belgique (30 novembre 2024 : 1,11 %)		
EUR	685	Anheuser-Busch InBev SA	36	0,55
EUR	53	Syensqo SA	4	0,06
EUR	14	D'ieteren Group	2	0,03
EUR	30	Elia Group SA	3	0,04
EUR	86	Groupe Bruxelles Lambert NV	7	0,11
EUR	18	Sofina SA	4	0,06
EUR	85	UCB SA	20	0,31
		Belgique – Total	**76**	**1,16**
		Danemark (30 novembre 2024 : 6,04 %)		
DKK	703	Danske Bank AS	28	0,43
DKK	69	Carlsberg AS	7	0,10
DKK	42	Genmab AS	11	0,17
DKK	265	Novonesis Novozymes B	14	0,21
DKK	364	Orsted AS	7	0,11
DKK	707	Vestas Wind Systems AS	15	0,23
DKK	91	Coloplast AS	7	0,11
DKK	62	Demant AS	2	0,03
DKK	342	Tryg AS	7	0,11
DKK	2 218	Novo Nordisk AS	94	1,44
DKK	56	Pandora AS	6	0,09
DKK	141	DSV AS	28	0,43
		Danemark – Total	**226**	**3,46**
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,98 %)		
EUR	3 174	Nordea Bank Abp	48	0,74
EUR	321	Fortum OYJ	6	0,09
EUR	188	Kesko OYJ	4	0,06
EUR	386	UPM-Kymmene OYJ	9	0,14
EUR	2 443	Sampo OYJ	25	0,38
EUR	234	Kone OYJ	13	0,20
EUR	349	Wartsila OYJ Abp	10	0,15
EUR	423	Metso OYJ	6	0,09
EUR	291	Neste OYJ	5	0,08
EUR	427	Stora Enso OYJ^	4	0,06
EUR	72	Orion OYJ	4	0,06
EUR	102	Elisa OYJ	4	0,06
		Finlande – Total	**138**	**2,11**
		France (30 novembre 2024 : 16,42 %)		
EUR	155	Publicis Groupe SA	13	0,20
EUR	248	Safran SA	72	1,10
EUR	64	Thales SA	14	0,22
EUR	22	Hermes International SCA	46	0,70
EUR	52	Kering SA	15	0,23
EUR	172	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	110	1,69
EUR	136	Renault SA	5	0,08
EUR	1 027	BNP Paribas SA	76	1,16
EUR	1 029	Credit Agricole SA	17	0,26
EUR	139	Pernod Ricard SA	11	0,17
EUR	423	Air Liquide SA	70	1,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		France (suite)		
EUR	239	Bureau Veritas SA	6	0,09
EUR	250	Edenred SE^	5	0,08
EUR	107	Capgemini SE	14	0,21
EUR	165	L'Oreal SA	62	0,95
EUR	148	Rexel SA	5	0,08
EUR	66	Amundi SA	5	0,08
EUR	378	Schneider Electric SE	87	1,33
EUR	1 258	Engie SA	28	0,43
EUR	28	Aeroports de Paris SA	4	0,06
EUR	46	Eiffage SA	5	0,08
EUR	348	Vinci SA	43	0,66
EUR	88	FDJ UNITED	2	0,03
EUR	359	Carrefour SA	5	0,08
EUR	446	Danone SA	34	0,52
EUR	67	Sodexo SA	3	0,05
EUR	207	EssilorLuxottica SA	64	0,98
EUR	32	BioMerieux	3	0,05
EUR	445	Bollore SE	2	0,03
EUR	230	Alstom SA^	5	0,08
EUR	1 368	TotalEnergies SE	78	1,19
EUR	24	Ipsen SA	3	0,05
EUR	761	Sanofi SA	65	0,99
EUR	44	Covivio SA	2	0,03
EUR	28	Gecina SA	2	0,03
EUR	164	Klepierre SA	6	0,09
EUR	89	Unibail-Rodamco-Westfield	8	0,12
EUR	480	Dassault Systemes SE	12	0,18
EUR	1 282	Orange SA	18	0,27
EUR	196	Getlink SE	3	0,05
		France – Total	**1 028**	**15,75**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 12,38 %)		
EUR	155	adidas AG	25	0,38
EUR	255	Bayerische Motoren Werke AG	23	0,35
EUR	52	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	4	0,06
EUR	107	Dr. Ing hc F Porsche AG	5	0,08
EUR	656	Mercedes-Benz Group AG	38	0,58
EUR	987	Commerzbank AG	33	0,51
EUR	111	Brenntag SE	5	0,08
EUR	263	Evonik Industries AG	4	0,06
EUR	128	Symrise AG	9	0,14
EUR	90	Beiersdorf AG	8	0,12
EUR	254	Deutsche Boerse AG	59	0,90
EUR	2 038	E.ON SE	31	0,48
EUR	14	HOCHTIEF AG	4	0,06
EUR	291	Siemens Healthineers AG	12	0,18
EUR	94	Henkel AG & Co. KGaA	6	0,09
EUR	141	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	10	0,16
EUR	176	Delivery Hero SE^	4	0,06
EUR	70	Scout24 SE	6	0,09
EUR	123	GEA Group AG	7	0,11
EUR	703	Siemens Energy AG	81	1,24
EUR	65	Knorr-Bremse AG	6	0,09
EUR	690	Siemens AG	157	2,41
EUR	891	Bayer AG	27	0,41
EUR	117	Merck KGaA	14	0,22
EUR	211	Zalando SE	5	0,08
EUR	58	Hensoldt AG	4	0,06
EUR	948	SAP SE	198	3,03

iSHARES MSCI EUROPE CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	3 339	Deutsche Telekom AG	93	1,42
		Allemagne – Total	**878**	**13,45**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,60 %)		
EUR	2 183	AIB Group PLC	19	0,29
EUR	966	Bank of Ireland Group PLC	16	0,25
EUR	106	Kingspan Group PLC	8	0,12
EUR	112	Kerry Group PLC	9	0,14
		Irlande – Total	**52**	**0,80**
		Italie (30 novembre 2024 : 2,56 %)		
EUR	314	Leonardo SpA	15	0,23
EUR	664	FinecoBank Banca Fineco SpA	14	0,21
EUR	16 010	Intesa Sanpaolo SpA	90	1,38
EUR	593	Nexi SpA	2	0,03
EUR	6 161	Enel SpA	55	0,84
EUR	218	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	2	0,03
EUR	1 582	Snam SpA	9	0,14
EUR	219	Prysmian SpA	19	0,29
EUR	180	Moncler SpA	10	0,16
EUR	8 379	Telecom Italia SpA	4	0,06
		Italie – Total	**220**	**3,37**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,68 %)		
GBP	642	Experian PLC	25	0,38
EUR	235	CVC Capital Partners PLC^	3	0,05
		Jersey – Total	**28**	**0,43**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
EUR	284	Tenaris SA	5	0,08
EUR	153	InPost SA	1	0,01
		Luxembourg – Total	**6**	**0,09**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 9,75 %)		
EUR	409	Airbus SE	84	1,29
EUR	95	Ferrari NV	32	0,49
EUR	576	ABN AMRO Bank NV	17	0,26
EUR	2 986	ING Groep NV	67	1,03
EUR	466	Davide Campari-Milano NV	3	0,05
EUR	100	Heineken Holding NV	6	0,09
EUR	192	Heineken NV^	13	0,20
EUR	121	JDE Peet's NV	4	0,06
EUR	127	Akzo Nobel NV^	7	0,11
EUR	72	Randstad NV	3	0,05
EUR	155	Wolters Kluwer NV	14	0,21
EUR	27	IMCD NV	2	0,03
USD	117	AerCap Holdings NV	13	0,20
EUR	75	Euronext NV	10	0,15
EUR	401	Ferrovial SE	23	0,35
EUR	746	Universal Music Group NV	17	0,26
EUR	597	Koninklijke Ahold Delhaize NV	21	0,32
EUR	513	Koninklijke Philips NV	12	0,19
EUR	152	ASR Nederland NV	9	0,14
EUR	265	NN Group NV	16	0,24
EUR	871	Prosus NV	47	0,72
EUR	31	ASM International NV	15	0,23
EUR	258	ASML Holding NV	233	3,57
EUR	2 590	Koninklijke KPN NV	10	0,15
EUR	190	Qiagen NV	8	0,12
		Pays-Bas – Total	**686**	**10,51**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		Norvège (30 novembre 2024 : 1,16 %)		
NOK	901	DNB Bank ASA	21	0,32
NOK	335	Mowi ASA	6	0,09
NOK	499	Orkla ASA	5	0,08
NOK	41	Salmar ASA	2	0,03
NOK	203	Gjensidige Forsikring ASA	5	0,08
NOK	218	Aker BP ASA	5	0,08
NOK	528	Equinor ASA	10	0,15
NOK	427	Telenor ASA	5	0,07
NOK	315	Kongsberg Gruppen ASA	7	0,11
		Norvège – Total	**66**	**1,01**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
EUR	2 161	EDP SA	8	0,12
EUR	202	Jeronimo Martins SGPS SA	4	0,06
EUR	287	Galp Energia SGPS SA	5	0,08
		Portugal – Total	**17**	**0,26**
		Espagne (30 novembre 2024 : 3,42 %)		
EUR	5 824	Banco de Sabadell SA	18	0,27
EUR	785	Bankinter SA	11	0,17
EUR	4 500	CaixaBank SA	43	0,66
EUR	234	EDP Renovaveis SA	3	0,05
EUR	269	Endesa SA	8	0,12
EUR	4 963	Iberdrola SA	90	1,38
EUR	23	Acciona SA	4	0,06
EUR	139	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	11	0,17
EUR	389	Cellnex Telecom SA	10	0,15
EUR	352	Amadeus IT Group SA	22	0,34
EUR	246	Grifols SA	3	0,05
EUR	849	Industria de Diseno Textil SA	41	0,63
EUR	2 894	Telefonica SA	11	0,17
EUR	575	Aena SME SA	14	0,21
		Espagne – Total	**289**	**4,43**
		Suède (30 novembre 2024 : 5,25 %)		
SEK	227	Saab AB	10	0,15
SEK	1 547	Skandinaviska Enskilda Banken AB	27	0,41
SEK	1 471	Svenska Handelsbanken AB^	18	0,28
SEK	856	Swedbank AB	23	0,35
SEK	133	Swedish Orphan Biovitrum AB	4	0,06
SEK	1 021	Nibe Industrier AB	3	0,05
SEK	474	Svenska Cellulosa AB SCA^	6	0,09
SEK	415	Essity AB	10	0,15
SEK	179	AddTech AB	5	0,08
SEK	505	EQT AB	15	0,23
SEK	690	Assa Abloy AB	23	0,35
SEK	232	Skanska AB	5	0,08
SEK	46	Holmen AB	1	0,01
SEK	122	Industrivarden AB Class A	4	0,06
SEK	154	Industrivarden AB Class C	6	0,09
SEK	1 862	Investor AB Class B^	55	0,85
SEK	84	L E Lundbergforetagen AB	4	0,06
SEK	1 850	Atlas Copco AB Class A	27	0,41
SEK	1 118	Atlas Copco AB Class B	15	0,23
SEK	258	Beijer Ref AB	3	0,05
SEK	1 454	Hexagon AB	15	0,23
SEK	476	Epiroc AB Class A	9	0,14
SEK	285	Epiroc AB Class B	5	0,08
SEK	734	Sandvik AB	19	0,29

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EUROPE CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (suite)		
SEK	235	SKF AB^	5	0,08
SEK	199	Alfa Laval AB	8	0,12
SEK	183	Indutrade AB	4	0,06
SEK	143	Trelleborg AB	5	0,08
SEK	553	Fastighets AB Balder^	3	0,05
SEK	142	Sagax AB	3	0,04
SEK	340	H & M Hennes & Mauritz AB^	5	0,08
SEK	394	Tele2 AB	5	0,08
SEK	1 956	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	16	0,24
SEK	1 645	Telia Co. AB	6	0,09
		Suède – Total	**372**	**5,70**
		Suisse (30 novembre 2024 : 16,18 %)		
CHF	29	Banque Cantonale Vaudoise	3	0,04
CHF	2 964	UBS Group AG	99	1,52
GBP	164	Coca-Cola HBC AG	7	0,11
CHF	102	Sika AG	17	0,26
EUR	122	DSM-Firmenich AG	9	0,14
CHF	6	Givaudan SA	22	0,34
CHF	104	SGS SA	10	0,15
CHF	96	Logitech International SA	9	0,14
CHF	200	Julius Baer Group Ltd.	12	0,18
CHF	21	Partners Group Holding AG	22	0,34
CHF	13	BKW AG	2	0,03
CHF	984	ABB Ltd.	61	0,93
CHF	3	Barry Callebaut AG	4	0,06
CHF	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	13	0,20
CHF	1 628	Nestle SA	139	2,13
CHF	26	Schindler Holding AG	8	0,12
CHF	15	Schindler Holding AG RegS	4	0,06
CHF	32	Sonova Holding AG	7	0,10
CHF	70	Straumann Holding AG	7	0,11
CHF	44	Lonza Group AG	26	0,40
CHF	27	Swiss Life Holding AG	26	0,40
CHF	278	Swiss Re AG	42	0,64
CHF	136	Zurich Insurance Group AG	84	1,29
CHF	17	VAT Group AG	7	0,11
CHF	1 193	Novartis AG	134	2,05
CHF	20	Roche Holding AG	7	0,11
CHF	441	Roche Holding AG 'non-voting share'	145	2,22
CHF	49	Swiss Prime Site AG	6	0,09
CHF	337	Cie Financiere Richemont SA	62	0,95
CHF	16	Swisscom AG	10	0,15
CHF	31	Kuehne & Nagel International AG	5	0,08
		Suisse – Total	**1 009**	**15,45**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 21,44 %)		
GBP	2 103	BAE Systems PLC	40	0,61
GBP	14 498	Barclays PLC	71	1,09
GBP	61 472	Lloyds Banking Group PLC	68	1,04
GBP	8 343	NatWest Group PLC	60	0,92
USD	138	Coca-Cola Europacific Partners PLC	11	0,17
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	1 558	Diageo PLC	31	0,47
GBP	226	Bunzl PLC	5	0,08
GBP	108	Intertek Group PLC	6	0,09
GBP	1 277	RELX PLC	44	0,67
GBP	670	Wise PLC	7	0,11
GBP	6 232	Haleon PLC	26	0,40
GBP	1 716	Unilever PLC	89	1,36
GBP	1 028	3i Group PLC	37	0,57
GBP	485	London Stock Exchange Group PLC	49	0,75
GBP	765	Schroders PLC	4	0,06
GBP	3 472	National Grid PLC	46	0,71
GBP	844	SSE PLC	21	0,32
GBP	1 226	J Sainsbury PLC	5	0,08
GBP	4 548	Tesco PLC	23	0,35
GBP	1 188	Compass Group PLC	32	0,49
GBP	981	Barratt Redrow PLC	4	0,06
GBP	132	Whitbread PLC	4	0,06
GBP	472	Reckitt Benckiser Group PLC	32	0,49
GBP	275	Admiral Group PLC	10	0,15
GBP	3 208	Aviva PLC	24	0,37
GBP	2 412	M&G PLC	7	0,11
GBP	662	Auto Trader Group PLC	5	0,08
GBP	55	Spirax Group PLC	4	0,06
GBP	906	Informa PLC	10	0,16
GBP	389	Pearson PLC	4	0,06
GBP	295	Antofagasta PLC	9	0,14
GBP	139	Endeavour Mining PLC	6	0,09
GBP	839	Rio Tinto PLC	52	0,80
GBP	228	Smiths Group PLC	6	0,09
GBP	11 009	BP PLC	57	0,87
GBP	4 053	Shell PLC	129	1,98
GBP	1 085	AstraZeneca PLC	173	2,65
GBP	2 844	GSK PLC	58	0,89
GBP	532	Land Securities Group PLC	4	0,06
GBP	873	Segro PLC	7	0,11
GBP	1 740	JD Sports Fashion PLC	2	0,03
GBP	1 550	Marks & Spencer Group PLC	6	0,09
GBP	81	Next PLC	13	0,20
GBP	674	Sage Group PLC	8	0,12
GBP	4 183	BT Group PLC	9	0,14
GBP	13 401	Vodafone Group PLC	14	0,21
GBP	832	Anglo American PLC	27	0,41
GBP	190	Severn Trent PLC	6	0,09
GBP	477	United Utilities Group PLC	7	0,11
		Royaume-Uni – Total	**1 372**	**21,02**
Total des investissements en actions			**6 500**	**99,57**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**6 500**	**99,57**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI EUROPE CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
3	EUR	16	Micro Euro Stoxx Index Futures December 2025	1	0,02
Allemagne – Total				**1**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**1**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**1**	**0,02**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 501	99,59
Trésorerie et marge de trésorerie	20	0,31
Autres actifs et passifs	7	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**6 528**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,56
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,43
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	16

iSHARES MSCI GLOBAL TELECOMMUNICATION SERVICES UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,48 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,48 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,93 %)		
AUD	21 764	Telstra Group Ltd.	70	1,06
		Australie – Total	**70**	**1,06**
		Brésil (30 novembre 2024 : 0,50 %)		
BRL	4 429	Telefonica Brasil SA	30	0,46
BRL	4 689	TIM SA	22	0,33
		Brésil – Total	**52**	**0,79**
		Canada (30 novembre 2024 : 2,36 %)		
CAD	392	BCE, Inc.	9	0,14
CAD	1 988	Rogers Communications, Inc.	78	1,18
CAD	2 759	TELUS Corp. 'voting rights'	36	0,54
		Canada – Total	**123**	**1,86**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,43 %)		
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,57 %)		
EUR	769	Elisa OYJ	34	0,51
		Finlande – Total	**34**	**0,51**
		France (30 novembre 2024 : 1,78 %)		
EUR	10 129	Orange SA	167	2,52
		France – Total	**167**	**2,52**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 10,06 %)		
EUR	20 051	Deutsche Telekom AG	646	9,76
		Allemagne – Total	**646**	**9,76**
		Grèce (30 novembre 2024 : 0,26 %)		
EUR	920	Hellenic Telecommunications Organization SA	18	0,27
		Grèce – Total	**18**	**0,27**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
HKD	21 000	HKT Trust & HKT Ltd.	32	0,48
		Hong Kong – Total	**32**	**0,48**
		Indonésie (30 novembre 2024 : 0,76 %)		
IDR	270 800	Telkom Indonesia Persero Tbk. PT	57	0,86
		Indonésie – Total	**57**	**0,86**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
EUR	1 522	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	14	0,21
EUR	62 601	Telecom Italia SpA	35	0,53
		Italie – Total	**49**	**0,74**
		Japon (30 novembre 2024 : 15,74 %)		
JPY	16 000	KDDI Corp.	276	4,17
JPY	163 300	NTT, Inc.	163	2,46
JPY	156 700	SoftBank Corp.	224	3,38
JPY	5 200	SoftBank Group Corp.	561	8,48
		Japon – Total	**1 224**	**18,49**
		Malaisie (30 novembre 2024 : 0,67 %)		
MYR	15 000	Axiata Group Bhd.	9	0,13
MYR	18 900	CelcomDigi Bhd.	15	0,23
MYR	12 400	Maxis Bhd.	12	0,18

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Malaisie (suite)		
MYR	6 300	Telekom Malaysia Bhd.	11	0,17
		Malaisie – Total	**47**	**0,71**
		Mexique (30 novembre 2024 : 1,33 %)		
MXN	98 783	America Movil SAB de CV	113	1,71
		Mexique – Total	**113**	**1,71**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,36 %)		
EUR	21 182	Koninklijke KPN NV	97	1,47
		Pays-Bas – Total	**97**	**1,47**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,66 %)		
NOK	3 363	Telenor ASA	49	0,74
		Norvège – Total	**49**	**0,74**
		République populaire de Chine (30 novembre 2024 : 0,64 %)		
CNH	10 300	China United Network Communications Ltd.	8	0,12
HKD	23 900	China Tower Corp. Ltd.	38	0,58
		République populaire de Chine – Total	**46**	**0,70**
		Philippines (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
PHP	380	PLDT, Inc.	8	0,12
		Philippines – Total	**8**	**0,12**
		Qatar (30 novembre 2024 : 0,24 %)		
QAR	5 237	Ooredoo QPSC	18	0,27
		Qatar – Total	**18**	**0,27**
		République de Corée du Sud (30 novembre 2024 : 0,38 %)		
KRW	1 189	LG Uplus Corp.	12	0,18
KRW	556	SK Telecom Co. Ltd.	20	0,30
		République de Corée du Sud – Total	**32**	**0,48**
		Singapour (30 novembre 2024 : 1,55 %)		
SGD	40 400	Singapore Telecommunications Ltd.	147	2,22
		Singapour – Total	**147**	**2,22**
		Afrique du Sud (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
ZAR	9 480	MTN Group Ltd.	87	1,31
ZAR	3 392	Vodacom Group Ltd.	27	0,41
		Afrique du Sud – Total	**114**	**1,72**
		Espagne (30 novembre 2024 : 3,31 %)		
EUR	2 693	Cellnex Telecom SA	81	1,22
EUR	20 017	Telefonica SA^	87	1,32
		Espagne – Total	**168**	**2,54**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,14 %)		
SEK	3 004	Tele2 AB	48	0,72
SEK	12 900	Telia Co. AB	52	0,79
		Suède – Total	**100**	**1,51**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,35 %)		
CHF	141	Swisscom AG	101	1,53
		Suisse – Total	**101**	**1,53**
		Taïwan (30 novembre 2024 : 2,30 %)		
TWD	21 023	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	87	1,32

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI GLOBAL TELECOMMUNICATION SERVICES UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Taïwan (suite)		
TWD	9 070	Far EasTone Telecommunications Co. Ltd.	26	0,39
TWD	9 624	Taiwan Mobile Co. Ltd.	33	0,50
		Taïwan – Total	**146**	**2,21**
		Thaïlande (30 novembre 2024 : 1,43 %)		
THB	5 700	Advanced Info Service PCL	55	0,83
THB	57 400	True Corp. PCL	19	0,29
		Thaïlande – Total	**74**	**1,12**
		Turquie (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
TRY	6 631	Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	15	0,23
		Turquie – Total	**15**	**0,23**
		Émirats arabes unis (30 novembre 2024 : 1,41 %)		
AED	19 001	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	93	1,41
		Émirats arabes unis – Total	**93**	**1,41**
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,97 %)		
GBP	32 865	BT Group PLC	79	1,19
GBP	105 640	Vodafone Group PLC^	131	1,98
		Royaume-Uni – Total	**210**	**3,17**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 43,43 %)		
USD	38 999	AT&T, Inc.	1 015	15,33
USD	2 762	T-Mobile U.S., Inc.	577	8,72
USD	22 990	Verizon Communications, Inc.	945	14,28
		États-Unis – Total	**2 537**	**38,33**
Total des investissements en actions			**6 587**	**99,53**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**6 587**	**99,53**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
2	EUR	29	Stoxx 600 Telecommunications Index Futures December 2025	-	0,00
Allemagne – Total				**-**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**-**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 587	99,53
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	12	0,18
Autres actifs et passifs	19	0,29
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**6 618**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,49
Autres actifs	0,51
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	29

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,71 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 98,71 %)				
		Japon (30 novembre 2024 : 98,71 %)		
JPY	600	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	38	0,30
JPY	2 400	Asics Corp.	57	0,45
JPY	13 000	Honda Motor Co. Ltd.	131	1,03
JPY	7 400	Nissan Motor Co. Ltd.	18	0,14
JPY	5 500	Suzuki Motor Corp.	86	0,68
JPY	33 300	Toyota Motor Corp.	669	5,25
JPY	6 100	Denso Corp.	81	0,63
JPY	600	Toyota Industries Corp.	67	0,53
JPY	2 200	Chiba Bank Ltd.	23	0,18
JPY	6 900	Japan Post Bank Co. Ltd.	83	0,65
JPY	44 400	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	690	5,42
JPY	9 600	Mizuho Financial Group, Inc.	337	2,65
JPY	8 000	Resona Holdings, Inc.	81	0,64
JPY	14 200	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	427	3,35
JPY	2 500	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	72	0,57
JPY	4 000	Yokohama Financial Group, Inc.^	32	0,25
JPY	5 900	Asahi Group Holdings Ltd.	68	0,53
JPY	3 000	Kirin Holdings Co. Ltd.	47	0,37
JPY	500	Suntory Beverage & Food Ltd.	16	0,13
JPY	1 000	Daikin Industries Ltd.	130	1,02
JPY	3 700	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	24	0,19
JPY	2 600	Nitto Denko Corp.	64	0,50
JPY	6 500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	196	1,54
JPY	1 500	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	25	0,20
JPY	5 400	Recruit Holdings Co. Ltd.	277	2,17
JPY	1 500	Secom Co. Ltd.	51	0,40
JPY	900	TOPPAN Holdings, Inc.	29	0,23
JPY	6 600	Fujitsu Ltd.	175	1,37
JPY	4 800	NEC Corp.	181	1,42
JPY	1 400	Nomura Research Institute Ltd.	56	0,44
JPY	1 200	Obic Co. Ltd.	39	0,31
JPY	800	Otsuka Corp.	16	0,13
JPY	600	SCSK Corp.	22	0,17
JPY	1 800	Kao Corp.	73	0,57
JPY	1 600	Shiseido Co. Ltd.	23	0,18
JPY	4 300	Unicharm Corp.	25	0,20
JPY	4 600	ITOCHU Corp.	276	2,17
JPY	9 600	Mitsui & Co. Ltd.	255	2,00
JPY	2 700	Toyota Tsusho Corp.	87	0,68
JPY	5 200	Daiwa Securities Group, Inc.	43	0,34
JPY	3 400	Mitsubishi HC Capital, Inc.	27	0,21
JPY	11 700	Nomura Holdings, Inc.	88	0,69
JPY	2 200	SBI Holdings, Inc.	47	0,37
JPY	1 000	Fujikura Ltd.	115	0,90
JPY	1 400	Minebea Mitsumi, Inc.	28	0,22
JPY	3 200	NIDEC Corp.	40	0,31
JPY	300	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	25	0,20
JPY	900	Shimadzu Corp.	26	0,20
JPY	900	Yokogawa Electric Corp.	29	0,23
JPY	1 600	Kajima Corp.	60	0,47
JPY	2 500	Obayashi Corp.	51	0,40
JPY	600	Taisei Corp.^	51	0,40
JPY	3 800	Oriental Land Co. Ltd.	73	0,57
JPY	8 600	Aeon Co. Ltd.^	156	1,22
JPY	3 500	Ajinomoto Co., Inc.	81	0,64
JPY	2 600	Kikkoman Corp.	24	0,19

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	1 400	Osaka Gas Co. Ltd.	49	0,39
JPY	600	Fuji Electric Co. Ltd.^	42	0,33
JPY	900	Makita Corp.	26	0,21
JPY	4 400	Olympus Corp.	59	0,46
JPY	2 000	Sysmex Corp.	19	0,15
JPY	5 100	Terumo Corp.	80	0,63
JPY	1 500	Sekisui Chemical Co. Ltd.	26	0,20
JPY	2 100	Sekisui House Ltd.	47	0,37
JPY	8 200	Panasonic Holdings Corp.	103	0,81
JPY	21 600	Sony Group Corp.	633	4,97
JPY	10 700	LY Corp.	29	0,23
JPY	1 000	MonotaRO Co. Ltd.	15	0,12
JPY	5 300	Rakuten Group, Inc.	32	0,25
JPY	1 600	ZOZO, Inc.	14	0,11
JPY	300	Shimano, Inc.	32	0,25
JPY	1 200	Daifuku Co. Ltd.	38	0,30
JPY	1 800	Ebara Corp.	47	0,37
JPY	3 600	FANUC Corp.	116	0,91
JPY	700	Keyence Corp.	239	1,88
JPY	3 800	Kubota Corp.	55	0,43
JPY	200	SMC Corp.	70	0,55
JPY	17 700	Hitachi Ltd.	564	4,43
JPY	3 700	Komatsu Ltd.	121	0,95
JPY	12 400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	314	2,47
JPY	3 200	Canon, Inc.	94	0,74
JPY	3 400	Inpex Corp.^	73	0,57
JPY	7 000	Astellas Pharma, Inc.	88	0,69
JPY	2 600	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	140	1,10
JPY	7 000	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	173	1,36
JPY	1 000	Eisai Co. Ltd.	32	0,25
JPY	900	Kyowa Kirin Co. Ltd.	15	0,12
JPY	2 900	Shionogi & Co. Ltd.	50	0,39
JPY	6 200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	179	1,41
JPY	1 100	Daito Trust Construction Co. Ltd.	21	0,16
JPY	1 700	Hulic Co. Ltd.	19	0,15
JPY	4 100	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	97	0,76
JPY	10 300	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	121	0,95
JPY	1 200	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.^	58	0,46
JPY	29	Nippon Building Fund, Inc.	28	0,22
JPY	700	Fast Retailing Co. Ltd.	256	2,01
JPY	1 300	MatsukiyoCocokara & Co.	24	0,19
JPY	1 200	Tokyo Gas Co. Ltd.	49	0,39
JPY	2 900	Advantest Corp.	382	3,00
JPY	300	Disco Corp.	84	0,66
JPY	300	Lasertec Corp.^	54	0,42
JPY	6 600	Renesas Electronics Corp.	78	0,61
JPY	1 700	Tokyo Electron Ltd.	347	2,73
JPY	1 300	Capcom Co. Ltd.	32	0,25
JPY	400	Konami Group Corp.	61	0,48
JPY	100	Oracle Corp. Japan	9	0,07
JPY	800	TIS, Inc.	26	0,21
JPY	11 400	KDDI Corp.	196	1,54
JPY	115 800	NTT, Inc.	116	0,91
JPY	111 100	SoftBank Corp.	159	1,25
JPY	3 700	SoftBank Group Corp.	399	3,13
JPY	2 100	Bandai Namco Holdings, Inc.	62	0,49
JPY	600	Sanrio Co. Ltd.^	21	0,16
JPY	3 000	Central Japan Railway Co.	82	0,65
JPY	3 700	East Japan Railway Co.	96	0,75

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	1 900	Tokyu Corp.	22	0,17
JPY	1 600	West Japan Railway Co.	32	0,25
		Japon – Total	**12 556**	**98,62**
Total des investissements en actions			**12 556**	**98,62**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**12 556**	**98,62**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,03) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,03) %)					
Japon					
8	JPY	160	Mini-Topix Index Futures December 2025	13	0,10
Japon – Total				**13**	**0,10**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**13**	**0,10**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**13**	**0,10**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	12 569	98,72
Trésorerie et marge de trésorerie	85	0,67
Autres actifs et passifs	78	0,61
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**12 732**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,60
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,10
Autres actifs	1,30
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	169

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,99 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 98,99 %)				
		Japon (30 novembre 2024 : 98,99 %)		
JPY	254 800	IHI Corp.^	3 919	0,40
JPY	37 700	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	2 057	0,21
JPY	298 247	Japan Tobacco, Inc.	9 662	0,99
JPY	41 000	ANA Holdings, Inc.	667	0,07
JPY	36 400	Japan Airlines Co. Ltd.	585	0,06
JPY	172 800	Asics Corp.^	3 569	0,36
JPY	918 700	Honda Motor Co. Ltd.	7 974	0,81
JPY	133 500	Isuzu Motors Ltd.^	1 750	0,18
JPY	553 900	Nissan Motor Co. Ltd.	1 175	0,12
JPY	145 800	Subaru Corp.^	2 825	0,29
JPY	389 300	Suzuki Motor Corp.^	5 247	0,54
JPY	2 355 700	Toyota Motor Corp.	40 753	4,16
JPY	121 700	Aisin Corp.^	1 868	0,19
JPY	141 900	Bridgestone Corp.^	5 738	0,59
JPY	432 600	Denso Corp.	4 920	0,50
JPY	177 600	Sumitomo Electric Industries Ltd.	6 022	0,61
JPY	40 400	Toyota Industries Corp.	3 899	0,40
JPY	138 400	Chiba Bank Ltd.^	1 257	0,13
JPY	443 000	Japan Post Bank Co. Ltd.^	4 593	0,47
JPY	2 849 689	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	38 134	3,90
JPY	618 929	Mizuho Financial Group, Inc.	18 704	1,91
JPY	514 300	Resona Holdings, Inc.	4 514	0,46
JPY	910 889	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	23 629	2,41
JPY	158 100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	3 947	0,40
JPY	257 600	Yokohama Financial Group, Inc.^	1 756	0,18
JPY	378 100	Asahi Group Holdings Ltd.	3 784	0,39
JPY	193 300	Kirin Holdings Co. Ltd.	2 619	0,27
JPY	34 600	Suntory Beverage & Food Ltd.	946	0,09
JPY	49 200	AGC, Inc.^	1 467	0,15
JPY	65 600	Daikin Industries Ltd.	7 348	0,75
JPY	322 500	Asahi Kasei Corp.	2 322	0,24
JPY	327 200	Mitsubishi Chemical Group Corp.	1 592	0,16
JPY	239 100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.^	1 344	0,14
JPY	43 900	Nippon Sanso Holdings Corp.^	1 232	0,12
JPY	169 300	Nitto Denko Corp.^	3 610	0,37
JPY	419 400	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	10 889	1,11
JPY	343 700	Toray Industries, Inc.	1 926	0,20
JPY	96 600	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	1 408	0,14
JPY	349 900	Recruit Holdings Co. Ltd.	15 468	1,58
JPY	99 300	Secom Co. Ltd.^	2 895	0,30
JPY	58 600	TOPPAN Holdings, Inc.	1 630	0,17
JPY	437 610	Fujitsu Ltd.	10 021	1,02
JPY	322 200	NEC Corp.	10 481	1,07
JPY	93 600	Nomura Research Institute Ltd.	3 222	0,33
JPY	80 500	Obic Co. Ltd.	2 232	0,23
JPY	57 700	Otsuka Corp.	983	0,10
JPY	39 800	SCSK Corp.^	1 250	0,13
JPY	115 400	Kao Corp.	4 023	0,41
JPY	101 500	Shiseido Co. Ltd.^	1 245	0,13
JPY	280 900	Unicharm Corp.	1 420	0,14
JPY	295 500	ITOCHU Corp.	15 272	1,56
JPY	350 900	Marubeni Corp.^	7 981	0,81
JPY	801 200	Mitsubishi Corp.^	16 378	1,67
JPY	613 900	Mitsui & Co. Ltd.^	14 057	1,44
JPY	271 000	Sumitomo Corp.	7 329	0,75
JPY	171 000	Toyota Tsusho Corp.	4 772	0,49

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	330 600	Daiwa Securities Group, Inc.^	2 363	0,24
JPY	247 400	Japan Exchange Group, Inc.^	2 447	0,25
JPY	222 870	Mitsubishi HC Capital, Inc.	1 538	0,16
JPY	744 500	Nomura Holdings, Inc.	4 841	0,49
JPY	289 100	ORIX Corp.	6 773	0,69
JPY	138 926	SBI Holdings, Inc.	2 522	0,26
JPY	62 500	Fujikura Ltd.	6 195	0,63
JPY	169 600	Chubu Electric Power Co., Inc.	2 285	0,24
JPY	234 700	Kansai Electric Power Co., Inc.^	3 459	0,35
JPY	85 300	Hoya Corp.	11 045	1,13
JPY	318 100	Kyocera Corp.	3 754	0,39
JPY	91 118	Minebea Mitsumi, Inc.^	1 595	0,16
JPY	414 700	Murata Manufacturing Co. Ltd.	7 357	0,75
JPY	207 500	NIDEC Corp.^	2 256	0,23
JPY	20 400	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	1 448	0,15
JPY	59 700	Shimadzu Corp.	1 470	0,15
JPY	483 200	TDK Corp.^	6 829	0,70
JPY	57 500	Yokogawa Electric Corp.	1 585	0,16
JPY	105 100	Kajima Corp.	3 378	0,34
JPY	159 400	Obayashi Corp.	2 802	0,29
JPY	36 000	Taisei Corp.^	2 654	0,27
JPY	267 500	Oriental Land Co. Ltd.^	4 442	0,45
JPY	25 900	Toho Co. Ltd.	1 286	0,13
JPY	553 500	Aeon Co. Ltd.^	8 642	0,88
JPY	224 200	Ajinomoto Co., Inc.	4 485	0,46
JPY	166 300	Kikkoman Corp.^	1 313	0,14
JPY	38 800	Kobe Bussan Co. Ltd.^	812	0,08
JPY	517 900	Seven & i Holdings Co. Ltd.	6 143	0,63
JPY	89 000	Osaka Gas Co. Ltd.	2 695	0,28
JPY	35 300	Fuji Electric Co. Ltd.^	2 121	0,22
JPY	56 900	Makita Corp.^	1 425	0,14
JPY	277 300	FUJIFILM Holdings Corp.^	5 145	0,53
JPY	282 200	Olympus Corp.	3 272	0,33
JPY	127 700	Sysmex Corp.	1 048	0,11
JPY	330 100	Terumo Corp.^	4 447	0,45
JPY	138 900	Daiwa House Industry Co. Ltd.	4 086	0,42
JPY	91 300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	1 340	0,14
JPY	147 900	Sekisui House Ltd.^	2 856	0,29
JPY	579 600	Panasonic Holdings Corp.	6 277	0,64
JPY	1 528 675	Sony Group Corp.	38 617	3,95
JPY	873 848	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	5 879	0,60
JPY	441 900	Japan Post Holdings Co. Ltd.^	3 746	0,38
JPY	45 600	Japan Post Insurance Co. Ltd.^	1 094	0,11
JPY	319 800	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	6 119	0,63
JPY	220 600	Sompo Holdings, Inc.	6 033	0,62
JPY	1 539 075	Sony Financial Group, Inc.^	1 256	0,13
JPY	116 600	T&D Holdings, Inc.	2 185	0,22
JPY	456 700	Tokio Marine Holdings, Inc.	13 892	1,42
JPY	683 700	LY Corp.^	1 588	0,16
JPY	110 900	M3, Inc.^	1 578	0,16
JPY	63 700	MonotaRO Co. Ltd.^	806	0,08
JPY	375 315	Rakuten Group, Inc.^	1 978	0,20
JPY	31 800	Trend Micro, Inc.	1 369	0,14
JPY	109 400	ZOZO, Inc.^	813	0,09
JPY	140 037	JFE Holdings, Inc.^	1 481	0,15
JPY	1 198 200	Nippon Steel Corp.^	4 180	0,43
JPY	18 500	Shimano, Inc.	1 685	0,17
JPY	224 500	Yamaha Motor Co. Ltd.	1 403	0,15
JPY	79 900	Daifuku Co. Ltd.^	2 180	0,22

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	116 100	Ebara Corp.	2 621	0,27
JPY	232 000	FANUC Corp.^	6 438	0,66
JPY	48 400	Keyence Corp.	14 202	1,45
JPY	243 200	Kubota Corp.	3 027	0,31
JPY	14 200	SMC Corp.	4 303	0,44
JPY	1 138 800	Hitachi Ltd.	31 239	3,19
JPY	236 400	Komatsu Ltd.	6 686	0,68
JPY	472 700	Mitsubishi Electric Corp.	11 023	1,13
JPY	796 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	17 361	1,78
JPY	61 600	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1 746	0,18
JPY	215 500	Canon, Inc.^	5 481	0,56
JPY	670 550	ENEOS Holdings, Inc.^	3 808	0,39
JPY	190 800	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 219	0,12
JPY	218 300	Inpex Corp.^	4 015	0,41
JPY	448 200	Astellas Pharma, Inc.	4 873	0,50
JPY	166 900	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.^	7 717	0,79
JPY	447 300	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	9 543	0,97
JPY	65 200	Eisai Co. Ltd.	1 763	0,18
JPY	59 200	Kyowa Kirin Co. Ltd.	860	0,09
JPY	108 700	Otsuka Holdings Co. Ltd.	5 310	0,54
JPY	187 300	Shionogi & Co. Ltd.^	2 772	0,28
JPY	395 500	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	9 840	1,01
JPY	71 400	Daito Trust Construction Co. Ltd.	1 177	0,12
JPY	115 200	Hulic Co. Ltd.	1 096	0,11
JPY	263 400	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5 360	0,55
JPY	657 000	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	6 651	0,68
JPY	76 000	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.^	3 165	0,32
JPY	1 966	Nippon Building Fund, Inc.^	1 621	0,17
JPY	47 500	Fast Retailing Co. Ltd.	14 987	1,53
JPY	80 600	MatsukiyoCocokara & Co.^	1 286	0,13
JPY	101 400	Nitori Holdings Co. Ltd.^	1 513	0,16
JPY	473 900	Pan Pacific International Holdings Corp.	2 478	0,25
JPY	126 100	Ryohin Keikaku Co. Ltd.^	2 158	0,22
JPY	78 000	Tokyo Gas Co. Ltd.	2 727	0,28
JPY	64 600	Tsuruha Holdings, Inc.	988	0,10
JPY	24 000	Zensho Holdings Co. Ltd.^	1 246	0,13
JPY	190 400	Advantest Corp.	21 631	2,21
JPY	22 800	Disco Corp.	5 505	0,56
JPY	20 000	Lasertec Corp.	3 101	0,32
JPY	441 700	Renesas Electronics Corp.^	4 516	0,46
JPY	111 400	Tokyo Electron Ltd.	19 561	2,00
JPY	85 900	Capcom Co. Ltd.^	1 813	0,19
JPY	24 900	Konami Group Corp.^	3 277	0,33
JPY	93 900	Nexon Co. Ltd.^	1 969	0,20
JPY	9 400	Oracle Corp. Japan	697	0,07
JPY	53 400	TIS, Inc.^	1 522	0,16
JPY	4 400	Hikari Tsushin, Inc.^	1 055	0,11
JPY	728 700	KDDI Corp.	10 822	1,11
JPY	7 427 600	NTT, Inc.	6 390	0,65
JPY	7 139 200	SoftBank Corp.	8 799	0,90
JPY	237 500	SoftBank Group Corp.	22 064	2,25
JPY	144 900	Bandai Namco Holdings, Inc.	3 662	0,37
JPY	274 400	Nintendo Co. Ltd.	20 121	2,06
JPY	44 200	Sanrio Co. Ltd.^	1 363	0,14
JPY	191 400	Central Japan Railway Co.^	4 511	0,46
JPY	238 900	East Japan Railway Co.^	5 337	0,55
JPY	60 400	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.^	1 308	0,13
JPY	87 200	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.^	1 001	0,10
JPY	85 800	Mitsui OSK Lines Ltd.^	2 100	0,21
JPY	103 300	Nippon Yusen KK	2 823	0,29
JPY	51 600	Seibu Holdings, Inc.	1 382	0,14
JPY	77 200	SG Holdings Co. Ltd.^	665	0,07
JPY	122 500	Tokyu Corp.^	1 233	0,13
JPY	100 642	West Japan Railway Co.^	1 727	0,18
JPY	136 700	JX Advanced Metals Corp.	1 260	0,13
JPY	33 100	Kioxia Holdings Corp.	1 719	0,18
JPY	70 600	Tokyo Metro Co. Ltd.	626	0,06
		Japon – Total	**964 483**	**98,56**
		Total des investissements en actions	**964 483**	**98,56**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**964 483**	**98,56**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Japon					
44	JPY	8 077	Topix Index Futures December 2025	134	0,02
Japon – Total				**134**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**134**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**134**	**0,02**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (4,09) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (30 novembre 2024 : (4,09) %)							
EUR	947 263 284	JPY	168 240 140 052	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	18 293	1,87

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
JPY	174 819 228 120	EUR	965 288 691	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	9	0,00
Total des plus-values latentes						**18 302**	**1,87**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**18 302**	**1,87**
EUR	979 352 974	JPY	177 074 304 170	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(169)	(0,02)
EUR	18 025 408	JPY	3 266 798 835	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(13)	0,00
Total des moins-values latentes						**(182)**	**(0,02)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(182)**	**(0,02)**
Total des instruments financiers dérivés						**18 120**	**1,85**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	982 919	100,45
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(182)	(0,02)
Trésorerie et marge de trésorerie	3 317	0,34
Autres actifs et passifs	(7 499)	(0,77)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**978 555**	**100,00**

ˆ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,48
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	1,81
Autres actifs	2,70
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	8 274
Contrats de change à terme de gré à gré	2 909 930

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 98,93 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 98,93 %)				
		Japon (30 novembre 2024 : 98,93 %)		
JPY	47 400	IHI Corp.^	638	0,40
JPY	6 900	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	330	0,21
JPY	55 000	Japan Tobacco, Inc.	1 561	0,98
JPY	7 000	ANA Holdings, Inc.	100	0,06
JPY	6 800	Japan Airlines Co. Ltd.	96	0,06
JPY	32 200	Asics Corp.^	583	0,36
JPY	169 300	Honda Motor Co. Ltd.	1 287	0,81
JPY	24 500	Isuzu Motors Ltd.^	281	0,18
JPY	103 200	Nissan Motor Co. Ltd.	192	0,12
JPY	26 500	Subaru Corp.	450	0,28
JPY	72 000	Suzuki Motor Corp.^	850	0,53
JPY	434 200	Toyota Motor Corp.	6 579	4,11
JPY	22 300	Aisin Corp.^	300	0,19
JPY	26 200	Bridgestone Corp.	928	0,58
JPY	80 100	Denso Corp.^	798	0,50
JPY	32 700	Sumitomo Electric Industries Ltd.	971	0,61
JPY	7 400	Toyota Industries Corp.	625	0,39
JPY	26 000	Chiba Bank Ltd.^	207	0,13
JPY	82 000	Japan Post Bank Co. Ltd.^	744	0,46
JPY	525 300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6 157	3,85
JPY	114 099	Mizuho Financial Group, Inc.	3 020	1,89
JPY	95 200	Resona Holdings, Inc.	732	0,46
JPY	167 900	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	3 815	2,38
JPY	29 100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	636	0,40
JPY	47 200	Yokohama Financial Group, Inc.	282	0,18
JPY	69 700	Asahi Group Holdings Ltd.	611	0,38
JPY	35 100	Kirin Holdings Co. Ltd.	417	0,26
JPY	6 400	Suntory Beverage & Food Ltd.	153	0,10
JPY	8 900	AGC, Inc.^	233	0,15
JPY	12 100	Daikin Industries Ltd.	1 187	0,74
JPY	59 400	Asahi Kasei Corp.	374	0,23
JPY	58 700	Mitsubishi Chemical Group Corp.	250	0,16
JPY	43 700	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.^	215	0,14
JPY	8 000	Nippon Sanso Holdings Corp.^	197	0,12
JPY	31 100	Nitto Denko Corp.^	581	0,36
JPY	77 300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	1 758	1,10
JPY	63 500	Toray Industries, Inc.	312	0,20
JPY	18 100	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	231	0,14
JPY	64 500	Recruit Holdings Co. Ltd.	2 497	1,56
JPY	18 200	Secom Co. Ltd.	465	0,29
JPY	10 800	TOPPAN Holdings, Inc.	263	0,17
JPY	80 700	Fujitsu Ltd.	1 619	1,01
JPY	59 400	NEC Corp.	1 692	1,06
JPY	17 450	Nomura Research Institute Ltd.	526	0,33
JPY	14 700	Obic Co. Ltd.	357	0,22
JPY	10 700	Otsuka Corp.	160	0,10
JPY	7 300	SCSK Corp.^	201	0,13
JPY	21 400	Kao Corp.	653	0,41
JPY	18 500	Shiseido Co. Ltd.^	199	0,12
JPY	51 300	Unicharm Corp.	227	0,14
JPY	54 500	ITOCHU Corp.^	2 467	1,54
JPY	64 700	Marubeni Corp.	1 289	0,81
JPY	147 700	Mitsubishi Corp.	2 645	1,66
JPY	113 200	Mitsui & Co. Ltd.^	2 270	1,42
JPY	50 000	Sumitomo Corp.	1 185	0,74
JPY	31 600	Toyota Tsusho Corp.	772	0,48

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	61 100	Daiwa Securities Group, Inc.^	382	0,24
JPY	44 800	Japan Exchange Group, Inc.^	388	0,24
JPY	40 300	Mitsubishi HC Capital, Inc.	244	0,15
JPY	137 700	Nomura Holdings, Inc.	784	0,49
JPY	53 300	ORIX Corp.	1 094	0,69
JPY	25 336	SBI Holdings, Inc.	403	0,25
JPY	11 500	Fujikura Ltd.^	998	0,62
JPY	31 300	Chubu Electric Power Co., Inc.	369	0,23
JPY	43 700	Kansai Electric Power Co., Inc.	564	0,35
JPY	15 700	Hoya Corp.	1 781	1,11
JPY	59 100	Kyocera Corp.	611	0,38
JPY	16 600	Minebea Mitsumi, Inc.^	255	0,16
JPY	76 400	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 187	0,74
JPY	37 800	NIDEC Corp.	360	0,23
JPY	3 700	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	230	0,14
JPY	10 900	Shimadzu Corp.^	235	0,15
JPY	89 100	TDK Corp.^	1 103	0,69
JPY	10 500	Yokogawa Electric Corp.	253	0,16
JPY	19 500	Kajima Corp.	549	0,34
JPY	29 300	Obayashi Corp.^	451	0,28
JPY	6 800	Taisei Corp.^	439	0,28
JPY	49 600	Oriental Land Co. Ltd.^	721	0,45
JPY	4 800	Toho Co. Ltd.	209	0,13
JPY	102 000	Aeon Co. Ltd.^	1 395	0,87
JPY	41 600	Ajinomoto Co., Inc.	729	0,46
JPY	31 300	Kikkoman Corp.^	216	0,13
JPY	6 900	Kobe Bussan Co. Ltd.	127	0,08
JPY	95 500	Seven & i Holdings Co. Ltd.	992	0,62
JPY	16 400	Osaka Gas Co. Ltd.^	435	0,27
JPY	6 500	Fuji Electric Co. Ltd.^	342	0,21
JPY	10 000	Makita Corp.^	219	0,14
JPY	51 300	FUJIFILM Holdings Corp.	834	0,52
JPY	51 600	Olympus Corp.^	524	0,33
JPY	23 500	Sysmex Corp.	169	0,11
JPY	61 100	Terumo Corp.	721	0,45
JPY	25 800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	665	0,42
JPY	17 300	Sekisui Chemical Co. Ltd.	222	0,14
JPY	27 000	Sekisui House Ltd.^	457	0,28
JPY	106 800	Panasonic Holdings Corp.	1 013	0,63
JPY	281 800	Sony Group Corp.	6 235	3,90
JPY	161 100	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	949	0,59
JPY	82 000	Japan Post Holdings Co. Ltd.^	609	0,38
JPY	8 700	Japan Post Insurance Co. Ltd.^	183	0,12
JPY	59 000	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	989	0,62
JPY	40 700	Sompo Holdings, Inc.	975	0,61
JPY	280 800	Sony Financial Group, Inc.^	201	0,13
JPY	20 800	T&D Holdings, Inc.	341	0,21
JPY	84 200	Tokio Marine Holdings, Inc.	2 243	1,40
JPY	126 800	LY Corp.^	258	0,16
JPY	20 200	M3, Inc.^	252	0,16
JPY	11 000	MonotaRO Co. Ltd.^	122	0,08
JPY	68 600	Rakuten Group, Inc.	317	0,20
JPY	5 900	Trend Micro, Inc.	222	0,14
JPY	21 100	ZOZO, Inc.^	137	0,08
JPY	26 400	JFE Holdings, Inc.^	244	0,15
JPY	222 100	Nippon Steel Corp.	679	0,43
JPY	3 500	Shimano, Inc.^	279	0,18
JPY	42 100	Yamaha Motor Co. Ltd.	231	0,14
JPY	14 800	Daifuku Co. Ltd.	354	0,22

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	21 300	Ebara Corp.	421	0,27
JPY	42 800	FANUC Corp.^	1 040	0,65
JPY	8 900	Keyence Corp.	2 287	1,43
JPY	44 300	Kubota Corp.^	483	0,30
JPY	2 700	SMC Corp.	717	0,45
JPY	209 900	Hitachi Ltd.	5 044	3,16
JPY	43 600	Komatsu Ltd.	1 080	0,68
JPY	87 100	Mitsubishi Electric Corp.	1 779	1,11
JPY	146 800	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 802	1,75
JPY	11 300	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	281	0,18
JPY	39 700	Canon, Inc.^	884	0,55
JPY	124 400	ENEOS Holdings, Inc.	619	0,39
JPY	35 730	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	200	0,12
JPY	40 500	Inpex Corp.^	652	0,41
JPY	82 900	Astellas Pharma, Inc.	790	0,49
JPY	30 800	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	1 247	0,78
JPY	82 500	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	1 542	0,97
JPY	12 000	Eisai Co. Ltd.	284	0,18
JPY	10 400	Kyowa Kirin Co. Ltd.	132	0,08
JPY	20 000	Otsuka Holdings Co. Ltd.	856	0,54
JPY	34 200	Shionogi & Co. Ltd.	443	0,28
JPY	72 900	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1 589	0,99
JPY	13 600	Daito Trust Construction Co. Ltd.^	196	0,12
JPY	20 300	Hulic Co. Ltd.	169	0,11
JPY	48 700	Mitsubishi Estate Co. Ltd.^	868	0,54
JPY	121 100	Mitsui Fudosan Co. Ltd.^	1 074	0,67
JPY	14 000	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.^	511	0,32
JPY	357	Nippon Building Fund, Inc.^	258	0,16
JPY	8 700	Fast Retailing Co. Ltd.	2 404	1,50
JPY	15 100	MatsukiyoCocokara & Co.^	211	0,13
JPY	18 400	Nitori Holdings Co. Ltd.^	241	0,15
JPY	86 300	Pan Pacific International Holdings Corp.	395	0,25
JPY	23 500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.^	352	0,22
JPY	14 300	Tokyo Gas Co. Ltd.	438	0,27
JPY	11 800	Tsuruha Holdings, Inc.	158	0,10
JPY	4 400	Zensho Holdings Co. Ltd.^	200	0,13
JPY	35 100	Advantest Corp.	3 493	2,18
JPY	4 200	Disco Corp.	888	0,56
JPY	3 700	Lasertec Corp.^	502	0,31
JPY	81 400	Renesas Electronics Corp.	729	0,46
JPY	20 500	Tokyo Electron Ltd.	3 153	1,97
JPY	15 900	Capcom Co. Ltd.^	294	0,19
JPY	4 600	Konami Group Corp.	530	0,33
JPY	16 700	Nexon Co. Ltd.	307	0,19
JPY	1 700	Oracle Corp. Japan	111	0,07
JPY	9 700	TIS, Inc.^	242	0,15
JPY	800	Hikari Tsushin, Inc.^	168	0,10
JPY	134 300	KDDI Corp.	1 747	1,09
JPY	1 369 100	NTT, Inc.	1 032	0,65
JPY	1 316 000	SoftBank Corp.	1 420	0,89
JPY	43 800	SoftBank Group Corp.	3 564	2,23
JPY	27 000	Bandai Namco Holdings, Inc.	597	0,38
JPY	50 600	Nintendo Co. Ltd.^	3 250	2,03
JPY	8 400	Sanrio Co. Ltd.^	227	0,14
JPY	35 500	Central Japan Railway Co.	733	0,46
JPY	44 200	East Japan Railway Co.	865	0,54
JPY	11 100	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.^	211	0,13
JPY	16 000	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.^	161	0,10
JPY	15 700	Mitsui OSK Lines Ltd.^	337	0,21
JPY	18 900	Nippon Yusen KK	452	0,28
JPY	9 400	Seibu Holdings, Inc.	220	0,14
JPY	13 700	SG Holdings Co. Ltd.^	103	0,06
JPY	23 100	Tokyu Corp.	204	0,13
JPY	18 700	West Japan Railway Co.	281	0,18
JPY	25 000	JX Advanced Metals Corp.	202	0,13
JPY	6 100	Kioxia Holdings Corp.	278	0,17
JPY	12 800	Tokyo Metro Co. Ltd.^	99	0,06
		Japon – Total	**155 705**	**97,39**
		Total des investissements en actions	**155 705**	**97,39**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**155 705**	**97,39**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Japon					
21	JPY	3 170	Topix Index Futures December 2025	262	0,16
Japon – Total				**262**	**0,16**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**262**	**0,16**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**262**	**0,16**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (2,29) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : (2,29) %)							
GBP	157 553 394	JPY	31 805 038 146	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	3 732	2,33

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI JAPAN GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
JPY	32 577 050 880	GBP	157 553 394	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2	0,00
Total des plus-values latentes						**3 734**	**2,33**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**3 734**	**2,33**
GBP	160 425 043	JPY	33 054 663 904	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(4)	0,00
Total des moins-values latentes						**(4)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(4)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**3 730**	**2,33**

	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	159 701	99,88
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(4)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	823	0,51
Autres actifs et passifs	(639)	(0,39)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**159 881**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,50
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,16
Instruments financiers dérivés de gré à gré	2,29
Autres actifs	2,05
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	3 293
Contrats de change à terme de gré à gré	475 532

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI POLAND UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 96,24 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 96,24 %)				
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 6,25 %)		
PLN	3 142 926	Allegro.eu SA	27 636	5,71
PLN	1 830 285	Zabka Group SA^	11 683	2,42
		Luxembourg – Total	**39 319**	**8,13**
		Pologne (30 novembre 2024 : 89,99 %)		
PLN	5 093	LPP SA	23 764	4,91
PLN	2 775 422	Bank Millennium SA^	11 892	2,46
PLN	840 506	Bank Polska Kasa Opieki SA	46 101	9,53
PLN	68 097	mBank SA^	19 166	3,96
PLN	4 002 724	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	84 985	17,57
PLN	187 006	Santander Bank Polska SA	26 419	5,46
PLN	4 106 672	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	11 114	2,30
Actions (suite)				
		Pologne (suite)		
PLN	58 414	Budimex SA^	10 015	2,07
PLN	2 242 648	Dino Polska SA^	25 118	5,19
PLN	2 765 260	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	47 683	9,86
PLN	640 474	KGHM Polska Miedz SA	37 194	7,69
PLN	2 655 412	ORLEN SA	68 486	14,16
PLN	246 736	CCC SA^	9 144	1,89
PLN	297 122	CD Projekt SA	20 898	4,32
		Pologne – Total	**441 979**	**91,37**
		Total des investissements en actions	**481 298**	**99,50**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**481 298**	**99,50**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,23) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,23) %)					
Pologne					
147	PLN	2 310	WIG 20 Index Futures December 2025	119	0,03
Pologne – Total				**119**	**0,03**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**119**	**0,03**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**119**	**0,03**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : 0,00 %)							
PLN	11 169 261	USD	3 061 024	UBS AG	01/12/2025	3	0,00
Total des plus-values latentes						**3**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**3**	**0,00**
USD	140 502	PLN	513 068	Morgan Stanley	01/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**3**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	481 420	99,53
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	-	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	805	0,17
Autres actifs et passifs	1 489	0,30
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**483 714**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI POLAND UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,82
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,03
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	1,15
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2 314
Contrats de change à terme de gré à gré	3 202

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,78 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,78 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	73	Arch Capital Group Ltd.	7	0,10
USD	8	Everest Group Ltd.	2	0,03
		Bermudes – Total	**9**	**0,13**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,44 %)		
USD	628	SLB Ltd.	23	0,34
		Curaçao – Total	**23**	**0,34**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,71 %)		
USD	97	CRH PLC	12	0,18
USD	107	Johnson Controls International PLC	12	0,18
USD	37	Trane Technologies PLC	16	0,24
USD	68	Linde PLC	28	0,42
USD	87	Accenture PLC	22	0,33
USD	29	Seagate Technology Holdings PLC	8	0,12
USD	64	Eaton Corp. PLC	22	0,33
USD	12	Allegion PLC	2	0,03
USD	185	Medtronic PLC	19	0,28
USD	42	Aon PLC	15	0,22
USD	19	Willis Towers Watson PLC	6	0,09
USD	26	Flutter Entertainment PLC	5	0,08
USD	76	Smurfit WestRock PLC	3	0,05
USD	39	TE Connectivity PLC	9	0,13
		Irlande – Total	**179**	**2,68**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
USD	332	Amcor PLC	3	0,05
		Jersey – Total	**3**	**0,05**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
USD	160	CNH Industrial NV	2	0,03
USD	32	NXP Semiconductors NV	6	0,09
		Pays-Bas – Total	**8**	**0,12**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	51	Flex Ltd.	3	0,05
		Singapour – Total	**3**	**0,05**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,42 %)		
USD	22	Bunge Global SA	2	0,03
		Suisse – Total	**2**	**0,03**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
		États-Unis (30 novembre 2024 : 95,93 %)		
USD	46	Omnicom Group, Inc.	3	0,05
USD	172	General Electric Co.	51	0,76
USD	30	L3Harris Technologies, Inc.	8	0,12
USD	22	Northrop Grumman Corp.	13	0,19
USD	218	RTX Corp.	38	0,57
USD	21	Deckers Outdoor Corp.	2	0,03
USD	171	NIKE, Inc.	11	0,16
USD	30	Tapestry, Inc.	3	0,05
USD	23	Cummins, Inc.	12	0,18
USD	89	PACCAR, Inc.	9	0,13
USD	407	Tesla, Inc.	175	2,62
USD	62	Goldman Sachs Group, Inc.	51	0,76

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	554	JPMorgan Chase & Co.	174	2,60
USD	244	Morgan Stanley	41	0,62
USD	26	Brown-Forman Corp.	1	0,02
USD	589	Coca-Cola Co.	43	0,64
USD	21	Constellation Brands, Inc.	3	0,05
USD	192	Keurig Dr. Pepper, Inc.	5	0,07
USD	203	PepsiCo, Inc.	30	0,45
USD	76	Amgen, Inc.	26	0,39
USD	24	Biogen, Inc.	4	0,06
USD	97	Corteva, Inc.	7	0,10
USD	179	Gilead Sciences, Inc.	23	0,34
USD	20	Illumina, Inc.	3	0,05
USD	24	Incyte Corp.	2	0,03
USD	36	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	16	0,24
USD	130	Carrier Global Corp.	7	0,10
USD	5	Lennox International, Inc.	2	0,03
USD	9	Martin Marietta Materials, Inc.	6	0,09
USD	40	Masco Corp.	3	0,05
USD	19	Vulcan Materials Co.	6	0,09
USD	51	DuPont de Nemours, Inc.	2	0,03
USD	39	Ecolab, Inc.	11	0,16
USD	39	International Flavors & Fragrances, Inc.	3	0,04
USD	31	PPG Industries, Inc.	3	0,05
USD	36	Sherwin-Williams Co.	12	0,18
USD	69	Automatic Data Processing, Inc.	18	0,27
USD	114	Block, Inc.	8	0,12
USD	19	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	1	0,02
USD	21	Equifax, Inc.	4	0,06
USD	34	Moody's Corp.	17	0,25
USD	187	PayPal Holdings, Inc.	12	0,18
USD	65	S&P Global, Inc.	32	0,48
USD	36	TransUnion	3	0,05
USD	23	Verisk Analytics, Inc.	5	0,07
USD	2 037	Apple, Inc.	568	8,49
USD	64	Cognizant Technology Solutions Corp.	5	0,07
USD	47	Dell Technologies, Inc.	6	0,09
USD	86	Fortinet, Inc.	7	0,10
USD	12	Gartner, Inc.	3	0,05
USD	162	Hewlett Packard Enterprise Co.	3	0,04
USD	119	HP, Inc.	3	0,05
USD	126	International Business Machines Corp.	39	0,58
USD	20	Leidos Holdings, Inc.	4	0,06
USD	27	NetApp, Inc.	3	0,05
USD	47	Pure Storage, Inc.	4	0,06
USD	49	Western Digital Corp.	8	0,12
USD	107	Colgate-Palmolive Co.	9	0,13
USD	37	Estee Lauder Cos., Inc.	3	0,05
USD	284	Kenvue, Inc.	5	0,07
USD	337	Procter & Gamble Co.	50	0,75
USD	196	Fastenal Co.	8	0,12
USD	7	WW Grainger, Inc.	7	0,10
USD	114	American Express Co.	42	0,63
USD	91	Apollo Global Management, Inc.	12	0,18
USD	23	Cboe Global Markets, Inc.	6	0,09
USD	174	Mastercard, Inc.	96	1,43
USD	93	Nasdaq, Inc.	8	0,12
USD	344	Visa, Inc.	115	1,72
USD	39	AMETEK, Inc.	8	0,12
USD	92	Emerson Electric Co.	12	0,18

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	38	Alliant Energy Corp.	2	0,03
USD	50	CMS Energy Corp.	4	0,06
USD	49	Constellation Energy Corp.	18	0,27
USD	69	Entergy Corp.	7	0,10
USD	60	Eversource Energy	4	0,06
USD	157	Exelon Corp.	7	0,10
USD	321	NextEra Energy, Inc.	28	0,42
USD	342	PG&E Corp.	5	0,08
USD	102	Sempra	10	0,15
USD	56	Fortive Corp.	3	0,04
USD	104	Honeywell International, Inc.	20	0,30
USD	8	Hubbell, Inc.	4	0,06
USD	21	Keysight Technologies, Inc.	4	0,06
USD	2	Mettler-Toledo International, Inc.	3	0,05
USD	28	Trimble, Inc.	2	0,03
USD	13	First Solar, Inc.	4	0,06
USD	24	AECOM	3	0,05
USD	6	Comfort Systems USA, Inc.	6	0,09
USD	24	Jacobs Solutions, Inc.	3	0,04
USD	73	General Mills, Inc.	3	0,05
USD	21	Hershey Co.	4	0,06
USD	49	Hormel Foods Corp.	1	0,02
USD	15	J.M. Smucker Co.	2	0,03
USD	43	Kellanova	4	0,06
USD	128	Kraft Heinz Co.	3	0,04
USD	34	McCormick & Co., Inc.	2	0,03
USD	187	Mondelez International, Inc.	11	0,16
USD	67	Sysco Corp.	5	0,07
USD	38	Tyson Foods, Inc.	2	0,03
USD	63	International Paper Co.	3	0,05
USD	250	Abbott Laboratories	32	0,48
USD	38	Agilent Technologies, Inc.	6	0,09
USD	219	Boston Scientific Corp.	22	0,33
USD	91	Edwards Lifesciences Corp.	8	0,12
USD	66	GE HealthCare Technologies, Inc.	5	0,07
USD	37	Hologic, Inc.	3	0,05
USD	11	IDEXX Laboratories, Inc.	8	0,12
USD	52	Intuitive Surgical, Inc.	30	0,45
USD	49	Stryker Corp.	18	0,27
USD	54	Thermo Fisher Scientific, Inc.	32	0,48
USD	7	Waters Corp.	3	0,04
USD	30	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3	0,04
USD	34	Elevance Health, Inc.	11	0,17
USD	18	Humana, Inc.	4	0,06
USD	24	IQVIA Holdings, Inc.	6	0,09
USD	130	UnitedHealth Group, Inc.	43	0,64
USD	12	Avery Dennison Corp.	2	0,03
USD	39	Church & Dwight Co., Inc.	3	0,05
USD	14	Clorox Co.	2	0,03
USD	47	Kimberly-Clark Corp.	5	0,07
USD	99	Aflac, Inc.	11	0,17
USD	110	American International Group, Inc.	8	0,12
USD	53	Arthur J Gallagher & Co.	13	0,19
USD	57	Hartford Insurance Group, Inc.	8	0,12
USD	101	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19	0,28
USD	109	MetLife, Inc.	8	0,12
USD	119	Progressive Corp.	27	0,40
USD	71	Prudential Financial, Inc.	8	0,12
USD	45	Travelers Cos., Inc.	13	0,20

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	64	Airbnb, Inc.	8	0,12
USD	837	Alphabet, Inc. Class A	268	4,01
USD	703	Alphabet, Inc. Class C	225	3,36
USD	1 381	Amazon.com, Inc.	322	4,81
USD	5	Booking Holdings, Inc.	25	0,37
USD	15	CDW Corp.	2	0,03
USD	61	eBay, Inc.	5	0,08
USD	17	Expedia Group, Inc.	4	0,06
USD	9	F5, Inc.	2	0,03
USD	7	MercadoLibre, Inc.	15	0,22
USD	312	Meta Platforms, Inc.	202	3,02
USD	612	Netflix, Inc.	66	0,99
USD	27	Okta, Inc.	2	0,03
USD	93	Palo Alto Networks, Inc.	18	0,27
USD	94	Pinterest, Inc.	2	0,03
USD	166	Snap, Inc.	1	0,02
USD	322	Uber Technologies, Inc.	28	0,42
USD	23	Zillow Group, Inc. Class C	2	0,03
USD	21	Steel Dynamics, Inc.	4	0,06
USD	42	Deere & Co.	19	0,28
USD	24	Dover Corp.	4	0,06
USD	69	Ingersoll Rand, Inc.	6	0,09
USD	7	Nordson Corp.	2	0,03
USD	68	Otis Worldwide Corp.	6	0,09
USD	19	Rockwell Automation, Inc.	7	0,11
USD	28	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	6	0,09
USD	41	Xylem, Inc.	6	0,09
USD	26	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	3	0,04
USD	58	News Corp. Class A	1	0,02
USD	203	Freeport-McMoRan, Inc.	9	0,14
USD	168	Newmont Corp.	15	0,22
USD	89	3M Co.	15	0,22
USD	8	Carlisle Cos., Inc.	3	0,05
USD	45	Illinois Tool Works, Inc.	11	0,16
USD	21	Parker-Hannifin Corp.	18	0,27
USD	5	Zebra Technologies Corp.	1	0,02
USD	128	Marathon Petroleum Corp.	25	0,37
USD	414	Baker Hughes Co.	21	0,31
USD	358	Halliburton Co.	9	0,14
USD	40	Ball Corp.	2	0,03
USD	259	AbbVie, Inc.	59	0,88
USD	42	Becton Dickinson & Co.	8	0,12
USD	292	Bristol-Myers Squibb Co.	14	0,21
USD	27	Cencora, Inc.	10	0,15
USD	38	Cigna Group	10	0,15
USD	116	Eli Lilly & Co.	125	1,87
USD	347	Johnson & Johnson	72	1,07
USD	18	McKesson Corp.	16	0,24
USD	360	Merck & Co., Inc.	38	0,57
USD	841	Pfizer, Inc.	22	0,33
USD	265	ONEOK, Inc.	20	0,30
USD	513	Williams Cos., Inc.	31	0,46
USD	43	CBRE Group, Inc.	7	0,10
USD	61	CoStar Group, Inc.	4	0,06
USD	16	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1	0,02
USD	66	American Tower Corp.	12	0,18
USD	18	AvalonBay Communities, Inc.	3	0,04
USD	19	BXP, Inc.	1	0,02
USD	51	Digital Realty Trust, Inc.	8	0,12

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	15	Equinix, Inc.	11	0,16
USD	26	Equity LifeStyle Properties, Inc.	2	0,03
USD	48	Equity Residential	3	0,05
USD	11	Essex Property Trust, Inc.	3	0,04
USD	30	Extra Space Storage, Inc.	4	0,06
USD	89	Healthpeak Properties, Inc.	2	0,03
USD	39	Iron Mountain, Inc.	3	0,05
USD	86	Kimco Realty Corp.	2	0,03
USD	133	Prologis, Inc.	17	0,25
USD	24	Public Storage	7	0,10
USD	22	Regency Centers Corp.	2	0,03
USD	15	SBA Communications Corp.	3	0,04
USD	45	Simon Property Group, Inc.	8	0,12
USD	36	UDR, Inc.	1	0,02
USD	69	Ventas, Inc.	6	0,09
USD	95	Welltower, Inc.	20	0,30
USD	97	Weyerhaeuser Co.	2	0,03
USD	32	WP Carey, Inc.	2	0,03
USD	2	AutoZone, Inc.	8	0,12
USD	198	Chipotle Mexican Grill, Inc.	7	0,10
USD	64	Costco Wholesale Corp.	58	0,87
USD	143	Home Depot, Inc.	51	0,76
USD	81	Lowe's Cos., Inc.	20	0,30
USD	15	Lululemon Athletica, Inc.	3	0,04
USD	103	McDonald's Corp.	32	0,48
USD	120	O'Reilly Automotive, Inc.	12	0,18
USD	45	Ross Stores, Inc.	8	0,12
USD	68	Target Corp.	6	0,09
USD	159	TJX Cos., Inc.	24	0,36
USD	6	Ulta Beauty, Inc.	3	0,04
USD	631	Walmart, Inc.	70	1,05
USD	15	Williams-Sonoma, Inc.	3	0,05
USD	42	Yum! Brands, Inc.	6	0,09
USD	220	Advanced Micro Devices, Inc.	48	0,72
USD	67	Analog Devices, Inc.	18	0,27
USD	109	Applied Materials, Inc.	27	0,40
USD	620	Intel Corp.	25	0,37
USD	19	KLA Corp.	22	0,33
USD	118	Marvell Technology, Inc.	11	0,17
USD	3 335	NVIDIA Corp.	590	8,82
USD	56	ON Semiconductor Corp.	3	0,05
USD	147	QUALCOMM, Inc.	25	0,37
USD	56	Adobe, Inc.	18	0,27
USD	24	Atlassian Corp.	4	0,06
USD	28	Autodesk, Inc.	8	0,12
USD	30	Bentley Systems, Inc.	1	0,02
USD	21	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5	0,07
USD	36	Cadence Design Systems, Inc.	11	0,16
USD	22	Docusign, Inc.	1	0,02
USD	8	HubSpot, Inc.	3	0,05
USD	39	Intuit, Inc.	25	0,37
USD	969	Microsoft Corp.	477	7,13
USD	235	Oracle Corp.	47	0,70
USD	312	Palantir Technologies, Inc.	52	0,78
USD	51	Paychex, Inc.	6	0,09
USD	16	PTC, Inc.	3	0,05
USD	130	Salesforce, Inc.	30	0,45
USD	50	Samsara, Inc.	2	0,03
USD	29	ServiceNow, Inc.	24	0,36
USD	25	Synopsys, Inc.	10	0,15
USD	27	Take-Two Interactive Software, Inc.	7	0,10
USD	21	Twilio, Inc.	3	0,04
USD	22	Veeva Systems, Inc.	5	0,07
USD	28	Workday, Inc.	6	0,09
USD	19	Ciena Corp.	4	0,06
USD	542	Cisco Systems, Inc.	41	0,61
USD	116	Corning, Inc.	10	0,15
USD	18	CH Robinson Worldwide, Inc.	3	0,05
USD	330	CSX Corp.	12	0,18
USD	27	Expeditors International of Washington, Inc.	4	0,06
USD	39	Norfolk Southern Corp.	11	0,16
USD	97	Union Pacific Corp.	22	0,33
USD	148	Arista Networks, Inc.	19	0,29
USD	29	BlackRock, Inc.¨	31	0,46
USD	173	Lam Research Corp.	27	0,40
USD	82	Super Micro Computer, Inc.	3	0,05
USD	29	American Water Works Co., Inc.	4	0,06
USD	35	Essential Utilities, Inc.	1	0,01
		États-Unis – Total	**6 450**	**96,44**
Total des investissements en actions			**6 677**	**99,84**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**6 677**	**99,84**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	6 677	99,84
Trésorerie	8	0,12
Autres actifs et passifs	3	0,04
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**6 688**	**100,00**

¨ Investissements dans des parties liées.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI USA CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,82
Autres actifs	0,18
Total des actifs	**100,00**

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,43 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,43 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,63 %)		
AUD	598	ANZ Group Holdings Ltd.	14	0,15
AUD	333	Commonwealth Bank of Australia	33	0,35
AUD	77	Computershare Ltd.	2	0,02
AUD	73	Macquarie Group Ltd.	10	0,10
AUD	610	National Australia Bank Ltd.	16	0,17
AUD	663	Westpac Banking Corp.	16	0,17
AUD	67	CSL Ltd.	8	0,09
AUD	204	Brambles Ltd.	3	0,03
AUD	455	Transurban Group	5	0,06
AUD	64	Aristocrat Leisure Ltd.	3	0,03
AUD	186	Coles Group Ltd.	3	0,03
AUD	228	Woolworths Group Ltd.	4	0,04
AUD	13	Cochlear Ltd.	2	0,02
AUD	701	Medibank Pvt Ltd.	2	0,02
AUD	51	CAR Group Ltd.	1	0,01
AUD	233	Fortescue Ltd.	3	0,03
AUD	708	BHP Group Ltd.	19	0,20
AUD	204	Northern Star Resources Ltd.	4	0,04
AUD	6	REA Group Ltd.	1	0,01
AUD	282	Goodman Group	5	0,05
AUD	331	Stockland	1	0,01
AUD	367	Vicinity Ltd.	1	0,01
		Australie – Total	**156**	**1,64**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
EUR	60	Erste Group Bank AG	7	0,07
EUR	26	Raiffeisen Bank International AG	1	0,01
EUR	22	OMV AG	1	0,01
		Autriche – Total	**9**	**0,09**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
EUR	142	Anheuser-Busch InBev SA	9	0,10
EUR	8	Syensqo SA	1	0,01
EUR	3	D'ieteren Group	-	0,00
EUR	7	Elia Group SA	1	0,01
EUR	9	Groupe Bruxelles Lambert NV	1	0,01
EUR	3	Sofina SA	1	0,01
EUR	19	UCB SA	5	0,05
		Belgique – Total	**18**	**0,19**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	84	Arch Capital Group Ltd.	8	0,09
USD	9	Everest Group Ltd.	3	0,03
USD	200	Hongkong Land Holdings Ltd.	1	0,01
		Bermudes – Total	**12**	**0,13**
		Canada (30 novembre 2024 : 2,88 %)		
CAD	48	CAE, Inc.	1	0,01
CAD	143	Bank of Montreal	18	0,19
CAD	245	Bank of Nova Scotia^	17	0,18
CAD	187	Canadian Imperial Bank of Commerce	16	0,17
CAD	80	National Bank of Canada	10	0,10
CAD	278	Royal Bank of Canada	43	0,45
CAD	339	Toronto-Dominion Bank	29	0,31
CAD	57	Teck Resources Ltd.	3	0,03
CAD	46	Element Fleet Management Corp.	1	0,01
CAD	23	CGI, Inc.	2	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Canada (suite)		
CAD	77	Brookfield Asset Management Ltd.	4	0,04
CAD	415	Brookfield Corp.	20	0,21
CAD	21	IGM Financial, Inc.	1	0,01
CAD	16	Celestica, Inc.	6	0,06
CAD	25	AtkinsRealis Group, Inc.	1	0,01
CAD	19	Stantec, Inc.	2	0,02
CAD	22	WSP Global, Inc.	4	0,05
CAD	19	Empire Co. Ltd.	1	0,01
CAD	80	Loblaw Cos. Ltd.	3	0,03
CAD	39	AltaGas Ltd.	1	0,01
CAD	49	Great-West Lifeco, Inc.	2	0,02
CAD	116	Power Corp. of Canada	6	0,07
CAD	73	Agnico Eagle Mines Ltd.	13	0,14
CAD	88	Cameco Corp.	8	0,09
CAD	172	Kinross Gold Corp.^	5	0,05
CAD	11	Lundin Gold, Inc.	1	0,01
CAD	92	Lundin Mining Corp.	2	0,02
CAD	70	Wheaton Precious Metals Corp.	7	0,07
CAD	22	CCL Industries, Inc.	1	0,01
CAD	430	Enbridge, Inc.	21	0,22
CAD	42	Keyera Corp.	1	0,01
CAD	127	Pembina Pipeline Corp.	5	0,05
CAD	203	TC Energy Corp.	11	0,12
CAD	39	Dollarama, Inc.	5	0,06
CAD	38	Restaurant Brands International, Inc.	3	0,03
CAD	51	Rogers Communications, Inc.	2	0,02
CAD	48	TELUS Corp. 'voting rights'	1	0,01
CAD	74	Canadian National Railway Co.	7	0,07
CAD	132	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	10	0,11
CAD	32	Brookfield Renewable Corp.	1	0,01
		Canada – Total	**295**	**3,11**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
HKD	400	Sands China Ltd.	1	0,01
HKD	1 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	3	0,03
		Îles Caïmans – Total	**4**	**0,04**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
USD	315	SLB Ltd.	11	0,11
		Curaçao – Total	**11**	**0,11**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,94 %)		
DKK	131	Danske Bank AS	6	0,07
DKK	13	Carlsberg AS	1	0,01
DKK	9	Genmab AS	3	0,03
DKK	49	Novonesis Novozymes B	3	0,03
DKK	81	Orsted AS	2	0,02
DKK	168	Vestas Wind Systems AS^	4	0,04
DKK	14	Coloplast AS	1	0,01
DKK	13	Demant AS*	1	0,01
DKK	67	Tryg AS	2	0,02
DKK	445	Novo Nordisk AS	22	0,23
DKK	10	Pandora AS	1	0,01
DKK	31	DSV AS	7	0,08
		Danemark – Total	**53**	**0,56**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,32 %)		
EUR	624	Nordea Bank Abp	11	0,12
EUR	73	Fortum OYJ	1	0,01

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Finlande (suite)		
EUR	41	Kesko OYJ	1	0,01
EUR	74	UPM-Kymmene OYJ	2	0,02
EUR	480	Sampo OYJ	6	0,06
EUR	58	Kone OYJ	4	0,05
EUR	90	Wartsila OYJ Abp	3	0,03
EUR	92	Metso OYJ	1	0,01
EUR	89	Neste OYJ	2	0,02
EUR	83	Stora Enso OYJ	1	0,01
EUR	12	Orion OYJ	1	0,01
EUR	22	Elisa OYJ	1	0,01
EUR	719	Nokia OYJ	4	0,04
		Finlande – Total	**38**	**0,40**
		France (30 novembre 2024 : 2,85 %)		
EUR	32	Publicis Groupe SA	3	0,03
EUR	56	Safran SA	19	0,20
EUR	16	Thales SA	4	0,04
EUR	4	Hermes International SCA	10	0,11
EUR	11	Kering SA	4	0,04
EUR	34	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	25	0,26
EUR	25	Renault SA	1	0,01
EUR	197	BNP Paribas SA	17	0,18
EUR	201	Credit Agricole SA	4	0,04
EUR	137	Societe Generale SA	9	0,10
EUR	36	Pernod Ricard SA	3	0,03
EUR	78	Air Liquide SA	15	0,16
EUR	45	Bureau Veritas SA	1	0,01
EUR	49	Edenred SE	1	0,01
EUR	17	Capgemini SE	3	0,03
EUR	36	L'Oreal SA	16	0,17
EUR	35	Rexel SA	1	0,01
EUR	13	Amundi SA	1	0,01
EUR	86	Schneider Electric SE	23	0,24
EUR	260	Engie SA	7	0,08
EUR	7	Eiffage SA	1	0,01
EUR	74	Vinci SA	10	0,11
EUR	38	FDJ UNITED	1	0,01
EUR	77	Carrefour SA	1	0,01
EUR	94	Danone SA	9	0,10
EUR	12	Sodexo SA	1	0,01
EUR	41	EssilorLuxottica SA	15	0,16
EUR	6	BioMerieux	1	0,01
EUR	371	AXA SA	17	0,18
EUR	51	Alstom SA	1	0,01
EUR	382	TotalEnergies SE	25	0,26
EUR	6	Ipsen SA	1	0,01
EUR	158	Sanofi SA	16	0,17
EUR	9	Covivio SA	1	0,01
EUR	6	Gecina SA	-	0,00
EUR	32	Klepierre SA	1	0,01
EUR	19	Unibail-Rodamco-Westfield	2	0,02
EUR	80	Dassault Systemes SE	2	0,02
EUR	258	Orange SA	4	0,04
EUR	45	Getlink SE	1	0,01
EUR	96	Veolia Environnement SA	3	0,03
		France – Total	**280**	**2,95**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 1,83 %)		
EUR	9	MTU Aero Engines AG	4	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	23	adidas AG	4	0,04
EUR	38	Bayerische Motoren Werke AG	4	0,04
EUR	7	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	1	0,01
EUR	8	Dr. Ing hc F Porsche AG*	-	0,00
EUR	89	Mercedes-Benz Group AG	6	0,07
EUR	28	Volkswagen AG (Pref)	3	0,03
EUR	148	Commerzbank AG	6	0,06
EUR	353	Deutsche Bank AG	12	0,13
EUR	11	Brenntag SE	1	0,01
EUR	39	Evonik Industries AG	1	0,01
EUR	17	Symrise AG	1	0,01
EUR	16	Beiersdorf AG	2	0,02
EUR	37	Deutsche Boerse AG	10	0,11
EUR	300	E.ON SE	5	0,05
EUR	3	HOCHTIEF AG	1	0,01
EUR	37	Siemens Healthineers AG	2	0,02
EUR	16	Henkel AG & Co. KGaA	1	0,01
EUR	25	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	2	0,02
EUR	25	Delivery Hero SE	1	0,01
EUR	10	Scout24 SE	1	0,01
EUR	25	GEA Group AG	2	0,02
EUR	117	Siemens Energy AG	16	0,17
EUR	14	Knorr-Bremse AG	2	0,02
EUR	117	Siemens AG	31	0,33
EUR	129	Bayer AG	5	0,06
EUR	19	Merck KGaA	2	0,02
EUR	12	LEG Immobilien SE	1	0,01
EUR	107	Vonovia SE^	3	0,03
EUR	29	Zalando SE	1	0,01
EUR	9	Hensoldt AG	1	0,01
EUR	156	Infineon Technologies AG	6	0,06
EUR	137	SAP SE	33	0,35
EUR	539	Deutsche Telekom AG	17	0,18
		Allemagne – Total	**188**	**1,98**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,45 %)		
HKD	1 000	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	5	0,06
HKD	100	Hang Seng Bank Ltd.	2	0,02
HKD	200	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	10	0,11
HKD	1 000	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	1	0,01
HKD	300	Techtronic Industries Co. Ltd.	3	0,03
HKD	2 000	AIA Group Ltd.	21	0,22
HKD	250	Henderson Land Development Co. Ltd.	1	0,01
HKD	2 000	Sino Land Co. Ltd.	3	0,03
HKD	500	Link REIT	2	0,02
HKD	500	MTR Corp. Ltd.	2	0,02
		Hong Kong – Total	**50**	**0,53**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,18 %)		
EUR	324	AIB Group PLC	3	0,03
EUR	199	Bank of Ireland Group PLC	4	0,04
USD	102	CRH PLC	12	0,12
USD	111	Johnson Controls International PLC	13	0,14
EUR	25	Kingspan Group PLC	2	0,02
USD	41	Trane Technologies PLC	17	0,18
USD	70	Linde PLC	29	0,31
USD	88	Accenture PLC	22	0,23
USD	30	Seagate Technology Holdings PLC	8	0,09
USD	65	Eaton Corp. PLC	22	0,23

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Irlande (suite)		
USD	16	Allegion PLC	3	0,03
EUR	22	Kerry Group PLC	2	0,02
USD	189	Medtronic PLC	20	0,21
USD	42	Aon PLC	15	0,16
USD	21	Willis Towers Watson PLC	7	0,07
USD	25	Flutter Entertainment PLC	5	0,05
USD	81	Smurfit WestRock PLC	3	0,03
USD	42	TE Connectivity PLC	10	0,11
		Irlande – Total	**197**	**2,07**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
GBP	77	Entain PLC	1	0,01
		Île de Man – Total	**1**	**0,01**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
USD	174	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	5	0,05
		Israël – Total	**5**	**0,05**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,62 %)		
EUR	60	Leonardo SpA	3	0,03
EUR	26	Banca Mediolanum SpA	1	0,01
EUR	273	BPER Banca SpA	3	0,03
EUR	116	FinecoBank Banca Fineco SpA	3	0,03
EUR	2 964	Intesa Sanpaolo SpA	19	0,20
EUR	272	UniCredit SpA	20	0,21
EUR	113	Nexi SpA	1	0,01
EUR	1 181	Enel SpA	12	0,13
EUR	216	Snam SpA	2	0,02
EUR	47	Prysmian SpA	5	0,05
EUR	494	Eni SpA	9	0,10
EUR	33	Moncler SpA	2	0,02
EUR	1 708	Telecom Italia SpA	1	0,01
		Italie – Total	**81**	**0,85**
		Japon (30 novembre 2024 : 4,69 %)		
JPY	100	Asics Corp.	2	0,02
JPY	600	Honda Motor Co. Ltd.	6	0,06
JPY	300	Nissan Motor Co. Ltd.	1	0,01
JPY	200	Suzuki Motor Corp.	3	0,03
JPY	1 300	Toyota Motor Corp.	26	0,28
JPY	200	Chiba Bank Ltd.	2	0,02
JPY	400	Japan Post Bank Co. Ltd.	5	0,06
JPY	2 200	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	34	0,36
JPY	500	Mizuho Financial Group, Inc.	17	0,18
JPY	400	Resona Holdings, Inc.	4	0,04
JPY	700	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	21	0,22
JPY	100	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	3	0,03
JPY	200	Yokohama Financial Group, Inc.^	2	0,02
JPY	200	Asahi Group Holdings Ltd.	2	0,02
JPY	100	Kirin Holdings Co. Ltd.	2	0,02
JPY	100	Suntory Beverage & Food Ltd.	3	0,03
JPY	100	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	1	0,01
JPY	100	Nitto Denko Corp.	2	0,02
JPY	200	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	6	0,06
JPY	100	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	2	0,02
JPY	200	Recruit Holdings Co. Ltd.	10	0,11
JPY	100	Secom Co. Ltd.	3	0,03
JPY	300	Fujitsu Ltd.	8	0,09
JPY	200	NEC Corp.	8	0,08
JPY	100	Nomura Research Institute Ltd.	4	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	100	Kao Corp.	4	0,04
JPY	100	Shiseido Co. Ltd.	2	0,02
JPY	200	Unicharm Corp.	1	0,01
JPY	400	Mitsui & Co. Ltd.	11	0,12
JPY	100	Toyota Tsusho Corp.	3	0,03
JPY	300	Daiwa Securities Group, Inc.	3	0,03
JPY	300	Mitsubishi HC Capital, Inc.	2	0,02
JPY	600	Nomura Holdings, Inc.	5	0,06
JPY	200	SBI Holdings, Inc.	4	0,04
JPY	200	Kyocera Corp.	3	0,03
JPY	100	Minebea Mitsumi, Inc.	2	0,02
JPY	200	Murata Manufacturing Co. Ltd.	4	0,04
JPY	100	NIDEC Corp.	1	0,01
JPY	300	TDK Corp.	5	0,06
JPY	100	Kajima Corp.	4	0,04
JPY	100	Obayashi Corp.	2	0,02
JPY	200	Oriental Land Co. Ltd.	4	0,04
JPY	300	Aeon Co. Ltd.^	6	0,07
JPY	100	Ajinomoto Co., Inc.	2	0,02
JPY	100	Kikkoman Corp.	1	0,01
JPY	200	FUJIFILM Holdings Corp.	4	0,05
JPY	200	Olympus Corp.	3	0,03
JPY	100	Sysmex Corp.	1	0,01
JPY	200	Terumo Corp.	3	0,03
JPY	100	Daiwa House Industry Co. Ltd.	3	0,03
JPY	100	Sekisui Chemical Co. Ltd.	2	0,02
JPY	100	Sekisui House Ltd.	2	0,02
JPY	300	Panasonic Holdings Corp.	4	0,04
JPY	800	Sony Group Corp.	23	0,24
JPY	100	MonotaRO Co. Ltd.	2	0,02
JPY	200	Rakuten Group, Inc.	1	0,01
JPY	100	ZOZO, Inc.	1	0,01
JPY	100	Daifuku Co. Ltd.	3	0,03
JPY	100	Ebara Corp.	3	0,03
JPY	200	FANUC Corp.	6	0,07
JPY	200	Kubota Corp.	3	0,03
JPY	700	Hitachi Ltd.	22	0,23
JPY	200	Komatsu Ltd.	7	0,08
JPY	100	Canon, Inc.	3	0,03
JPY	200	Inpex Corp.^	4	0,04
JPY	200	Astellas Pharma, Inc.^	3	0,03
JPY	100	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	5	0,05
JPY	300	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	7	0,08
JPY	200	Shionogi & Co. Ltd.	4	0,04
JPY	200	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	6	0,06
JPY	100	Daito Trust Construction Co. Ltd.	2	0,02
JPY	200	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	5	0,06
JPY	400	Mitsui Fudosan Co. Ltd.	4	0,04
JPY	2	Nippon Building Fund, Inc.	2	0,02
JPY	100	Advantest Corp.	13	0,14
JPY	200	Renesas Electronics Corp.	2	0,02
JPY	100	Tokyo Electron Ltd.	21	0,22
JPY	400	KDDI Corp.	7	0,08
JPY	4 400	NTT, Inc.	4	0,04
JPY	4 200	SoftBank Corp.	6	0,06
JPY	100	Bandai Namco Holdings, Inc.	3	0,03
JPY	100	Central Japan Railway Co.	3	0,03
JPY	200	East Japan Railway Co.	5	0,06
JPY	100	Tokyu Corp.	1	0,01

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	100	West Japan Railway Co.	2	0,02
		Japon – Total	**451**	**4,75**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
GBP	141	Experian PLC	6	0,07
USD	343	Amcor PLC	3	0,03
USD	33	Aptiv PLC	2	0,02
EUR	40	CVC Capital Partners PLC	1	0,01
		Jersey – Total	**12**	**0,13**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	92	Tenaris SA	2	0,02
EUR	42	InPost SA×	-	0,00
		Luxembourg – Total	**2**	**0,02**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,52 %)		
EUR	91	Airbus SE	22	0,23
EUR	17	Ferrari NV	6	0,07
EUR	262	Stellantis NV	3	0,03
EUR	116	ABN AMRO Bank NV	4	0,04
EUR	603	ING Groep NV	16	0,17
EUR	89	Davide Campari-Milano NV	-	0,00
EUR	11	Heineken Holding NV	1	0,01
EUR	39	Heineken NV	3	0,03
EUR	22	JDE Peet's NV	1	0,01
EUR	25	Akzo Nobel NV	2	0,02
EUR	16	Randstad NV	1	0,01
EUR	39	Wolters Kluwer NV	4	0,04
EUR	6	IMCD NV	1	0,01
USD	29	AerCap Holdings NV	4	0,04
EUR	16	Euronext NV	2	0,02
EUR	88	Ferrovial SE	6	0,06
EUR	149	Universal Music Group NV^	4	0,04
EUR	117	Koninklijke Ahold Delhaize NV	5	0,05
EUR	101	Koninklijke Philips NV	3	0,03
EUR	33	ASR Nederland NV	2	0,02
EUR	56	NN Group NV	4	0,05
EUR	175	Prosus NV	11	0,12
USD	145	CNH Industrial NV	1	0,01
EUR	6	ASM International NV	3	0,03
EUR	51	ASML Holding NV	53	0,56
USD	36	NXP Semiconductors NV	7	0,08
EUR	72	STMicroelectronics NV	2	0,02
EUR	550	Koninklijke KPN NV	3	0,03
EUR	31	Qiagen NV	1	0,01
		Pays-Bas – Total	**175**	**1,84**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
NZD	98	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	2	0,02
NZD	209	Infratil Ltd.	1	0,01
AUD	25	Xero Ltd.	2	0,02
		Nouvelle-Zélande – Total	**5**	**0,05**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
NOK	174	DNB Bank ASA	5	0,05
NOK	65	Mowi ASA	1	0,01
NOK	99	Orkla ASA	1	0,01
NOK	11	Salmar ASA	1	0,01
NOK	41	Gjensidige Forsikring ASA	1	0,01
NOK	58	Aker BP ASA	2	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		Norvège (suite)		
NOK	143	Equinor ASA	3	0,04
NOK	65	Kongsberg Gruppen ASA	1	0,01
		Norvège – Total	**15**	**0,16**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
EUR	439	EDP SA	2	0,02
EUR	36	Jeronimo Martins SGPS SA	1	0,01
EUR	87	Galp Energia SGPS SA	2	0,02
		Portugal – Total	**5**	**0,05**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,25 %)		
SGD	300	Wilmar International Ltd.	1	0,01
SGD	450	DBS Group Holdings Ltd.	19	0,20
SGD	700	CapitaLand Investment Ltd.	2	0,02
USD	56	Flex Ltd.	3	0,03
SGD	300	Keppel Ltd.	2	0,02
SGD	400	CapitaLand Ascendas REIT	1	0,01
SGD	660	CapitaLand Integrated Commercial Trust	1	0,01
SGD	1 100	Singapore Telecommunications Ltd.	4	0,05
		Singapour – Total	**33**	**0,35**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,71 %)		
EUR	1 046	Banco de Sabadell SA	4	0,04
EUR	2 955	Banco Santander SA	32	0,34
EUR	128	Bankinter SA	2	0,02
EUR	739	CaixaBank SA	8	0,09
EUR	44	EDP Renovaveis SA	1	0,01
EUR	51	Endesa SA	2	0,02
EUR	915	Iberdrola SA	19	0,20
EUR	32	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	3	0,03
EUR	79	Cellnex Telecom SA	2	0,02
EUR	55	Amadeus IT Group SA	4	0,04
EUR	225	Repsol SA	4	0,04
EUR	42	Grifols SA	1	0,01
EUR	142	Industria de Diseno Textil SA	8	0,09
EUR	574	Telefonica SA	2	0,02
EUR	120	Aena SME SA	3	0,03
		Espagne – Total	**95**	**1,00**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,83 %)		
SEK	48	Saab AB	3	0,03
SEK	307	Skandinaviska Enskilda Banken AB	6	0,07
SEK	276	Svenska Handelsbanken AB^	4	0,04
SEK	157	Swedbank AB	5	0,05
SEK	28	Swedish Orphan Biovitrum AB	1	0,01
SEK	283	Nibe Industrier AB^	1	0,01
SEK	89	Svenska Cellulosa AB SCA	1	0,01
SEK	87	Essity AB	3	0,03
SEK	31	AddTech AB	1	0,01
SEK	101	EQT AB	4	0,04
SEK	161	Assa Abloy AB	6	0,06
SEK	51	Skanska AB	1	0,01
SEK	12	Holmen AB×	1	0,01
SEK	25	Industrivarden AB Class A	1	0,01
SEK	33	Industrivarden AB Class C	1	0,01
SEK	355	Investor AB Class B^	12	0,13
SEK	16	L E Lundbergforetagen AB	1	0,01
SEK	433	Atlas Copco AB Class A	8	0,09
SEK	201	Atlas Copco AB Class B	3	0,03

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (suite)		
SEK	66	Beijer Ref AB	1	0,01
SEK	259	Hexagon AB^	3	0,03
SEK	96	Epiroc AB Class A	2	0,02
SEK	58	Epiroc AB Class B	1	0,01
SEK	172	Sandvik AB	5	0,06
SEK	51	SKF AB	1	0,01
SEK	42	Alfa Laval AB	2	0,02
SEK	41	Indutrade AB	1	0,01
SEK	33	Trelleborg AB	1	0,01
SEK	89	Fastighets AB Balder	1	0,01
SEK	29	Sagax AB	-	0,00
SEK	75	H & M Hennes & Mauritz AB	1	0,01
SEK	76	Tele2 AB	1	0,01
SEK	328	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3	0,04
SEK	331	Telia Co. AB	2	0,02
		Suède – Total	**88**	**0,93**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,76 %)		
USD	20	Bunge Global SA	2	0,02
CHF	6	Banque Cantonale Vaudoise	1	0,01
CHF	639	UBS Group AG	24	0,25
GBP	32	Coca-Cola HBC AG	2	0,02
CHF	6	Geberit AG	5	0,06
CHF	23	Sika AG	4	0,04
EUR	20	DSM-Firmenich AG	2	0,02
CHF	1	Givaudan SA	4	0,04
CHF	26	SGS SA	3	0,03
CHF	19	Logitech International SA	2	0,02
CHF	39	Julius Baer Group Ltd.	3	0,03
CHF	4	Partners Group Holding AG	4	0,05
CHF	3	BKW AG	1	0,01
CHF	260	ABB Ltd.	19	0,20
CHF	358	Nestle SA	36	0,38
CHF	6	Schindler Holding AG	2	0,02
CHF	3	Schindler Holding AG RegS	1	0,01
CHF	6	Sonova Holding AG	1	0,01
CHF	16	Straumann Holding AG	2	0,02
CHF	10	Lonza Group AG	7	0,08
CHF	6	Swiss Life Holding AG	7	0,07
CHF	60	Swiss Re AG	10	0,11
CHF	29	Zurich Insurance Group AG	21	0,22
CHF	4	VAT Group AG	2	0,02
CHF	261	Novartis AG	34	0,36
CHF	5	Roche Holding AG	2	0,02
CHF	101	Roche Holding AG 'non-voting share'	39	0,41
CHF	8	Swiss Prime Site AG	1	0,01
CHF	71	Cie Financiere Richemont SA	15	0,16
CHF	3	Swatch Group AG	1	0,01
CHF	3	Swisscom AG	2	0,02
CHF	7	Kuehne & Nagel International AG	1	0,01
		Suisse – Total	**260**	**2,74**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 4,20 %)		
GBP	481	BAE Systems PLC	11	0,12
GBP	1 293	Rolls-Royce Holdings PLC	18	0,19
GBP	2 878	Barclays PLC	17	0,18
GBP	3 450	HSBC Holdings PLC	49	0,52
GBP	11 949	Lloyds Banking Group PLC	15	0,16
GBP	1 563	NatWest Group PLC	13	0,14

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	408	Standard Chartered PLC	9	0,09
USD	29	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3	0,03
GBP	316	Diageo PLC	7	0,08
GBP	51	Bunzl PLC	2	0,02
GBP	23	Intertek Group PLC	1	0,01
GBP	278	RELX PLC	11	0,12
GBP	118	Wise PLC	1	0,01
GBP	1 299	Haleon PLC	7	0,08
GBP	337	Unilever PLC	20	0,21
GBP	190	3i Group PLC	8	0,08
GBP	90	London Stock Exchange Group PLC	10	0,11
GBP	153	Schroders PLC	1	0,01
GBP	738	National Grid PLC	11	0,12
GBP	154	SSE PLC	5	0,05
GBP	233	J Sainsbury PLC	1	0,01
GBP	838	Tesco PLC	5	0,05
GBP	217	Compass Group PLC	7	0,07
GBP	748	Centrica PLC	2	0,02
GBP	121	Barratt Redrow PLC	-	0,00
GBP	25	Whitbread PLC	1	0,01
GBP	96	Reckitt Benckiser Group PLC	7	0,07
GBP	51	Admiral Group PLC	2	0,02
GBP	533	Aviva PLC	5	0,06
GBP	436	M&G PLC	1	0,01
GBP	72	Phoenix Group Holdings PLC	1	0,01
GBP	128	Auto Trader Group PLC	1	0,01
GBP	12	Spirax Group PLC	1	0,01
GBP	190	Informa PLC	2	0,02
GBP	76	Pearson PLC	1	0,01
GBP	55	Antofagasta PLC	2	0,02
GBP	51	Smiths Group PLC	2	0,02
GBP	3 267	BP PLC	20	0,21
GBP	1 151	Shell PLC	42	0,44
GBP	217	AstraZeneca PLC	40	0,42
GBP	576	GSK PLC	14	0,15
GBP	99	Land Securities Group PLC	1	0,01
GBP	173	Segro PLC	1	0,01
GBP	675	JD Sports Fashion PLC	1	0,01
GBP	230	Kingfisher PLC	1	0,01
GBP	281	Marks & Spencer Group PLC	1	0,01
GBP	16	Next PLC	3	0,03
GBP	121	Sage Group PLC	2	0,02
GBP	906	BT Group PLC	2	0,02
GBP	39	Severn Trent PLC	1	0,01
GBP	96	United Utilities Group PLC	2	0,02
		Royaume-Uni – Total	**391**	**4,12**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 69,64 %)		
USD	26	Omnicom Group, Inc.	2	0,02
USD	176	General Electric Co.	52	0,55
USD	33	L3Harris Technologies, Inc.	9	0,09
USD	221	RTX Corp.	39	0,41
USD	20	Deckers Outdoor Corp.	2	0,02
USD	174	NIKE, Inc.	11	0,12
USD	31	Tapestry, Inc.	3	0,03
USD	26	Cummins, Inc.	13	0,14
USD	605	Ford Motor Co.	8	0,08
USD	136	General Motors Co.	10	0,11
USD	93	PACCAR, Inc.	10	0,11

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	102	Rivian Automotive, Inc.	2	0,02
USD	412	Tesla, Inc.	177	1,86
USD	66	Goldman Sachs Group, Inc.	55	0,58
USD	261	Morgan Stanley	44	0,46
USD	29	Brown-Forman Corp.	1	0,01
USD	618	Coca-Cola Co.	45	0,48
USD	21	Constellation Brands, Inc.	3	0,03
USD	202	Keurig Dr. Pepper, Inc.	5	0,05
USD	206	PepsiCo, Inc.	31	0,33
USD	81	Amgen, Inc.	28	0,30
USD	22	Biogen, Inc.	4	0,04
USD	110	Corteva, Inc.	8	0,09
USD	186	Gilead Sciences, Inc.	23	0,24
USD	23	Illumina, Inc.	3	0,03
USD	23	Incyte Corp.	2	0,02
USD	39	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	17	0,18
USD	132	Carrier Global Corp.	7	0,07
USD	6	Lennox International, Inc.	3	0,03
USD	9	Martin Marietta Materials, Inc.	6	0,06
USD	35	Masco Corp.	2	0,02
USD	23	Vulcan Materials Co.	7	0,08
USD	55	DuPont de Nemours, Inc.	2	0,02
USD	41	Ecolab, Inc.	11	0,12
USD	39	International Flavors & Fragrances, Inc.	3	0,03
USD	30	PPG Industries, Inc.	3	0,03
USD	38	Sherwin-Williams Co.	13	0,14
USD	67	Automatic Data Processing, Inc.	17	0,18
USD	124	Block, Inc.	8	0,08
USD	20	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	2	0,02
USD	20	Equifax, Inc.	4	0,04
USD	35	Moody's Corp.	17	0,18
USD	211	PayPal Holdings, Inc.	13	0,14
USD	68	S&P Global, Inc.	34	0,36
USD	33	TransUnion	3	0,03
USD	22	Verisk Analytics, Inc.	5	0,05
USD	2 132	Apple, Inc.	595	6,27
USD	72	Cognizant Technology Solutions Corp.	6	0,06
USD	36	Crowdstrike Holdings, Inc.	18	0,19
USD	45	Dell Technologies, Inc.	6	0,06
USD	94	Fortinet, Inc.	8	0,09
USD	10	Gartner, Inc.	2	0,02
USD	184	Hewlett Packard Enterprise Co.	4	0,04
USD	124	HP, Inc.	3	0,03
USD	134	International Business Machines Corp.	41	0,43
USD	20	Leidos Holdings, Inc.	4	0,04
USD	27	NetApp, Inc.	3	0,03
USD	49	Pure Storage, Inc.	4	0,04
USD	50	Western Digital Corp.	8	0,09
USD	118	Colgate-Palmolive Co.	9	0,10
USD	38	Estee Lauder Cos., Inc.	4	0,04
USD	281	Kenvue, Inc.	5	0,05
USD	352	Procter & Gamble Co.	52	0,55
USD	189	Fastenal Co.	8	0,09
USD	8	WW Grainger, Inc.	7	0,07
USD	122	American Express Co.	44	0,46
USD	96	Apollo Global Management, Inc.	13	0,14
USD	185	Mastercard, Inc.	102	1,07
USD	97	Nasdaq, Inc.	9	0,09
USD	368	Visa, Inc.	123	1,30

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	39	AMETEK, Inc.	8	0,08
USD	101	Emerson Electric Co.	13	0,14
USD	37	Alliant Energy Corp.	3	0,03
USD	48	Constellation Energy Corp.	18	0,19
USD	55	Eversource Energy	4	0,04
USD	153	Exelon Corp.	7	0,07
USD	314	NextEra Energy, Inc.	27	0,29
USD	380	PG&E Corp.	6	0,06
USD	100	Sempra	9	0,10
USD	50	Fortive Corp.	3	0,03
USD	103	Honeywell International, Inc.	20	0,21
USD	10	Hubbell, Inc.	4	0,04
USD	26	Keysight Technologies, Inc.	5	0,06
USD	3	Mettler-Toledo International, Inc.	4	0,04
USD	35	Trimble, Inc.	3	0,03
USD	14	First Solar, Inc.	4	0,04
USD	25	AECOM	2	0,02
USD	6	Comfort Systems USA, Inc.	6	0,07
USD	20	Jacobs Solutions, Inc.	3	0,03
USD	69	General Mills, Inc.	3	0,03
USD	23	Hershey Co.	4	0,04
USD	49	Hormel Foods Corp.	1	0,01
USD	15	J.M. Smucker Co.	1	0,01
USD	45	Kellanova	4	0,04
USD	113	Kraft Heinz Co.	3	0,03
USD	38	McCormick & Co., Inc.	3	0,03
USD	205	Mondelez International, Inc.	12	0,13
USD	66	Sysco Corp.	5	0,06
USD	48	Tyson Foods, Inc.	3	0,03
USD	71	International Paper Co.	3	0,03
USD	260	Abbott Laboratories	34	0,36
USD	42	Agilent Technologies, Inc.	6	0,06
USD	221	Boston Scientific Corp.	22	0,23
USD	88	Edwards Lifesciences Corp.	8	0,08
USD	67	GE HealthCare Technologies, Inc.	5	0,05
USD	30	Hologic, Inc.	2	0,02
USD	12	IDEXX Laboratories, Inc.	9	0,10
USD	54	Intuitive Surgical, Inc.	31	0,33
USD	55	Stryker Corp.	20	0,21
USD	57	Thermo Fisher Scientific, Inc.	34	0,36
USD	9	Waters Corp.	4	0,04
USD	32	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	3	0,03
USD	33	Elevance Health, Inc.	11	0,12
USD	20	Humana, Inc.	5	0,05
USD	25	IQVIA Holdings, Inc.	6	0,06
USD	11	Labcorp Holdings, Inc.	3	0,03
USD	137	UnitedHealth Group, Inc.	45	0,48
USD	35	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	10	0,11
USD	44	Las Vegas Sands Corp.	3	0,03
USD	13	Avery Dennison Corp.	2	0,02
USD	39	Church & Dwight Co., Inc.	4	0,04
USD	20	Clorox Co.	2	0,02
USD	53	Kimberly-Clark Corp.	6	0,07
USD	115	Aflac, Inc.	13	0,14
USD	101	Marsh & McLennan Cos., Inc.	19	0,20
USD	77	Prudential Financial, Inc.	8	0,08
USD	63	Airbnb, Inc.	7	0,08
USD	869	Alphabet, Inc. Class A	278	2,93
USD	719	Alphabet, Inc. Class C	230	2,42

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 401	Amazon.com, Inc.	327	3,44
USD	5	Booking Holdings, Inc.	25	0,26
USD	18	CDW Corp.	3	0,03
USD	67	eBay, Inc.	6	0,06
USD	17	Expedia Group, Inc.	4	0,04
USD	9	F5, Inc.	2	0,02
USD	77	Gen Digital, Inc.	2	0,02
USD	7	MercadoLibre, Inc.	14	0,15
USD	324	Meta Platforms, Inc.	210	2,21
USD	634	Netflix, Inc.	68	0,72
USD	22	Okta, Inc.	2	0,02
USD	98	Palo Alto Networks, Inc.	19	0,20
USD	88	Pinterest, Inc.	2	0,02
USD	166	Snap, Inc.	1	0,01
USD	328	Uber Technologies, Inc.	29	0,31
USD	24	Zillow Group, Inc. Class C	2	0,02
USD	24	Steel Dynamics, Inc.	4	0,04
USD	42	Deere & Co.	19	0,20
USD	22	Dover Corp.	4	0,04
USD	74	Ingersoll Rand, Inc.	6	0,06
USD	9	Nordson Corp.	2	0,02
USD	63	Otis Worldwide Corp.	6	0,06
USD	19	Rockwell Automation, Inc.	7	0,08
USD	47	Xylem, Inc.	7	0,08
USD	520	Comcast Corp.	14	0,15
USD	32	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	3	0,03
USD	61	News Corp. Class A	2	0,02
USD	268	Walt Disney Co.	28	0,29
USD	217	Freeport-McMoRan, Inc.	9	0,09
USD	160	Newmont Corp.	15	0,16
USD	96	3M Co.	17	0,18
USD	7	Carlisle Cos., Inc.	2	0,02
USD	49	Illinois Tool Works, Inc.	12	0,13
USD	21	Parker-Hannifin Corp.	18	0,19
USD	7	Zebra Technologies Corp.	2	0,02
USD	65	Marathon Petroleum Corp.	13	0,14
USD	210	Baker Hughes Co.	10	0,11
USD	180	Halliburton Co.	5	0,05
USD	43	Ball Corp.	2	0,02
USD	12	Packaging Corp. of America	3	0,03
USD	266	AbbVie, Inc.	61	0,64
USD	44	Becton Dickinson & Co.	8	0,08
USD	317	Bristol-Myers Squibb Co.	16	0,17
USD	36	Cardinal Health, Inc.	8	0,08
USD	27	Cencora, Inc.	10	0,11
USD	41	Cigna Group	11	0,12
USD	203	CVS Health Corp.	16	0,17
USD	122	Eli Lilly & Co.	131	1,38
USD	362	Johnson & Johnson	75	0,79
USD	19	McKesson Corp.	17	0,18
USD	375	Merck & Co., Inc.	39	0,41
USD	848	Pfizer, Inc.	22	0,23
USD	133	ONEOK, Inc.	10	0,10
USD	265	Williams Cos., Inc.	16	0,17
USD	50	CBRE Group, Inc.	8	0,09
USD	64	CoStar Group, Inc.	4	0,04
USD	19	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1	0,01
USD	76	American Tower Corp.	14	0,15
USD	23	AvalonBay Communities, Inc.	4	0,04
USD	25	BXP, Inc.	2	0,02
USD	52	Digital Realty Trust, Inc.	8	0,09
USD	16	Equinix, Inc.	12	0,13
USD	7	Equity LifeStyle Properties, Inc.*	-	0,00
USD	54	Equity Residential	3	0,03
USD	10	Essex Property Trust, Inc.	3	0,03
USD	34	Extra Space Storage, Inc.	5	0,05
USD	116	Healthpeak Properties, Inc.	2	0,02
USD	50	Iron Mountain, Inc.	4	0,04
USD	106	Kimco Realty Corp.	2	0,02
USD	139	Prologis, Inc.	18	0,19
USD	25	Public Storage	7	0,08
USD	14	SBA Communications Corp.	3	0,03
USD	45	Simon Property Group, Inc.	8	0,09
USD	51	UDR, Inc.	2	0,02
USD	72	Ventas, Inc.	6	0,06
USD	105	Welltower, Inc.	22	0,23
USD	119	Weyerhaeuser Co.	3	0,03
USD	20	WP Carey, Inc.	1	0,01
USD	2	AutoZone, Inc.	8	0,09
USD	38	Best Buy Co., Inc.	3	0,03
USD	194	Chipotle Mexican Grill, Inc.	7	0,07
USD	67	Costco Wholesale Corp.	61	0,64
USD	4	Domino's Pizza, Inc.	2	0,02
USD	147	Home Depot, Inc.	52	0,55
USD	84	Lowe's Cos., Inc.	20	0,21
USD	17	Lululemon Athletica, Inc.	3	0,03
USD	101	McDonald's Corp.	32	0,34
USD	125	O'Reilly Automotive, Inc.	13	0,14
USD	50	Ross Stores, Inc.	9	0,10
USD	164	Starbucks Corp.	14	0,15
USD	71	Target Corp.	6	0,06
USD	168	TJX Cos., Inc.	26	0,27
USD	7	Ulta Beauty, Inc.	4	0,04
USD	666	Walmart, Inc.	74	0,78
USD	19	Williams-Sonoma, Inc.	3	0,03
USD	41	Yum! Brands, Inc.	6	0,06
USD	233	Advanced Micro Devices, Inc.	51	0,54
USD	70	Analog Devices, Inc.	19	0,20
USD	112	Applied Materials, Inc.	28	0,30
USD	645	Intel Corp.	26	0,27
USD	19	KLA Corp.	22	0,23
USD	124	Marvell Technology, Inc.	11	0,12
USD	3 489	NVIDIA Corp.	618	6,51
USD	48	ON Semiconductor Corp.	2	0,02
USD	154	QUALCOMM, Inc.	26	0,27
USD	62	Adobe, Inc.	20	0,21
USD	23	Atlassian Corp.	3	0,03
USD	30	Autodesk, Inc.	9	0,10
USD	19	Bentley Systems, Inc.	1	0,01
USD	21	Broadridge Financial Solutions, Inc.	5	0,05
USD	39	Cadence Design Systems, Inc.	12	0,13
USD	28	Docusign, Inc.	2	0,02
USD	7	HubSpot, Inc.	3	0,03
USD	40	Intuit, Inc.	25	0,26
USD	1 015	Microsoft Corp.	499	5,26
USD	246	Oracle Corp.	50	0,53
USD	328	Palantir Technologies, Inc.	55	0,58
USD	51	Paychex, Inc.	6	0,06

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	17	PTC, Inc.	3	0,03
USD	137	Salesforce, Inc.	32	0,34
USD	52	Samsara, Inc.	2	0,02
USD	30	ServiceNow, Inc.	24	0,25
USD	27	Synopsys, Inc.	11	0,12
USD	27	Take-Two Interactive Software, Inc.	7	0,08
USD	22	Twilio, Inc.	3	0,03
USD	23	Veeva Systems, Inc.	5	0,05
USD	31	Workday, Inc.	7	0,07
USD	20	Ciena Corp.	4	0,04
USD	566	Cisco Systems, Inc.	44	0,46
USD	113	Corning, Inc.	9	0,10
USD	75	T-Mobile U.S., Inc.	16	0,17
USD	615	Verizon Communications, Inc.	25	0,26
USD	20	CH Robinson Worldwide, Inc.	3	0,03
USD	332	CSX Corp.	12	0,13
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	24	Expeditors International of Washington, Inc.	3	0,03
USD	40	Norfolk Southern Corp.	12	0,13
USD	96	Union Pacific Corp.	22	0,23
USD	155	Arista Networks, Inc.	20	0,21
USD	32	BlackRock, Inc.¯	34	0,36
USD	178	Lam Research Corp.	28	0,29
USD	70	Super Micro Computer, Inc.	2	0,02
USD	31	American Water Works Co., Inc.	4	0,04
USD	41	Essential Utilities, Inc.	2	0,02
		États-Unis – Total	**6 544**	**68,91**
		Total des investissements en actions	**9 474**	**99,76**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**9 474**	**99,76**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
3	EUR	19	Micro Euro Stoxx Index Futures December 2025	-	0,00
Allemagne – Total				**-**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**-**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	9 474	99,76
Trésorerie et marge de trésorerie	13	0,14
Autres actifs et passifs	10	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**9 497**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,74
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,26
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	19

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD COMMUNICATION SERVICES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,78 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,78 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,94 %)		
AUD	31 534	CAR Group Ltd.	719	0,67
AUD	4 404	REA Group Ltd.^	566	0,53
AUD	16 552	Telstra Group Ltd.	53	0,05
		Australie – Total	**1 338**	**1,25**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
CAD	5 782	BCE, Inc.^	137	0,13
CAD	8 706	Rogers Communications, Inc.^	341	0,32
CAD	190	TELUS Corp.	3	0,00
CAD	42 221	TELUS Corp. 'voting rights'	555	0,52
		Canada – Total	**1 036**	**0,97**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
EUR	7 111	Elisa OYJ	311	0,29
		Finlande – Total	**311**	**0,29**
		France (30 novembre 2024 : 2,46 %)		
EUR	9 973	Publicis Groupe SA	972	0,90
EUR	5 085	Bollore SE	28	0,03
EUR	7 758	Orange SA	128	0,12
		France – Total	**1 128**	**1,05**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,59 %)		
EUR	4 731	CTS Eventim AG & Co. KGaA	463	0,43
EUR	6 214	Scout24 SE	635	0,59
EUR	15 328	Deutsche Telekom AG	494	0,46
		Allemagne – Total	**1 592**	**1,48**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
HKD	18 000	HKT Trust & HKT Ltd.	28	0,03
		Hong Kong – Total	**28**	**0,03**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
EUR	3 205	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	29	0,03
EUR	58 679	Telecom Italia SpA	33	0,03
		Italie – Total	**62**	**0,06**
		Japon (30 novembre 2024 : 10,81 %)		
JPY	400	Toho Co. Ltd.	23	0,02
JPY	229 400	LY Corp.	618	0,58
JPY	13 400	Capcom Co. Ltd.	328	0,31
JPY	2 700	Konami Group Corp.	412	0,38
JPY	9 600	Nexon Co. Ltd.	234	0,22
JPY	85 100	KDDI Corp.	1 467	1,37
JPY	124 500	NTT, Inc.	124	0,11
JPY	2 099 300	SoftBank Corp.	3 003	2,80
JPY	18 200	SoftBank Group Corp.	1 962	1,83
JPY	22 500	Nintendo Co. Ltd.	1 915	1,78
		Japon – Total	**10 086**	**9,40**
		Jersey (30 novembre 2024 : 1,09 %)		
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	3 055	Spotify Technology SA	1 830	1,70
		Luxembourg – Total	**1 830**	**1,70**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,93 %)		
EUR	32 439	Universal Music Group NV^	831	0,77
EUR	324 061	Koninklijke KPN NV	1 482	1,38
		Pays-Bas – Total	**2 313**	**2,15**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
NOK	2 429	Telenor ASA	35	0,03
		Norvège – Total	**35**	**0,03**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
SGD	31 000	Singapore Telecommunications Ltd.	113	0,11
		Singapour – Total	**113**	**0,11**
		Espagne (30 novembre 2024 : 1,84 %)		
EUR	33 255	Cellnex Telecom SA	998	0,93
EUR	15 356	Telefonica SA^	67	0,06
		Espagne – Total	**1 065**	**0,99**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,16 %)		
SEK	45 620	Tele2 AB	726	0,68
SEK	196 595	Telia Co. AB	790	0,73
		Suède – Total	**1 516**	**1,41**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,82 %)		
CHF	1 295	Swisscom AG	930	0,87
		Suisse – Total	**930**	**0,87**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,37 %)		
GBP	72 095	Auto Trader Group PLC	610	0,57
GBP	107 853	Informa PLC	1 372	1,28
GBP	24 918	BT Group PLC	60	0,05
GBP	79 790	Vodafone Group PLC^	99	0,09
		Royaume-Uni – Total	**2 141**	**1,99**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 73,82 %)		
USD	1 111	Omnicom Group, Inc.	80	0,07
USD	8 373	Trade Desk, Inc.	331	0,31
USD	2 380	Live Nation Entertainment, Inc.^	313	0,29
USD	75 437	Alphabet, Inc. Class A	24 153	22,50
USD	34 562	Alphabet, Inc. Class C	11 064	10,31
USD	31 184	Meta Platforms, Inc.	20 206	18,83
USD	70 928	Netflix, Inc.	7 631	7,11
USD	21 836	Pinterest, Inc.	570	0,53
USD	37 501	Snap, Inc.	288	0,27
USD	454	Charter Communications, Inc.^	91	0,08
USD	61 393	Comcast Corp.	1 639	1,53
USD	3 645	Fox Corp. Class A	239	0,22
USD	8 875	Fox Corp. Class B	517	0,48
USD	10 237	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	982	0,92
USD	23 717	News Corp. Class A	609	0,57
USD	27 768	Walt Disney Co.	2 901	2,70
USD	46 077	Warner Bros Discovery, Inc.	1 106	1,03
USD	7 832	Electronic Arts, Inc.	1 582	1,47
USD	10 809	ROBLOX Corp.	1 027	0,96
USD	6 193	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 524	1,42
USD	47 665	AT&T, Inc.	1 240	1,16
USD	586	EchoStar Corp.	43	0,04
USD	2 110	T-Mobile U.S., Inc.	441	0,41
USD	61 918	Verizon Communications, Inc.	2 546	2,37

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD COMMUNICATION SERVICES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 339	Reddit, Inc.	506	0,47
		États-Unis – Total	**81 629**	**76,05**
Total des investissements en actions			**107 153**	**99,83**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**107 153**	**99,83**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
1	USD	147	S&P E-Mini Commercial Services Index Futures December 2025	3	0,00
États-Unis – Total				**3**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**3**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**3**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	107 156	99,83
Trésorerie et marge de trésorerie	123	0,11
Autres actifs et passifs	56	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**107 335**	**100,00**

˄ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,82
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,18
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD COMMUNICATION SERVICES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	147

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,34 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,34 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,96 %)		
AUD	13 015	Aristocrat Leisure Ltd.	498	0,93
AUD	73 515	Lottery Corp. Ltd.^	264	0,49
AUD	6 878	Wesfarmers Ltd.	369	0,68
		Australie – Total	**1 131**	**2,10**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
EUR	260	D'ieteren Group	45	0,08
		Belgique – Total	**45**	**0,08**
		Canada (30 novembre 2024 : 0,42 %)		
CAD	2 828	Gildan Activewear, Inc.	162	0,30
CAD	446	Magna International, Inc.	22	0,04
CAD	1 325	Canadian Tire Corp. Ltd.	162	0,30
CAD	2 228	Dollarama, Inc.	319	0,59
CAD	502	Restaurant Brands International, Inc.^	37	0,07
		Canada – Total	**702**	**1,30**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,02 %)		
HKD	13 200	Sands China Ltd.	36	0,07
USD	1 433	Sea Ltd.	199	0,37
		Îles Caïmans – Total	**235**	**0,44**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,51 %)		
DKK	1 559	Pandora AS	186	0,35
		Danemark – Total	**186**	**0,35**
		France (30 novembre 2024 : 3,76 %)		
EUR	115	Hermes International SCA	281	0,52
EUR	554	Kering SA	188	0,35
EUR	1 535	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 132	2,10
EUR	400	Renault SA	16	0,03
EUR	12 644	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	413	0,77
EUR	3 400	FDJ UNITED^	96	0,18
EUR	291	Sodexo SA	15	0,03
EUR	421	Accor SA	23	0,04
		France – Total	**2 164**	**4,02**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 3,27 %)		
EUR	1 783	adidas AG	332	0,62
EUR	2 284	Bayerische Motoren Werke AG^	233	0,43
EUR	856	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	81	0,15
EUR	397	Dr. Ing hc F Porsche AG^	21	0,04
EUR	1 172	Mercedes-Benz Group AG	79	0,15
EUR	406	Porsche Automobil Holding SE	18	0,03
EUR	337	Volkswagen AG (Pref)	38	0,07
EUR	248	Continental AG	18	0,03
EUR	774	Delivery Hero SE^	18	0,03
EUR	3 068	Zalando SE	83	0,16
		Allemagne – Total	**921**	**1,71**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
HKD	4 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	21	0,04
		Hong Kong – Total	**21**	**0,04**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,67 %)		
USD	1 260	Flutter Entertainment PLC	263	0,49
		Irlande – Total	**263**	**0,49**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,41 %)		
GBP	18 881	Entain PLC	194	0,36
		Île de Man – Total	**194**	**0,36**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
		Italie (30 novembre 2024 : 0,74 %)		
EUR	6 603	Moncler SpA	445	0,83
		Italie – Total	**445**	**0,83**
		Japon (30 novembre 2024 : 13,13 %)		
JPY	6 600	Asics Corp.	158	0,29
JPY	6 100	Honda Motor Co. Ltd.	62	0,11
JPY	15 700	Isuzu Motors Ltd.	239	0,44
JPY	8 600	Nissan Motor Co. Ltd.	21	0,04
JPY	900	Subaru Corp.	20	0,04
JPY	2 800	Suzuki Motor Corp.	44	0,08
JPY	42 500	Toyota Motor Corp.	853	1,59
JPY	1 000	Aisin Corp.	18	0,03
JPY	18 600	Bridgestone Corp.	873	1,62
JPY	2 800	Denso Corp.	37	0,07
JPY	1 200	Sumitomo Electric Industries Ltd.	47	0,09
JPY	19 000	Oriental Land Co. Ltd.	366	0,68
JPY	16 500	Sekisui House Ltd.	370	0,69
JPY	33 100	Panasonic Holdings Corp.	416	0,77
JPY	49 300	Sony Group Corp.	1 445	2,69
JPY	17 000	Rakuten Group, Inc.	104	0,20
JPY	14 500	ZOZO, Inc.	125	0,23
JPY	200	Shimano, Inc.	21	0,04
JPY	30 300	Yamaha Motor Co. Ltd.	220	0,41
JPY	1 166	Fast Retailing Co. Ltd.	427	0,80
JPY	1 300	Nitori Holdings Co. Ltd.^	23	0,04
JPY	3 000	Pan Pacific International Holdings Corp.	18	0,03
JPY	800	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	16	0,03
JPY	300	Zensho Holdings Co. Ltd.	18	0,03
JPY	2 800	Bandai Namco Holdings, Inc.	82	0,16
JPY	3 200	Sanrio Co. Ltd.	114	0,21
		Japon – Total	**6 137**	**11,41**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,74 %)		
USD	810	Aptiv PLC	63	0,12
		Jersey – Total	**63**	**0,12**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
USD	945	Royal Caribbean Cruises Ltd.	252	0,47
		Liberia – Total	**252**	**0,47**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,44 %)		
EUR	211	Ferrari NV	82	0,15
EUR	3 275	Stellantis NV	35	0,07
EUR	9 793	Prosus NV	617	1,14
		Pays-Bas – Total	**734**	**1,36**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
USD	1 765	Carnival Corp.	46	0,09
		Panama – Total	**46**	**0,09**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,02 %)		

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Espagne (30 novembre 2024 : 2,93 %)		
EUR	10 650	Amadeus IT Group SA	783	1,45
EUR	9 570	Industria de Diseno Textil SA	536	1,00
		Espagne – Total	**1 319**	**2,45**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,87 %)		
SEK	3 632	Evolution AB^	249	0,46
SEK	2 916	H & M Hennes & Mauritz AB	53	0,10
		Suède – Total	**302**	**0,56**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	428	Garmin Ltd.	83	0,16
CHF	88	Swatch Group AG	18	0,03
		Suisse – Total	**101**	**0,19**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,95 %)		
GBP	6 237	Compass Group PLC	196	0,37
GBP	15 837	Barratt Redrow PLC	83	0,15
GBP	1 611	InterContinental Hotels Group PLC	214	0,40
GBP	4 849	Whitbread PLC	160	0,30
GBP	16 196	Pearson PLC	214	0,40
GBP	53 165	JD Sports Fashion PLC	54	0,10
GBP	58 648	Kingfisher PLC	237	0,44
GBP	1 244	Next PLC	233	0,43
		Royaume-Uni – Total	**1 391**	**2,59**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 61,85 %)		
USD	2 955	Deckers Outdoor Corp.	260	0,49
USD	5 085	NIKE, Inc.^	329	0,61
USD	2 418	Tapestry, Inc.	264	0,49
USD	6 471	Ford Motor Co.	86	0,16
USD	6 579	General Motors Co.	484	0,90
USD	7 600	Rivian Automotive, Inc.^	128	0,24
USD	18 361	Tesla, Inc.	7 898	14,68
USD	744	DraftKings, Inc.^	25	0,05
USD	1 590	DR Horton, Inc.	253	0,47
USD	332	Lennar Corp.^	44	0,08
USD	5	NVR, Inc.	37	0,07
USD	1 534	PulteGroup, Inc.	195	0,36
USD	674	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	192	0,36
USD	145	Hyatt Hotels Corp.	24	0,04
USD	2 220	Las Vegas Sands Corp.	151	0,28
USD	393	Marriott International, Inc.	120	0,22
USD	713	Airbnb, Inc.	83	0,15
USD	61 607	Amazon.com, Inc.	14 368	26,71
USD	199	Booking Holdings, Inc.	978	1,82
USD	1 251	DoorDash, Inc.	248	0,46
USD	3 158	eBay, Inc.	262	0,49
USD	196	Expedia Group, Inc.	50	0,09
USD	313	MercadoLibre, Inc.	649	1,21
USD	28	AutoZone, Inc.	111	0,21
USD	3 739	Best Buy Co., Inc.	296	0,55
USD	536	Burlington Stores, Inc.	135	0,25
USD	729	Carvana Co.	273	0,51
USD	8 602	Chipotle Mexican Grill, Inc.	297	0,55
USD	608	Darden Restaurants, Inc.	109	0,20
USD	335	Dick's Sporting Goods, Inc.^	69	0,13
USD	60	Domino's Pizza, Inc.	25	0,05
USD	2 651	Genuine Parts Co.	346	0,64
USD	7 338	Home Depot, Inc.	2 619	4,87
USD	4 826	Lowe's Cos., Inc.	1 170	2,18
USD	764	Lululemon Athletica, Inc.	141	0,26
USD	3 541	McDonald's Corp.	1 104	2,05
USD	4 571	O'Reilly Automotive, Inc.	465	0,86
USD	533	Ross Stores, Inc.	94	0,17
USD	6 237	Starbucks Corp.^	543	1,01
USD	4 795	TJX Cos., Inc.	729	1,36
USD	9 733	Tractor Supply Co.^	533	0,99
USD	410	Ulta Beauty, Inc.	221	0,41
USD	1 927	Williams-Sonoma, Inc.^	347	0,65
USD	1 344	Yum! Brands, Inc.	206	0,38
		États-Unis – Total	**36 961**	**68,71**
		Total des investissements en actions	**53 613**	**99,67**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**53 613**	**99,67**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
4	USD	49	Micro E-Mini Russell 2000 Index Futures December 2025	1	0,00
3	USD	100	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	3	0,01
États-Unis – Total				**4**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**4**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**4**	**0,01**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	53 617	99,68
Trésorerie et marge de trésorerie	145	0,27
Autres actifs et passifs	29	0,05
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**53 791**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,65
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,34
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	150

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER STAPLES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,29 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,29 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,39 %)		
AUD	9 433	Coles Group Ltd.	138	0,12
AUD	8 889	Woolworths Group Ltd.	171	0,15
		Australie – Total	**309**	**0,27**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,38 %)		
EUR	7 227	Anheuser-Busch InBev SA	445	0,39
EUR	12	Lotus Bakeries NV	108	0,10
		Belgique – Total	**553**	**0,49**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,59 %)		
CAD	2 894	Empire Co. Ltd.	107	0,09
CAD	25 648	George Weston Ltd.	1 763	1,55
CAD	16 803	Loblaw Cos. Ltd.	747	0,66
CAD	24 058	Metro, Inc.	1 730	1,53
CAD	3 867	Saputo, Inc.	110	0,10
		Canada – Total	**4 457**	**3,93**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
HKD	94 371	WH Group Ltd.	99	0,09
		Îles Caïmans – Total	**99**	**0,09**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,67 %)		
DKK	841	Carlsberg AS	104	0,09
		Danemark – Total	**104**	**0,09**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,46 %)		
EUR	20 799	Kesko OYJ	443	0,39
		Finlande – Total	**443**	**0,39**
		France (30 novembre 2024 : 10,69 %)		
EUR	13 898	Pernod Ricard SA	1 251	1,10
EUR	12 178	L'Oreal SA	5 309	4,68
EUR	77 668	Carrefour SA	1 195	1,06
EUR	24 884	Danone SA	2 224	1,96
		France – Total	**9 979**	**8,80**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 2,97 %)		
EUR	6 994	Beiersdorf AG	752	0,67
EUR	14 936	Henkel AG & Co. KGaA	1 121	0,99
EUR	6 212	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	502	0,44
		Allemagne – Total	**2 375**	**2,10**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,03 %)		
EUR	1 156	Kerry Group PLC	107	0,09
		Irlande – Total	**107**	**0,09**
		Japon (30 novembre 2024 : 4,42 %)		
JPY	114 200	Asahi Group Holdings Ltd.	1 326	1,17
JPY	25 800	Kirin Holdings Co. Ltd.	406	0,36
JPY	3 300	Suntory Beverage & Food Ltd.	105	0,09
JPY	3 400	Kao Corp.	137	0,12
JPY	52 400	Shiseido Co. Ltd.^	746	0,66
JPY	17 000	Unicharm Corp.	100	0,09
JPY	60 100	Aeon Co. Ltd.	1 089	0,96
JPY	6 700	Ajinomoto Co., Inc.	155	0,13
JPY	12 100	Kikkoman Corp.^	111	0,10
JPY	4 600	Kobe Bussan Co. Ltd.	112	0,10

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	48 200	MatsukiyoCocokara & Co.^	893	0,79
		Japon – Total	**5 180**	**4,57**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,49 %)		
EUR	26 809	Davide Campari-Milano NV^	182	0,16
EUR	1 419	Heineken Holding NV	101	0,09
EUR	2 106	Heineken NV	172	0,15
EUR	3 724	JDE Peet's NV	137	0,12
EUR	6 601	Koninklijke Ahold Delhaize NV	273	0,24
		Pays-Bas – Total	**865**	**0,76**
		Norvège (30 novembre 2024 : 1,28 %)		
NOK	20 722	Mowi ASA	470	0,41
NOK	103 469	Orkla ASA	1 108	0,98
NOK	1 911	Salmar ASA	112	0,10
		Norvège – Total	**1 690**	**1,49**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
EUR	4 076	Jeronimo Martins SGPS SA	97	0,09
		Portugal – Total	**97**	**0,09**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
SGD	40 200	Wilmar International Ltd.^	101	0,09
		Singapour – Total	**101**	**0,09**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
SEK	4 426	Essity AB	123	0,11
		Suède – Total	**123**	**0,11**
		Suisse (30 novembre 2024 : 3,39 %)		
USD	5 002	Bunge Global SA	480	0,42
GBP	2 129	Coca-Cola HBC AG	107	0,10
CHF	193	Barry Callebaut AG^	309	0,27
CHF	21	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	309	0,27
CHF	5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG RegS	745	0,66
CHF	64 157	Nestle SA^	6 379	5,63
		Suisse – Total	**8 329**	**7,35**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 17,14 %)		
USD	1 492	Coca-Cola Europacific Partners PLC	137	0,12
GBP	100 658	Diageo PLC^	2 315	2,04
GBP	109 377	Unilever PLC	6 585	5,81
GBP	3 518	Associated British Foods PLC	100	0,09
GBP	252 760	J Sainsbury PLC	1 079	0,95
GBP	556 625	Tesco PLC	3 321	2,93
GBP	38 531	Reckitt Benckiser Group PLC^	2 988	2,64
GBP	232 782	Marks & Spencer Group PLC	1 072	0,95
		Royaume-Uni – Total	**17 597**	**15,53**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 54,12 %)		
USD	3 454	Archer-Daniels-Midland Co.^	210	0,18
USD	3 774	Brown-Forman Corp.^	109	0,10
USD	123 336	Coca-Cola Co.	9 018	7,96
USD	1 070	Constellation Brands, Inc.	146	0,13
USD	37 884	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 057	0,93
USD	24 718	Monster Beverage Corp.	1 854	1,63
USD	10 062	PepsiCo, Inc.	1 497	1,32
USD	29 382	Colgate-Palmolive Co.	2 362	2,08
USD	11 345	Estee Lauder Cos., Inc.	1 067	0,94

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER STAPLES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	97 659	Kenvue, Inc.	1 694	1,50
USD	37 005	Procter & Gamble Co.	5 483	4,84
USD	24 380	General Mills, Inc.	1 154	1,02
USD	2 118	Hershey Co.^	398	0,35
USD	4 636	Hormel Foods Corp.	108	0,09
USD	940	J.M. Smucker Co.	98	0,09
USD	2 137	Kellanova	179	0,16
USD	6 401	Kraft Heinz Co.	163	0,14
USD	6 296	Kroger Co.	424	0,37
USD	37 426	McCormick & Co., Inc.	2 526	2,23
USD	9 472	Mondelez International, Inc.	545	0,48
USD	17 493	Sysco Corp.	1 333	1,18
USD	2 071	Tyson Foods, Inc.	120	0,11
USD	27 537	Church & Dwight Co., Inc.	2 345	2,07
USD	16 787	Clorox Co.	1 812	1,60
USD	2 436	Kimberly-Clark Corp.	266	0,23
USD	12 582	Costco Wholesale Corp.	11 495	10,14
USD	1 559	Dollar General Corp.	171	0,15
USD	1 451	Dollar Tree, Inc.^	161	0,14
USD	18 860	Target Corp.	1 709	1,51
USD	96 035	Walmart, Inc.	10 613	9,37
		États-Unis – Total	**60 117**	**53,04**
		Total des investissements en actions	**112 525**	**99,28**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**112 525**	**99,28**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
6	EUR	218	Stoxx 600 Food & Beverage Index Futures December 2025	-	0,00
Allemagne – Total				**-**	**0,00**
États-Unis					
5	USD	393	XAP Consumer Staples Futures December 2025	8	0,01
États-Unis – Total				**8**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**8**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**8**	**0,01**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	112 533	99,29
Trésorerie et marge de trésorerie	250	0,22
Autres actifs et passifs	558	0,49
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**113 341**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	78,56
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	21,44
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER STAPLES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	612

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,38 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,38 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 3,25 %)		
AUD	31 424	Santos Ltd.	133	0,20
AUD	60 484	Woodside Energy Group Ltd.	989	1,51
		Australie – Total	**1 122**	**1,71**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,61 %)		
EUR	10 057	OMV AG	556	0,85
		Autriche – Total	**556**	**0,85**
		Canada (30 novembre 2024 : 16,10 %)		
CAD	14 332	Cameco Corp.	1 274	1,94
CAD	56 280	ARC Resources Ltd.	1 010	1,54
CAD	3 167	Imperial Oil Ltd.^	317	0,48
CAD	3 084	Tourmaline Oil Corp.^	142	0,22
CAD	17 703	Whitecap Resources, Inc.^	149	0,23
CAD	78 305	Enbridge, Inc.	3 816	5,82
CAD	28 310	Keyera Corp.^	917	1,40
CAD	5 810	Pembina Pipeline Corp.^	226	0,35
CAD	6 450	TC Energy Corp.^	349	0,53
		Canada – Total	**8 200**	**12,51**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 4,23 %)		
USD	53 570	SLB Ltd.	1 941	2,96
		Curaçao – Total	**1 941**	**2,96**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,80 %)		
EUR	29 038	Neste OYJ	561	0,86
		Finlande – Total	**561**	**0,86**
		France (30 novembre 2024 : 6,48 %)		
EUR	51 681	TotalEnergies SE	3 407	5,20
		France – Total	**3 407**	**5,20**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
EUR	61 491	Eni SpA	1 151	1,76
		Italie – Total	**1 151**	**1,76**
		Japon (30 novembre 2024 : 3,36 %)		
JPY	198 700	ENEOS Holdings, Inc.	1 310	2,00
JPY	83 300	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	618	0,94
JPY	7 000	Inpex Corp.^	149	0,23
		Japon – Total	**2 077**	**3,17**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
EUR	6 542	Tenaris SA	132	0,20
		Luxembourg – Total	**132**	**0,20**
Actions (suite)				
		Norvège (30 novembre 2024 : 2,79 %)		
NOK	23 259	Aker BP ASA	566	0,86
NOK	52 697	Equinor ASA	1 215	1,86
		Norvège – Total	**1 781**	**2,72**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,80 %)		
EUR	29 331	Galp Energia SGPS SA	591	0,90
		Portugal – Total	**591**	**0,90**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,26 %)		
EUR	54 967	Repsol SA	1 019	1,55
		Espagne – Total	**1 019**	**1,55**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 2,55 %)		
GBP	232 233	BP PLC	1 397	2,13
GBP	118 207	Shell PLC	4 360	6,65
		Royaume-Uni – Total	**5 757**	**8,78**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 57,73 %)		
USD	29 740	Chevron Corp.	4 495	6,86
USD	32 692	ConocoPhillips	2 899	4,42
USD	5 293	Coterra Energy, Inc.	142	0,22
USD	10 440	Devon Energy Corp.	387	0,59
USD	8 690	Diamondback Energy, Inc.	1 326	2,02
USD	15 969	EOG Resources, Inc.	1 722	2,63
USD	20 879	EQT Corp.	1 271	1,94
USD	2 752	Expand Energy Corp.	336	0,51
USD	79 693	Exxon Mobil Corp.	9 238	14,09
USD	3 086	Marathon Petroleum Corp.	598	0,91
USD	4 631	Occidental Petroleum Corp.	194	0,30
USD	11 369	Phillips 66	1 557	2,38
USD	714	Texas Pacific Land Corp.^	617	0,94
USD	9 027	Valero Energy Corp.	1 596	2,43
USD	45 140	Baker Hughes Co.	2 266	3,46
USD	23 261	Halliburton Co.	610	0,93
USD	8 891	Cheniere Energy, Inc.	1 853	2,83
USD	62 942	Kinder Morgan, Inc.	1 720	2,62
USD	25 697	ONEOK, Inc.	1 871	2,85
USD	5 183	Targa Resources Corp.	909	1,39
USD	17 251	Williams Cos., Inc.	1 051	1,60
		États-Unis – Total	**36 658**	**55,92**
Total des investissements en actions			**64 953**	**99,09**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**64 953**	**99,09**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
16	EUR	368	Stoxx 600 Oil & Gas Index Futures December 2025	8	0,01
Allemagne – Total				**8**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**8**	**0,01**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (suite)					
États-Unis					
2	USD	191	XAE Energy Futures December 2025	(1)	0,00
États-Unis – Total				**(1)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(1)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**7**	**0,01**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	64 961	99,10
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(1)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	308	0,47
Autres actifs et passifs	280	0,43
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**65 548**	**100,00**

ˆ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,08
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,91
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	560

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,33 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,33 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,56 %)		
AUD	810 130	Santos Ltd.	3 421	0,49
AUD	473 294	Woodside Energy Group Ltd.^	7 738	1,11
		Australie – Total	**11 159**	**1,60**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
EUR	36 593	OMV AG	2 025	0,29
		Autriche – Total	**2 025**	**0,29**
		Canada (30 novembre 2024 : 13,88 %)		
CAD	108 393	Cameco Corp.	9 638	1,38
CAD	145 135	ARC Resources Ltd.^	2 604	0,37
CAD	520 008	Canadian Natural Resources Ltd.	17 640	2,53
CAD	352 799	Cenovus Energy, Inc.	6 309	0,91
CAD	43 760	Imperial Oil Ltd.^	4 385	0,63
CAD	300 995	Suncor Energy, Inc.^	13 568	1,95
CAD	91 521	Tourmaline Oil Corp.^	4 223	0,61
CAD	304 870	Whitecap Resources, Inc.^	2 556	0,37
CAD	542 856	Enbridge, Inc.	26 453	3,80
CAD	57 248	Keyera Corp.^	1 854	0,27
CAD	143 674	Pembina Pipeline Corp.^	5 583	0,80
CAD	258 916	TC Energy Corp.^	14 022	2,02
		Canada – Total	**108 835**	**15,64**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 2,19 %)		
USD	370 566	SLB Ltd.	13 429	1,93
		Curaçao – Total	**13 429**	**1,93**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
EUR	104 581	Neste OYJ	2 020	0,29
		Finlande – Total	**2 020**	**0,29**
		France (30 novembre 2024 : 4,40 %)		
EUR	494 412	TotalEnergies SE	32 591	4,69
		France – Total	**32 591**	**4,69**
		Italie (30 novembre 2024 : 1,14 %)		
EUR	509 218	Eni SpA	9 534	1,37
		Italie – Total	**9 534**	**1,37**
		Japon (30 novembre 2024 : 1,13 %)		
JPY	668 900	ENEOS Holdings, Inc.	4 409	0,64
JPY	189 300	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 404	0,20
JPY	218 100	Inpex Corp.^	4 655	0,67
		Japon – Total	**10 468**	**1,51**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
EUR	94 606	Tenaris SA	1 908	0,27
		Luxembourg – Total	**1 908**	**0,27**
Actions (suite)				
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,94 %)		
NOK	79 109	Aker BP ASA^	1 927	0,28
NOK	190 086	Equinor ASA^	4 381	0,63
		Norvège – Total	**6 308**	**0,91**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
EUR	103 735	Galp Energia SGPS SA	2 091	0,30
		Portugal – Total	**2 091**	**0,30**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,52 %)		
EUR	280 917	Repsol SA	5 210	0,75
		Espagne – Total	**5 210**	**0,75**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 9,80 %)		
GBP	3 917 236	BP PLC	23 574	3,39
GBP	1 442 054	Shell PLC	53 185	7,64
		Royaume-Uni – Total	**76 759**	**11,03**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 62,80 %)		
USD	479 936	Chevron Corp.	72 533	10,43
USD	310 934	ConocoPhillips	27 577	3,96
USD	189 990	Coterra Energy, Inc.	5 099	0,73
USD	150 966	Devon Energy Corp.	5 595	0,81
USD	47 054	Diamondback Energy, Inc.^	7 180	1,03
USD	135 929	EOG Resources, Inc.	14 660	2,11
USD	155 366	EQT Corp.	9 455	1,36
USD	59 288	Expand Energy Corp.	7 229	1,04
USD	1 061 369	Exxon Mobil Corp.	123 034	17,68
USD	75 874	Marathon Petroleum Corp.	14 699	2,11
USD	183 813	Occidental Petroleum Corp.^	7 720	1,11
USD	100 627	Phillips 66	13 782	1,98
USD	4 849	Texas Pacific Land Corp.	4 191	0,60
USD	77 354	Valero Energy Corp.	13 673	1,97
USD	244 963	Baker Hughes Co.	12 297	1,77
USD	211 438	Halliburton Co.	5 544	0,80
USD	54 788	Cheniere Energy, Inc.	11 421	1,64
USD	497 883	Kinder Morgan, Inc.	13 602	1,96
USD	156 783	ONEOK, Inc.	11 417	1,64
USD	53 719	Targa Resources Corp.	9 418	1,35
USD	304 022	Williams Cos., Inc.	18 524	2,66
		États-Unis – Total	**408 650**	**58,74**
Total des investissements en actions			**690 987**	**99,32**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**690 987**	**99,32**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
51	EUR	1 179	Stoxx 600 Oil & Gas Index Futures December 2025	24	0,00
Allemagne – Total				**24**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**24**	**0,00**
États-Unis					
35	USD	3 325	XAE Energy Futures December 2025	(11)	0,00
États-Unis – Total				**(11)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(11)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**13**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	691 011	99,32
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	1 360	0,20
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,36 %)**		
Autres actifs et passifs	3 375	0,48
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**695 735**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,30
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,69
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	4 508

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,15 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,15 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,74 %)		
AUD	58 434	Qantas Airways Ltd.	330	0,01
AUD	201 479	ANZ Group Holdings Ltd.	3 944	0,09
AUD	110 142	Commonwealth Bank of Australia	9 492	0,20
AUD	32 163	Computershare Ltd.	652	0,01
AUD	24 763	Macquarie Group Ltd.	2 757	0,06
AUD	203 754	National Australia Bank Ltd.	4 617	0,10
AUD	222 807	Westpac Banking Corp.^	4 733	0,10
AUD	31 541	CSL Ltd.	3 320	0,07
AUD	84 823	Brambles Ltd.	1 153	0,03
AUD	189 215	Transurban Group	1 597	0,03
AUD	11 016	ASX Ltd.	362	0,01
AUD	105 743	Origin Energy Ltd.	698	0,01
AUD	39 118	Aristocrat Leisure Ltd.	1 290	0,03
AUD	143 683	Lottery Corp. Ltd.	444	0,01
AUD	82 730	Coles Group Ltd.	1 043	0,02
AUD	77 009	Woolworths Group Ltd.	1 276	0,03
AUD	4 132	Cochlear Ltd.	652	0,01
AUD	30 160	Sonic Healthcare Ltd.^	398	0,01
AUD	158 386	Insurance Australia Group Ltd.	695	0,02
AUD	168 114	Medibank Pvt Ltd.	451	0,01
AUD	105 983	QBE Insurance Group Ltd.	1 153	0,02
AUD	66 921	Suncorp Group Ltd.	664	0,01
AUD	21 303	CAR Group Ltd.^	419	0,01
AUD	14 668	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.^	313	0,01
AUD	105 719	Fortescue Ltd.^	1 279	0,03
AUD	324 605	BHP Group Ltd.	7 643	0,16
AUD	128 083	Evolution Mining Ltd.	860	0,02
AUD	58 736	Lynas Rare Earths Ltd.	480	0,01
AUD	93 661	Northern Star Resources Ltd.	1 438	0,03
AUD	23 188	Rio Tinto Ltd.^	1 733	0,04
AUD	303 731	South32 Ltd.	553	0,01
AUD	208 540	Santos Ltd.	759	0,02
AUD	119 843	Woodside Energy Group Ltd.^	1 688	0,03
AUD	294 982	Sigma Healthcare Ltd.	480	0,01
AUD	74 199	APA Group^	388	0,01
AUD	3 186	REA Group Ltd.^	353	0,01
AUD	135 093	Goodman Group	2 266	0,05
AUD	332 810	Scentre Group	767	0,02
AUD	147 748	Stockland	503	0,01
AUD	214 748	Vicinity Ltd.	298	0,00
AUD	75 568	Wesfarmers Ltd.	3 496	0,07
AUD	3 534	Pro Medicus Ltd.	532	0,01
AUD	14 295	WiseTech Global Ltd.^	590	0,01
AUD	256 639	Telstra Group Ltd.^	713	0,02
AUD	14 223	SGH Ltd.^	380	0,01
		Australie – Total	**69 652**	**1,49**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	21 965	Erste Group Bank AG	2 068	0,04
EUR	8 622	Raiffeisen Bank International AG	301	0,01
EUR	4 767	Verbund AG^	303	0,01
EUR	8 981	OMV AG	428	0,01
		Autriche – Total	**3 100**	**0,07**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
EUR	14 789	KBC Group NV	1 570	0,03
EUR	63 277	Anheuser-Busch InBev SA^	3 355	0,07
Actions (suite)				
		Belgique (suite)		
EUR	3 946	Syensqo SA^	277	0,01
EUR	1 364	D'ieteren Group	205	0,00
EUR	3 152	Elia Group SA	328	0,01
EUR	25	Lotus Bakeries NV	193	0,00
EUR	10 140	Ageas SA	597	0,01
EUR	6 767	Groupe Bruxelles Lambert NV	505	0,01
EUR	1 029	Sofina SA	250	0,01
EUR	7 831	UCB SA	1 883	0,04
EUR	1 341	Financiere de Tubize SA^	282	0,01
		Belgique – Total	**9 445**	**0,20**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
HKD	35 000	CK Infrastructure Holdings Ltd.^	209	0,01
USD	9 700	Jardine Matheson Holdings Ltd.	548	0,01
EUR	99 888	Aegon Ltd.	695	0,02
USD	25 099	Arch Capital Group Ltd.	2 031	0,04
USD	2 541	Everest Group Ltd.	688	0,01
USD	72 200	Hongkong Land Holdings Ltd.	395	0,01
		Bermudes – Total	**4 566**	**0,10**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,14 %)		
CAD	5 653	Bombardier, Inc.	811	0,01
CAD	15 064	CAE, Inc.	356	0,01
CAD	6 745	Gildan Activewear, Inc.	334	0,01
CAD	18 092	Magna International, Inc.	765	0,02
CAD	47 691	Bank of Montreal	5 215	0,11
CAD	81 839	Bank of Nova Scotia^	4 904	0,11
CAD	62 600	Canadian Imperial Bank of Commerce^	4 675	0,10
CAD	24 610	National Bank of Canada^	2 570	0,05
CAD	92 823	Royal Bank of Canada	12 401	0,27
CAD	112 188	Toronto-Dominion Bank	8 158	0,17
CAD	34 420	Nutrien Ltd.^	1 730	0,04
CAD	28 953	Teck Resources Ltd.	1 065	0,02
CAD	22 721	Element Fleet Management Corp.^	523	0,01
CAD	11 271	RB Global, Inc.^	954	0,02
CAD	14 467	CGI, Inc.^	1 113	0,02
CAD	5 293	Toromont Industries Ltd.	535	0,01
CAD	26 192	Brookfield Asset Management Ltd.^	1 191	0,03
CAD	137 221	Brookfield Corp.	5 596	0,12
CAD	3 169	IGM Financial, Inc.	112	0,00
CAD	17 527	TMX Group Ltd.	556	0,01
CAD	17 708	Emera, Inc.^	742	0,02
CAD	36 537	Fortis, Inc.^	1 655	0,04
CAD	19 011	Hydro One Ltd.^	643	0,01
CAD	6 996	Celestica, Inc.	2 076	0,04
CAD	10 660	AtkinsRealis Group, Inc.	571	0,01
CAD	6 781	Stantec, Inc.	563	0,01
CAD	8 502	WSP Global, Inc.	1 285	0,03
CAD	17 657	GFL Environmental, Inc.	694	0,02
USD	16 279	Waste Connections, Inc.	2 476	0,05
CAD	10 662	Empire Co. Ltd.	339	0,01
CAD	9 891	George Weston Ltd.	586	0,01
CAD	41 087	Loblaw Cos. Ltd.	1 574	0,03
CAD	14 761	Metro, Inc.	915	0,02
CAD	15 465	Saputo, Inc.	379	0,01
CAD	18 314	AltaGas Ltd.	488	0,01
CAD	7 892	Canadian Utilities Ltd.^	206	0,00
CAD	1 238	Fairfax Financial Holdings Ltd.	1 841	0,04
CAD	19 329	Great-West Lifeco, Inc.^	774	0,02

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Canada (suite)		
CAD	5 114	iA Financial Corp., Inc.^	522	0,01
CAD	11 294	Intact Financial Corp.	1 992	0,04
CAD	108 173	Manulife Financial Corp.^	3 308	0,07
CAD	35 600	Power Corp. of Canada	1 565	0,03
CAD	35 331	Sun Life Financial, Inc.^	1 809	0,04
CAD	79 850	Shopify, Inc.	11 017	0,24
CAD	10 556	Thomson Reuters Corp.^	1 237	0,03
CAD	32 741	Agnico Eagle Mines Ltd.	4 934	0,10
CAD	26 964	Alamos Gold, Inc.	879	0,02
CAD	29 059	Cameco Corp.	2 226	0,05
CAD	44 028	First Quantum Minerals Ltd.	866	0,02
CAD	13 396	Franco-Nevada Corp.	2 419	0,05
CAD	40 113	Ivanhoe Mines Ltd.	362	0,01
CAD	75 823	Kinross Gold Corp.^	1 846	0,04
CAD	6 953	Lundin Gold, Inc.^	506	0,01
CAD	45 892	Lundin Mining Corp.^	741	0,02
CAD	24 727	Pan American Silver Corp.	968	0,02
CAD	28 398	Wheaton Precious Metals Corp.	2 694	0,06
CAD	40 490	ARC Resources Ltd.	626	0,01
CAD	136 776	Canadian Natural Resources Ltd.	3 998	0,09
CAD	86 766	Cenovus Energy, Inc.	1 337	0,03
CAD	11 986	Imperial Oil Ltd.^	1 035	0,02
CAD	81 947	Suncor Energy, Inc.^	3 183	0,07
CAD	26 128	Tourmaline Oil Corp.^	1 039	0,02
CAD	79 041	Whitecap Resources, Inc.^	571	0,01
CAD	8 092	CCL Industries, Inc.	427	0,01
CAD	143 125	Enbridge, Inc.	6 009	0,13
CAD	11 011	Keyera Corp.^	307	0,01
CAD	35 767	Pembina Pipeline Corp.	1 198	0,02
CAD	69 790	TC Energy Corp.	3 257	0,07
CAD	2 525	FirstService Corp.	343	0,01
CAD	51 363	Alimentation Couche-Tard, Inc.	2 423	0,05
CAD	2 698	Canadian Tire Corp. Ltd.	284	0,01
CAD	19 075	Dollarama, Inc.^	2 357	0,05
CAD	21 934	Restaurant Brands International, Inc.^	1 377	0,03
CAD	1 292	Constellation Software, Inc.	2 701	0,06
CAD	4 368	Descartes Systems Group, Inc.	310	0,01
CAD	17 993	Open Text Corp.^	523	0,01
CAD	21 967	Rogers Communications, Inc.^	742	0,01
CAD	27 711	TELUS Corp. 'voting rights'	314	0,01
CAD	34 895	Canadian National Railway Co.	2 887	0,06
CAD	59 583	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	3 728	0,08
CAD	5 115	TFI International, Inc.	385	0,01
CAD	108 251	Barrick Mining Corp.^	3 909	0,08
CAD	7 873	Brookfield Renewable Corp.	283	0,01
		Canada – Total	**156 815**	**3,36**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	3 317	Futu Holdings Ltd.	485	0,01
HKD	172 172	CK Hutchison Holdings Ltd.	1 047	0,02
HKD	522 000	WH Group Ltd.	470	0,01
HKD	208 000	Sands China Ltd.^	488	0,01
USD	182 660	Grab Holdings Ltd.	858	0,02
USD	24 835	Sea Ltd.	2 975	0,06
HKD	113 172	CK Asset Holdings Ltd.	500	0,01
HKD	88 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.^	239	0,01
USD	9 877	Credo Technology Group Holding Ltd.	1 512	0,03
HKD	68 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	201	0,01
		Îles Caïmans – Total	**8 775**	**0,19**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
USD	96 730	SLB Ltd.	3 021	0,06
		Curaçao – Total	**3 021**	**0,06**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,75 %)		
DKK	43 263	Danske Bank AS	1 715	0,04
DKK	6 542	Carlsberg AS	700	0,02
DKK	3 829	Genmab AS	1 045	0,02
DKK	23 064	Novonesis Novozymes B^	1 240	0,03
DKK	37 574	Orsted AS^	688	0,01
DKK	60 629	Vestas Wind Systems AS	1 243	0,03
DKK	10 017	Coloplast AS	779	0,02
DKK	5 850	Demant AS^	172	0,00
DKK	23 164	Tryg AS	495	0,01
DKK	206 471	Novo Nordisk AS	8 763	0,19
DKK	4 793	Pandora AS	494	0,01
DKK	213	AP Moller - Maersk AS Class A	368	0,01
DKK	319	AP Moller - Maersk AS Class B^	550	0,01
DKK	13 046	DSV AS	2 563	0,05
DKK	6 701	Rockwool AS	195	0,00
		Danemark – Total	**21 010**	**0,45**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,22 %)		
EUR	210 146	Nordea Bank Abp	3 203	0,07
EUR	27 332	Fortum OYJ	484	0,01
EUR	17 810	Kesko OYJ	327	0,01
EUR	33 993	UPM-Kymmene OYJ	799	0,02
EUR	161 877	Sampo OYJ	1 640	0,03
EUR	21 730	Kone OYJ	1 272	0,02
EUR	31 840	Wartsila OYJ Abp	889	0,02
EUR	40 318	Metso OYJ	572	0,01
EUR	24 759	Neste OYJ	412	0,01
EUR	34 200	Stora Enso OYJ^	346	0,01
EUR	6 174	Orion OYJ	381	0,01
EUR	7 693	Elisa OYJ	290	0,01
EUR	365 504	Nokia OYJ	1 916	0,04
		Finlande – Total	**12 531**	**0,27**
		France (30 novembre 2024 : 2,27 %)		
EUR	14 132	Publicis Groupe SA^	1 187	0,02
EUR	976	Dassault Aviation SA	264	0,01
EUR	23 328	Safran SA	6 772	0,14
EUR	5 820	Thales SA	1 312	0,03
EUR	2 037	Hermes International SCA	4 277	0,09
EUR	4 719	Kering SA	1 382	0,03
EUR	16 094	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	10 228	0,22
EUR	12 302	Renault SA	424	0,01
EUR	42 050	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	1 184	0,02
EUR	65 994	BNP Paribas SA	4 863	0,10
EUR	68 851	Credit Agricole SA	1 137	0,03
EUR	47 272	Societe Generale SA	2 834	0,06
EUR	12 945	Pernod Ricard SA	1 004	0,02
EUR	30 530	Cie de Saint-Gobain SA	2 624	0,06
EUR	38 322	Air Liquide SA	6 328	0,14
EUR	25 982	Bureau Veritas SA^	717	0,01
EUR	14 177	Edenred SE^	262	0,01
EUR	10 889	Capgemini SE	1 468	0,03
EUR	15 758	L'Oreal SA	5 919	0,13
EUR	13 883	Rexel SA	455	0,01
EUR	3 807	Amundi SA^	263	0,01

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		France (suite)		
EUR	16 675	Legrand SA	2 177	0,05
EUR	36 187	Schneider Electric SE	8 359	0,18
EUR	123 931	Engie SA	2 714	0,06
EUR	2 000	Aeroports de Paris SA^	253	0,01
EUR	12 723	Bouygues SA	547	0,01
EUR	4 591	Eiffage SA	546	0,01
EUR	31 476	Vinci SA	3 848	0,08
EUR	6 358	FDJ UNITED^	154	0,00
EUR	35 436	Carrefour SA	470	0,01
EUR	41 820	Danone SA	3 220	0,07
EUR	5 448	Sodexo SA^	248	0,00
EUR	20 148	EssilorLuxottica SA	6 220	0,13
EUR	1 574	Sartorius Stedim Biotech	326	0,01
EUR	2 742	BioMerieux^	296	0,01
EUR	12 126	Accor SA	565	0,01
EUR	115 686	AXA SA	4 500	0,10
EUR	38 736	Bollore SE	185	0,00
EUR	19 270	Alstom SA^	434	0,01
EUR	130 553	TotalEnergies SE	7 416	0,16
EUR	2 503	Ipsen SA	311	0,01
EUR	72 549	Sanofi SA	6 222	0,13
EUR	2 904	Covivio SA	162	0,00
EUR	3 190	Gecina SA	255	0,00
EUR	14 018	Klepierre SA	470	0,01
EUR	8 121	Unibail-Rodamco-Westfield	744	0,02
EUR	44 577	Dassault Systemes SE	1 075	0,02
EUR	130 656	Orange SA	1 854	0,04
EUR	19 112	Getlink SE^	298	0,01
EUR	42 311	Veolia Environnement SA	1 239	0,03
		France – Total	**110 012**	**2,36**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 2,02 %)		
EUR	3 353	MTU Aero Engines AG	1 181	0,03
EUR	2 938	Rheinmetall AG	4 350	0,09
EUR	38 389	Deutsche Lufthansa AG	318	0,01
EUR	11 035	adidas AG	1 770	0,04
EUR	19 351	Bayerische Motoren Werke AG	1 704	0,04
EUR	3 388	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	275	0,00
EUR	32 272	Daimler Truck Holding AG	1 177	0,02
EUR	6 507	Dr. Ing hc F Porsche AG^	290	0,01
EUR	49 065	Mercedes-Benz Group AG	2 854	0,06
EUR	9 640	Porsche Automobil Holding SE	358	0,01
EUR	12 696	Volkswagen AG (Pref)	1 249	0,03
EUR	7 098	Continental AG	458	0,01
EUR	49 525	Commerzbank AG	1 678	0,03
EUR	118 456	Deutsche Bank AG	3 626	0,08
EUR	8 379	Heidelberg Materials AG^	1 854	0,04
EUR	59 319	BASF SE	2 663	0,06
EUR	8 076	Brenntag SE^	399	0,01
EUR	16 035	Evonik Industries AG^	213	0,00
EUR	8 213	Symrise AG	587	0,01
EUR	6 505	Beiersdorf AG	603	0,01
EUR	12 682	Deutsche Boerse AG	2 923	0,06
EUR	154 087	E.ON SE	2 365	0,05
EUR	38 739	RWE AG	1 695	0,04
EUR	1 618	Sartorius AG	406	0,01
EUR	1 008	HOCHTIEF AG^	307	0,01
EUR	3 880	CTS Eventim AG & Co. KGaA	327	0,01
EUR	22 026	Siemens Healthineers AG	944	0,02
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	13 498	Fresenius Medical Care AG	557	0,01
EUR	30 562	Fresenius SE & Co. KGaA	1 446	0,03
EUR	328	Rational AG	211	0,01
EUR	6 452	Henkel AG & Co. KGaA	417	0,01
EUR	11 322	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	788	0,02
EUR	25 357	Allianz SE	9 440	0,20
EUR	3 913	Hannover Rueck SE	1 015	0,02
EUR	8 527	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 639	0,10
EUR	3 883	Talanx AG^	435	0,01
EUR	10 475	Delivery Hero SE^	210	0,00
EUR	4 060	Scout24 SE	358	0,01
EUR	10 630	GEA Group AG	621	0,01
EUR	50 267	Siemens Energy AG	5 796	0,12
EUR	4 603	Knorr-Bremse AG	421	0,01
EUR	49 011	Siemens AG	11 189	0,24
EUR	67 132	Bayer AG	2 046	0,04
EUR	8 223	Merck KGaA	954	0,02
EUR	4 317	LEG Immobilien SE	280	0,00
EUR	50 126	Vonovia SE	1 309	0,03
EUR	12 822	Zalando SE	298	0,01
EUR	4 086	Hensoldt AG^	279	0,01
EUR	88 099	Infineon Technologies AG	3 201	0,07
EUR	3 587	Nemetschek SE	345	0,01
EUR	68 381	SAP SE	14 261	0,30
EUR	223 497	Deutsche Telekom AG	6 204	0,13
EUR	60 453	Deutsche Post AG	2 710	0,06
EUR	10 978	Covestro AG	680	0,02
		Allemagne – Total	**106 684**	**2,29**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
HKD	280 500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 163	0,02
HKD	42 300	Hang Seng Bank Ltd.	712	0,02
HKD	70 653	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3 214	0,07
HKD	108 000	CLP Holdings Ltd.	813	0,02
HKD	93 500	Power Assets Holdings Ltd.	538	0,01
HKD	659 927	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.^	529	0,01
HKD	99 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	998	0,02
HKD	177 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	788	0,02
HKD	681 400	AIA Group Ltd.	6 078	0,13
HKD	99 580	Henderson Land Development Co. Ltd.^	323	0,01
HKD	248 979	Sino Land Co. Ltd.^	288	0,01
HKD	92 932	Sun Hung Kai Properties Ltd.^	1 014	0,02
HKD	25 000	Swire Pacific Ltd.^	185	0,00
HKD	65 000	Wharf Holdings Ltd.^	170	0,00
HKD	157 420	Link REIT	643	0,01
HKD	220 000	HKT Trust & HKT Ltd.	290	0,01
HKD	110 000	MTR Corp. Ltd.^	376	0,01
		Hong Kong – Total	**18 122**	**0,39**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,81 %)		
EUR	54 266	Ryanair Holdings PLC	1 531	0,03
EUR	115 049	AIB Group PLC	1 018	0,02
EUR	61 065	Bank of Ireland Group PLC	975	0,02
USD	44 795	CRH PLC	4 630	0,10
USD	43 009	Johnson Controls International PLC	4 310	0,09
EUR	9 796	Kingspan Group PLC	724	0,02
USD	14 386	Trane Technologies PLC	5 225	0,11
USD	30 448	Linde PLC	10 765	0,23

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Irlande (suite)		
USD	40 066	Accenture PLC	8 631	0,18
USD	14 802	Seagate Technology Holdings PLC	3 529	0,08
USD	25 238	Eaton Corp. PLC	7 522	0,16
USD	5 387	Allegion PLC	771	0,02
USD	10 195	Pentair PLC	924	0,02
EUR	12 448	Kerry Group PLC	995	0,02
USD	82 102	Medtronic PLC	7 451	0,16
USD	6 131	STERIS PLC	1 407	0,03
USD	13 228	Aon PLC	4 034	0,09
USD	5 979	Willis Towers Watson PLC	1 654	0,03
GBP	4 243	DCC PLC^	242	0,01
USD	11 969	Flutter Entertainment PLC	2 154	0,05
USD	32 010	Smurfit WestRock PLC	984	0,02
USD	19 998	TE Connectivity PLC	3 897	0,08
		Irlande – Total	**73 373**	**1,57**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
GBP	36 882	Entain PLC	327	0,01
		Île de Man – Total	**327**	**0,01**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
ILS	2 058	Elbit Systems Ltd.	831	0,02
ILS	81 296	Bank Hapoalim BM	1 512	0,03
ILS	92 651	Bank Leumi Le-Israel BM	1 670	0,04
ILS	86 980	Israel Discount Bank Ltd.	783	0,02
ILS	8 938	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	538	0,01
ILS	52 275	ICL Group Ltd.	249	0,01
USD	5 565	Check Point Software Technologies Ltd.	896	0,02
USD	2 975	CyberArk Software Ltd.	1 175	0,02
ILS	14 546	Phoenix Financial Ltd.	504	0,01
USD	3 749	Wix.com Ltd.	309	0,01
USD	70 453	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	1 632	0,03
ILS	2 644	Azrieli Group Ltd.^	231	0,00
ILS	1 891	Nova Ltd.	508	0,01
USD	3 183	Monday.com Ltd.	395	0,01
ILS	3 855	Nice Ltd.	346	0,01
		Israël – Total	**11 579**	**0,25**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,49 %)		
EUR	25 648	Leonardo SpA	1 203	0,03
EUR	16 684	Banca Mediolanum SpA	308	0,01
EUR	98 240	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	801	0,02
EUR	70 706	Banco BPM SpA	878	0,02
EUR	94 193	BPER Banca SpA	978	0,02
EUR	36 287	FinecoBank Banca Fineco SpA	767	0,01
EUR	916 624	Intesa Sanpaolo SpA	5 120	0,11
EUR	92 074	UniCredit SpA	5 901	0,13
EUR	5 337	Buzzi SpA	283	0,01
EUR	33 146	Nexi SpA^	133	0,00
EUR	532 660	Enel SpA	4 745	0,10
EUR	86 561	Terna - Rete Elettrica Nazionale	787	0,02
EUR	20 610	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	163	0,00
EUR	123 159	Snam SpA^	706	0,02
EUR	60 568	Generali^	2 070	0,04
EUR	24 848	Unipol Assicurazioni SpA	491	0,01
EUR	17 409	Prysmian SpA	1 502	0,03
EUR	128 656	Eni SpA	2 075	0,04
EUR	6 835	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA^	348	0,01
EUR	13 603	Moncler SpA^	791	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	628 698	Telecom Italia SpA^	305	0,01
EUR	33 196	Poste Italiane SpA	684	0,01
		Italie – Total	**31 039**	**0,67**
		Japon (30 novembre 2024 : 5,19 %)		
JPY	62 500	IHI Corp.^	961	0,02
JPY	10 000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	546	0,01
JPY	81 500	Japan Tobacco, Inc.	2 640	0,06
JPY	10 100	ANA Holdings, Inc.	164	0,01
JPY	7 700	Japan Airlines Co. Ltd.	124	0,00
JPY	49 500	Asics Corp.^	1 023	0,02
JPY	251 000	Honda Motor Co. Ltd.	2 179	0,05
JPY	38 600	Isuzu Motors Ltd.^	506	0,01
JPY	146 099	Nissan Motor Co. Ltd.	310	0,01
JPY	38 300	Subaru Corp.^	742	0,01
JPY	94 200	Suzuki Motor Corp.^	1 269	0,03
JPY	621 920	Toyota Motor Corp.	10 759	0,23
JPY	26 700	Aisin Corp.^	410	0,01
JPY	35 862	Bridgestone Corp.	1 450	0,03
JPY	116 600	Denso Corp.^	1 326	0,03
JPY	41 800	Sumitomo Electric Industries Ltd.	1 417	0,03
JPY	10 300	Toyota Industries Corp.	994	0,02
JPY	52 000	Chiba Bank Ltd.^	472	0,01
JPY	113 000	Japan Post Bank Co. Ltd.^	1 172	0,03
JPY	751 800	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 060	0,22
JPY	167 564	Mizuho Financial Group, Inc.	5 064	0,11
JPY	129 600	Resona Holdings, Inc.	1 137	0,02
JPY	238 423	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 185	0,13
JPY	38 800	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	969	0,02
JPY	83 900	Yokohama Financial Group, Inc.	572	0,01
JPY	100 000	Asahi Group Holdings Ltd.	1 001	0,02
JPY	51 377	Kirin Holdings Co. Ltd.	696	0,02
JPY	7 900	Suntory Beverage & Food Ltd.	216	0,00
JPY	14 400	AGC, Inc.	429	0,01
JPY	16 300	Daikin Industries Ltd.	1 826	0,04
JPY	67 600	Asahi Kasei Corp.	487	0,01
JPY	86 000	Mitsubishi Chemical Group Corp.	418	0,01
JPY	55 000	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.^	309	0,01
JPY	10 000	Nippon Sanso Holdings Corp.^	281	0,00
JPY	42 700	Nitto Denko Corp.^	910	0,02
JPY	107 300	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	2 786	0,06
JPY	89 700	Toray Industries, Inc.	503	0,01
JPY	26 700	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	389	0,01
JPY	84 900	Recruit Holdings Co. Ltd.	3 753	0,08
JPY	27 100	Secom Co. Ltd.	790	0,01
JPY	11 700	TOPPAN Holdings, Inc.^	326	0,01
JPY	117 800	Fujitsu Ltd.	2 697	0,06
JPY	83 600	NEC Corp.	2 719	0,06
JPY	24 410	Nomura Research Institute Ltd.^	840	0,02
JPY	18 700	Obic Co. Ltd.	519	0,01
JPY	12 000	Otsuka Corp.	205	0,00
JPY	11 000	SCSK Corp.^	346	0,01
JPY	29 000	Kao Corp.	1 011	0,02
JPY	26 500	Shiseido Co. Ltd.	325	0,01
JPY	65 600	Unicharm Corp.	332	0,01
JPY	77 100	ITOCHU Corp.^	3 985	0,08
JPY	88 400	Marubeni Corp.^	2 010	0,04
JPY	206 900	Mitsubishi Corp.^	4 229	0,09
JPY	155 000	Mitsui & Co. Ltd.^	3 549	0,08

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	69 500	Sumitomo Corp.	1 880	0,04
JPY	48 800	Toyota Tsusho Corp.	1 362	0,03
JPY	83 500	Daiwa Securities Group, Inc.^	597	0,01
JPY	64 000	Japan Exchange Group, Inc.^	633	0,01
JPY	55 900	Mitsubishi HC Capital, Inc.	386	0,01
JPY	188 741	Nomura Holdings, Inc.	1 227	0,03
JPY	79 760	ORIX Corp.^	1 868	0,04
JPY	46 200	SBI Holdings, Inc.	839	0,02
JPY	17 800	Fujikura Ltd.	1 764	0,04
JPY	39 900	Chubu Electric Power Co., Inc.	538	0,01
JPY	63 400	Kansai Electric Power Co., Inc.^	934	0,02
JPY	22 100	Hoya Corp.	2 862	0,06
JPY	81 100	Kyocera Corp.	957	0,02
JPY	23 400	Minebea Mitsumi, Inc.^	410	0,01
JPY	106 800	Murata Manufacturing Co. Ltd.	1 895	0,04
JPY	52 800	NIDEC Corp.^	574	0,01
JPY	4 500	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	319	0,01
JPY	11 500	Shimadzu Corp.	283	0,01
JPY	114 300	TDK Corp.^	1 615	0,03
JPY	18 700	Yokogawa Electric Corp.	515	0,01
JPY	27 500	Kajima Corp.^	884	0,02
JPY	37 500	Obayashi Corp.	659	0,01
JPY	12 900	Taisei Corp.^	951	0,02
JPY	65 700	Oriental Land Co. Ltd.^	1 091	0,02
JPY	5 100	Toho Co. Ltd.	253	0,01
JPY	145 000	Aeon Co. Ltd.^	2 264	0,05
JPY	58 400	Ajinomoto Co., Inc.	1 168	0,02
JPY	50 300	Kikkoman Corp.^	397	0,01
JPY	7 400	Kobe Bussan Co. Ltd.	155	0,00
JPY	143 300	Seven & i Holdings Co. Ltd.	1 700	0,04
JPY	24 200	Osaka Gas Co. Ltd.^	733	0,01
JPY	8 000	Fuji Electric Co. Ltd.^	481	0,01
JPY	18 700	Makita Corp.^	468	0,01
JPY	73 600	FUJIFILM Holdings Corp.	1 365	0,03
JPY	70 800	Olympus Corp.^	821	0,02
JPY	31 000	Sysmex Corp.^	254	0,01
JPY	82 800	Terumo Corp.^	1 116	0,02
JPY	38 000	Daiwa House Industry Co. Ltd.	1 118	0,02
JPY	26 400	Sekisui Chemical Co. Ltd.	387	0,01
JPY	33 800	Sekisui House Ltd.^	653	0,02
JPY	163 700	Panasonic Holdings Corp.	1 773	0,04
JPY	403 310	Sony Group Corp.	10 188	0,22
JPY	222 500	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 497	0,03
JPY	125 000	Japan Post Holdings Co. Ltd.^	1 059	0,02
JPY	11 000	Japan Post Insurance Co. Ltd.^	264	0,01
JPY	81 100	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	1 552	0,03
JPY	60 100	Sompo Holdings, Inc.^	1 644	0,04
JPY	401 510	Sony Financial Group, Inc.^	328	0,01
JPY	28 000	T&D Holdings, Inc.	525	0,01
JPY	120 929	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 678	0,08
JPY	181 000	LY Corp.	420	0,01
JPY	23 200	M3, Inc.^	330	0,01
JPY	23 600	MonotaRO Co. Ltd.^	299	0,00
JPY	86 100	Rakuten Group, Inc.^	454	0,01
JPY	7 000	Trend Micro, Inc.	302	0,01
JPY	18 200	ZOZO, Inc.^	135	0,00
JPY	38 400	JFE Holdings, Inc.^	406	0,01
JPY	316 000	Nippon Steel Corp.^	1 103	0,02
JPY	4 100	Shimano, Inc.^	373	0,01
JPY	67 800	Yamaha Motor Co. Ltd.^	424	0,01
JPY	20 400	Daifuku Co. Ltd.	557	0,01
JPY	30 100	Ebara Corp.	679	0,01
JPY	59 400	FANUC Corp.^	1 648	0,04
JPY	12 476	Keyence Corp.	3 661	0,08
JPY	71 300	Kubota Corp.^	887	0,02
JPY	3 800	SMC Corp.	1 152	0,02
JPY	298 545	Hitachi Ltd.^	8 190	0,17
JPY	63 700	Komatsu Ltd.^	1 801	0,04
JPY	119 099	Mitsubishi Electric Corp.	2 777	0,06
JPY	210 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	4 590	0,10
JPY	18 700	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	530	0,01
JPY	57 600	Canon, Inc.	1 465	0,03
JPY	188 900	ENEOS Holdings, Inc.^	1 073	0,02
JPY	52 045	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	333	0,01
JPY	55 700	Inpex Corp.^	1 024	0,02
JPY	113 000	Astellas Pharma, Inc.	1 228	0,03
JPY	46 400	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	2 145	0,04
JPY	107 900	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 302	0,05
JPY	18 700	Eisai Co. Ltd.	506	0,01
JPY	21 800	Kyowa Kirin Co. Ltd.	317	0,01
JPY	27 900	Otsuka Holdings Co. Ltd.	1 363	0,03
JPY	50 400	Shionogi & Co. Ltd.	746	0,01
JPY	106 151	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 641	0,06
JPY	20 200	Daito Trust Construction Co. Ltd.^	333	0,01
JPY	25 500	Hulic Co. Ltd.	243	0,00
JPY	61 900	Mitsubishi Estate Co. Ltd.^	1 259	0,03
JPY	175 500	Mitsui Fudosan Co. Ltd.^	1 777	0,04
JPY	20 500	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.^	854	0,02
JPY	519	Nippon Building Fund, Inc.^	428	0,01
JPY	12 500	Fast Retailing Co. Ltd.	3 944	0,08
JPY	21 000	MatsukiyoCocokara & Co.	335	0,01
JPY	20 200	Nitori Holdings Co. Ltd.^	301	0,01
JPY	143 000	Pan Pacific International Holdings Corp.	748	0,02
JPY	32 500	Ryohin Keikaku Co. Ltd.^	556	0,01
JPY	23 300	Tokyo Gas Co. Ltd.	815	0,02
JPY	5 200	Zensho Holdings Co. Ltd.^	270	0,00
JPY	49 400	Advantest Corp.	5 612	0,12
JPY	6 400	Disco Corp.	1 545	0,04
JPY	6 600	Lasertec Corp.	1 023	0,02
JPY	102 500	Renesas Electronics Corp.	1 048	0,02
JPY	29 600	Tokyo Electron Ltd.	5 198	0,11
JPY	19 200	Capcom Co. Ltd.^	405	0,01
JPY	7 300	Konami Group Corp.	961	0,02
JPY	24 100	Nexon Co. Ltd.^	505	0,01
JPY	2 800	Oracle Corp. Japan^	208	0,00
JPY	18 100	TIS, Inc.^	516	0,01
JPY	1 300	Hikari Tsushin, Inc.^	312	0,01
JPY	193 100	KDDI Corp.	2 868	0,06
JPY	1 834 500	NTT, Inc.	1 578	0,04
JPY	1 953 600	SoftBank Corp.	2 408	0,05
JPY	61 746	SoftBank Group Corp.	5 736	0,12
JPY	35 900	Bandai Namco Holdings, Inc.^	907	0,02
JPY	73 500	Nintendo Co. Ltd.^	5 390	0,11
JPY	11 200	Sanrio Co. Ltd.^	345	0,01
JPY	49 900	Central Japan Railway Co.	1 176	0,02
JPY	62 606	East Japan Railway Co.^	1 399	0,03
JPY	18 700	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	405	0,01
JPY	25 600	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.^	294	0,01

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	24 000	Mitsui OSK Lines Ltd.^	587	0,01
JPY	26 500	Nippon Yusen KK	724	0,02
JPY	13 700	Seibu Holdings, Inc.	367	0,01
JPY	23 500	SG Holdings Co. Ltd.^	203	0,00
JPY	33 100	Tokyu Corp.^	333	0,01
JPY	27 800	West Japan Railway Co.	477	0,01
JPY	36 300	JX Advanced Metals Corp.	334	0,01
JPY	8 800	Kioxia Holdings Corp.	457	0,01
JPY	26 500	Tokyo Metro Co. Ltd.^	235	0,00
		Japon – Total	**252 502**	**5,41**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
GBP	62 170	Experian PLC	2 359	0,05
GBP	669 295	Glencore PLC	2 757	0,06
USD	146 091	Amcor PLC	1 073	0,02
USD	13 189	Aptiv PLC	881	0,02
EUR	15 322	CVC Capital Partners PLC^	218	0,01
		Jersey – Total	**7 288**	**0,16**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
USD	17 025	Royal Caribbean Cruises Ltd.	3 906	0,08
		Liberia – Total	**3 906**	**0,08**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	7 812	Eurofins Scientific SE^	458	0,01
USD	9 865	Spotify Technology SA	5 090	0,11
EUR	31 864	ArcelorMittal SA^	1 185	0,03
EUR	28 927	Tenaris SA^	503	0,01
EUR	12 613	InPost SA^	127	0,00
		Luxembourg – Total	**7 363**	**0,16**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,46 %)		
EUR	39 532	Airbus SE	8 082	0,17
EUR	8 431	Ferrari NV	2 848	0,06
EUR	133 248	Stellantis NV	1 225	0,03
EUR	35 416	ABN AMRO Bank NV	1 032	0,02
EUR	201 673	ING Groep NV	4 508	0,10
EUR	27 506	Davide Campari-Milano NV^	162	0,00
EUR	7 444	Heineken Holding NV	458	0,01
EUR	18 014	Heineken NV	1 264	0,03
EUR	9 137	JDE Peet's NV	289	0,01
EUR	3 887	Argenx SE	3 041	0,07
EUR	11 103	Akzo Nobel NV	622	0,01
USD	16 876	LyondellBasell Industries NV	713	0,02
EUR	1 613	Adyen NV	2 163	0,05
EUR	7 374	Randstad NV^	247	0,00
EUR	15 266	Wolters Kluwer NV	1 398	0,03
EUR	3 731	IMCD NV^	288	0,01
USD	10 774	AerCap Holdings NV	1 244	0,03
EUR	5 633	Euronext NV^	745	0,01
EUR	32 280	Ferrovial SE	1 822	0,04
EUR	70 421	Universal Music Group NV^	1 555	0,03
EUR	57 159	Koninklijke Ahold Delhaize NV	2 038	0,04
EUR	55 175	Koninklijke Philips NV	1 339	0,03
EUR	9 770	ASR Nederland NV	568	0,01
EUR	18 787	NN Group NV	1 174	0,03
USD	13 757	Nebius Group NV	1 124	0,02
EUR	81 771	Prosus NV	4 437	0,10
EUR	7 344	EXOR NV	533	0,01
USD	56 324	CNH Industrial NV	458	0,01
		Pays-Bas (suite)		
EUR	3 037	ASM International NV	1 441	0,03
EUR	25 768	ASML Holding NV	23 279	0,50
EUR	4 740	BE Semiconductor Industries NV^	616	0,01
USD	16 970	NXP Semiconductors NV	2 850	0,06
EUR	43 276	STMicroelectronics NV	856	0,02
EUR	233 345	Koninklijke KPN NV^	919	0,02
EUR	13 996	Qiagen NV	576	0,01
		Pays-Bas – Total	**75 914**	**1,63**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
NZD	48 172	Contact Energy Ltd.^	229	0,00
NZD	95 428	Meridian Energy Ltd.^	266	0,01
NZD	72 082	Auckland International Airport Ltd.	286	0,01
NZD	38 045	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	702	0,01
NZD	56 664	Infratil Ltd.	327	0,01
AUD	11 815	Xero Ltd.	816	0,02
		Nouvelle-Zélande – Total	**2 626**	**0,06**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
NOK	58 759	DNB Bank ASA	1 354	0,03
NOK	11 199	Yara International ASA	353	0,01
NOK	26 097	Mowi ASA	511	0,01
NOK	47 729	Orkla ASA	440	0,01
NOK	3 678	Salmar ASA^	185	0,00
NOK	12 461	Gjensidige Forsikring ASA	301	0,01
NOK	72 502	Norsk Hydro ASA	447	0,01
NOK	17 586	Aker BP ASA^	369	0,01
NOK	57 018	Equinor ASA^	1 133	0,02
NOK	43 666	Telenor ASA	544	0,01
NOK	29 788	Kongsberg Gruppen ASA	608	0,01
		Norvège – Total	**6 245**	**0,13**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
USD	72 046	Carnival Corp.^	1 600	0,03
		Panama – Total	**1 600**	**0,03**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	533 889	Banco Comercial Portugues SA	438	0,01
EUR	205 595	EDP SA	791	0,01
EUR	16 649	Jeronimo Martins SGPS SA	340	0,01
EUR	29 068	Galp Energia SGPS SA	505	0,01
		Portugal – Total	**2 074**	**0,04**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
SGD	86 200	Singapore Technologies Engineering Ltd.	476	0,01
SGD	114 300	Wilmar International Ltd.^	246	0,00
SGD	96 700	Singapore Airlines Ltd.^	418	0,01
SGD	137 386	DBS Group Holdings Ltd.	4 954	0,11
SGD	207 400	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2 553	0,05
SGD	81 095	United Overseas Bank Ltd.	1 833	0,04
SGD	147 500	CapitaLand Investment Ltd.^	260	0,01
SGD	54 590	Singapore Exchange Ltd.	612	0,01
SGD	70 000	Sembcorp Industries Ltd.^	286	0,01
USD	24 253	Flex Ltd.	1 235	0,03
SGD	99 700	Keppel Ltd.	679	0,01
SGD	162 500	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	362	0,01
SGD	236 752	CapitaLand Ascendas REIT	443	0,01
SGD	484 871	CapitaLand Integrated Commercial Trust	758	0,02

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Singapour (suite)		
SGD	475 847	Singapore Telecommunications Ltd.	1 497	0,03
		Singapour – Total	**16 612**	**0,36**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,60 %)		
EUR	79 674	International Consolidated Airlines Group SA	361	0,01
EUR	371 141	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	6 890	0,15
EUR	324 628	Banco de Sabadell SA	1 019	0,02
EUR	957 974	Banco Santander SA	8 855	0,19
EUR	43 217	Bankinter SA	586	0,01
EUR	251 300	CaixaBank SA	2 416	0,05
EUR	20 866	EDP Renovaveis SA^	239	0,00
EUR	19 213	Endesa SA	601	0,01
EUR	424 301	Iberdrola SA	7 716	0,17
EUR	19 940	Redeia Corp. SA	307	0,01
EUR	1 484	Acciona SA^	256	0,01
EUR	13 970	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	1 113	0,02
EUR	34 573	Cellnex Telecom SA	894	0,02
EUR	9 251	Naturgy Energy Group SA^	245	0,00
EUR	67 301	Mapfre SA	268	0,01
EUR	27 639	Amadeus IT Group SA	1 751	0,04
EUR	64 751	Repsol SA	1 035	0,02
EUR	16 309	Grifols SA^	172	0,00
EUR	72 787	Industria de Diseno Textil SA	3 512	0,08
EUR	246 155	Telefonica SA^	919	0,02
EUR	47 200	Aena SME SA	1 107	0,02
		Espagne – Total	**40 262**	**0,86**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,72 %)		
SEK	19 237	Saab AB	836	0,02
SEK	108 723	Volvo AB	2 809	0,06
SEK	96 873	Skandinaviska Enskilda Banken AB	1 662	0,04
SEK	91 706	Svenska Handelsbanken AB	1 097	0,02
SEK	57 074	Swedbank AB	1 566	0,03
SEK	14 328	Swedish Orphan Biovitrum AB	444	0,01
SEK	10 732	Investment AB Latour	221	0,00
SEK	84 015	Nibe Industrier AB^	268	0,01
SEK	37 520	Svenska Cellulosa AB SCA^	421	0,01
SEK	31 167	Securitas AB	410	0,01
SEK	37 062	Essity AB	884	0,02
SEK	16 547	AddTech AB	490	0,01
SEK	23 170	EQT AB	692	0,02
SEK	69 476	Assa Abloy AB	2 276	0,05
SEK	23 407	Skanska AB	518	0,01
SEK	10 929	Evolution AB^	644	0,01
SEK	5 767	Holmen AB^	182	0,00
SEK	15 648	Lifco AB	496	0,01
SEK	9 673	Industrivarden AB Class A	350	0,01
SEK	10 285	Industrivarden AB Class C	373	0,01
SEK	110 502	Investor AB Class B	3 245	0,07
SEK	4 917	L E Lundbergforetagen AB	225	0,00
SEK	178 904	Atlas Copco AB Class A	2 618	0,06
SEK	95 606	Atlas Copco AB Class B	1 261	0,03
SEK	20 467	Beijer Ref AB^	281	0,00
SEK	122 214	Hexagon AB	1 233	0,03
SEK	41 680	Epiroc AB Class A	772	0,02
SEK	24 666	Epiroc AB Class B^	410	0,01
SEK	72 153	Sandvik AB	1 879	0,04
SEK	20 261	SKF AB^	457	0,01
SEK	15 647	Boliden AB	646	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (suite)		
SEK	17 936	Alfa Laval AB	730	0,01
SEK	16 866	Indutrade AB	361	0,01
SEK	13 268	Trelleborg AB	481	0,01
SEK	39 770	Fastighets AB Balder^	247	0,01
SEK	10 917	Sagax AB^	201	0,00
SEK	38 901	H & M Hennes & Mauritz AB^	609	0,01
SEK	33 669	Tele2 AB	462	0,01
SEK	190 914	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	1 589	0,04
SEK	146 475	Telia Co. AB	507	0,01
		Suède – Total	**34 853**	**0,75**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,51 %)		
USD	9 383	Bunge Global SA	777	0,02
CHF	2 623	Banque Cantonale Vaudoise^	274	0,01
CHF	204 292	UBS Group AG	6 801	0,14
GBP	15 494	Coca-Cola HBC AG	670	0,01
CHF	634	Belimo Holding AG	534	0,01
CHF	2 075	Geberit AG	1 393	0,03
CHF	33 300	Holcim AG	2 688	0,06
CHF	10 421	Sika AG	1 770	0,04
EUR	11 854	DSM-Firmenich AG	839	0,02
CHF	422	EMS-Chemie Holding AG^	248	0,01
CHF	561	Givaudan SA	2 039	0,04
CHF	11 290	SGS SA	1 117	0,02
CHF	9 200	Logitech International SA	891	0,02
CHF	13 482	Julius Baer Group Ltd.	831	0,02
CHF	1 524	Partners Group Holding AG	1 558	0,03
CHF	1 684	BKW AG^	303	0,01
CHF	101 400	ABB Ltd.	6 281	0,14
USD	11 301	Garmin Ltd.	1 902	0,04
CHF	207	Barry Callebaut AG^	286	0,01
CHF	55	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	697	0,01
CHF	8	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG RegS	1 027	0,02
CHF	168 921	Nestle SA	14 471	0,31
CHF	2 656	Schindler Holding AG	818	0,02
CHF	1 255	Schindler Holding AG RegS	367	0,01
CHF	34 166	Alcon AG	2 342	0,05
CHF	3 275	Sonova Holding AG	703	0,01
CHF	7 375	Straumann Holding AG	725	0,02
CHF	4 553	Lonza Group AG	2 687	0,06
CHF	2 861	Baloise Holding AG	645	0,01
USD	24 361	Chubb Ltd.	6 217	0,13
CHF	2 238	Helvetia Holding AG^	500	0,01
CHF	1 874	Swiss Life Holding AG^	1 771	0,04
CHF	19 615	Swiss Re AG	2 980	0,06
CHF	9 336	Zurich Insurance Group AG	5 783	0,13
CHF	1 768	VAT Group AG^	670	0,01
CHF	124 843	Novartis AG	13 997	0,30
CHF	1 983	Roche Holding AG	680	0,01
CHF	46 186	Roche Holding AG 'non-voting share'	15 236	0,33
CHF	30 286	Sandoz Group AG^	1 843	0,04
CHF	4 924	Swiss Prime Site AG^	626	0,01
CHF	5 983	Avolta AG	283	0,01
CHF	34 136	Cie Financiere Richemont SA^	6 239	0,13
CHF	1 776	Swatch Group AG^	309	0,01
CHF	1 588	Swisscom AG^	982	0,02
CHF	3 296	Kuehne & Nagel International AG	570	0,01
CHF	33 405	Amrize Ltd.	1 484	0,03

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suisse (suite)		
CHF	7 873	Galderma Group AG	1 352	0,03
		Suisse – Total	**117 206**	**2,51**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,33 %)		
GBP	198 247	BAE Systems PLC	3 736	0,08
GBP	83 323	Melrose Industries PLC	566	0,01
GBP	542 960	Rolls-Royce Holdings PLC	6 620	0,14
GBP	134 421	British American Tobacco PLC	6 785	0,15
GBP	51 253	Imperial Brands PLC	1 877	0,04
GBP	908 912	Barclays PLC	4 465	0,10
GBP	1 113 696	HSBC Holdings PLC	13 608	0,29
GBP	3 949 145	Lloyds Banking Group PLC	4 335	0,09
GBP	518 644	NatWest Group PLC	3 743	0,08
GBP	124 848	Standard Chartered PLC	2 385	0,05
USD	13 603	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 075	0,02
GBP	139 219	Diageo PLC	2 758	0,06
USD	21 392	Royalty Pharma PLC	738	0,02
GBP	30 011	Ashtead Group PLC	1 654	0,04
GBP	21 746	Bunzl PLC	537	0,01
GBP	9 142	Intertek Group PLC	483	0,01
GBP	120 057	RELX PLC	4 155	0,09
GBP	140 707	Rentokil Initial PLC	669	0,01
GBP	57 371	Wise PLC	578	0,01
GBP	614 443	Haleon PLC	2 602	0,05
GBP	159 354	Unilever PLC	8 267	0,18
GBP	67 005	3i Group PLC	2 416	0,05
GBP	31 523	London Stock Exchange Group PLC	3 206	0,07
GBP	46 928	Schroders PLC	208	0,01
GBP	326 349	National Grid PLC	4 272	0,09
GBP	77 557	SSE PLC	1 946	0,04
GBP	24 367	Halma PLC	990	0,02
GBP	22 791	Associated British Foods PLC^	556	0,01
GBP	111 094	J Sainsbury PLC	409	0,01
GBP	444 325	Tesco PLC	2 284	0,05
GBP	108 235	Compass Group PLC	2 931	0,06
GBP	341 866	Centrica PLC	669	0,01
GBP	49 077	Smith & Nephew PLC^	703	0,02
GBP	100 243	Barratt Redrow PLC	451	0,01
GBP	8 677	InterContinental Hotels Group PLC	992	0,02
GBP	13 411	Whitbread PLC	381	0,01
GBP	44 149	Reckitt Benckiser Group PLC	2 950	0,06
GBP	15 868	Admiral Group PLC	575	0,01
GBP	201 223	Aviva PLC	1 497	0,03
GBP	374 944	Legal & General Group PLC	1 057	0,02
GBP	158 311	M&G PLC	492	0,01
GBP	33 325	Phoenix Group Holdings PLC	265	0,01
GBP	168 108	Prudential PLC	2 099	0,05
GBP	52 094	Auto Trader Group PLC	380	0,01
GBP	4 721	Spirax Group PLC	361	0,01
GBP	76 794	Informa PLC	842	0,02
GBP	26 647	Pearson PLC	303	0,01
GBP	31 666	Antofagasta PLC	997	0,02
GBP	12 525	Endeavour Mining PLC^	499	0,01
GBP	16 710	Fresnillo PLC	503	0,01
GBP	73 676	Rio Tinto PLC	4 561	0,10
GBP	24 183	Smiths Group PLC	675	0,02
GBP	1 025 822	BP PLC	5 319	0,11
GBP	377 246	Shell PLC	11 989	0,26
GBP	101 805	AstraZeneca PLC	16 242	0,35

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	269 025	GSK PLC	5 501	0,12
GBP	9 189	Hikma Pharmaceuticals PLC	163	0,00
GBP	43 645	Land Securities Group PLC^	302	0,01
GBP	83 402	Segro PLC	680	0,01
GBP	150 784	JD Sports Fashion PLC	133	0,01
GBP	137 394	Kingfisher PLC	480	0,01
GBP	129 536	Marks & Spencer Group PLC	514	0,01
GBP	6 589	Next PLC	1 062	0,02
GBP	71 486	Sage Group PLC	877	0,02
GBP	410 224	BT Group PLC	848	0,02
GBP	1 357 269	Vodafone Group PLC	1 457	0,03
GBP	77 233	Anglo American PLC	2 514	0,05
GBP	17 060	Severn Trent PLC	549	0,01
GBP	41 782	United Utilities Group PLC	590	0,01
		Royaume-Uni – Total	**161 326**	**3,46**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 70,77 %)		
USD	11 911	Omnicom Group, Inc.^	735	0,02
USD	27 895	Trade Desk, Inc.	951	0,02
USD	49 426	Boeing Co.	8 049	0,17
USD	14 473	General Dynamics Corp.	4 260	0,09
USD	69 830	General Electric Co.	17 958	0,39
USD	3 056	HEICO Corp.	835	0,02
USD	4 437	HEICO Corp. Class A	944	0,02
USD	24 359	Howmet Aerospace, Inc.	4 294	0,09
USD	11 756	L3Harris Technologies, Inc.	2 823	0,06
USD	13 834	Lockheed Martin Corp.	5 458	0,12
USD	8 835	Northrop Grumman Corp.	4 356	0,09
USD	87 773	RTX Corp.	13 229	0,29
USD	3 642	TransDigm Group, Inc.	4 268	0,09
USD	108 492	Altria Group, Inc.	5 517	0,12
USD	33 250	Archer-Daniels-Midland Co.^	1 740	0,04
USD	102 137	Philip Morris International, Inc.	13 859	0,29
USD	10 992	Delta Air Lines, Inc.	607	0,01
USD	4 996	United Airlines Holdings, Inc.	439	0,01
USD	10 918	Deckers Outdoor Corp.	828	0,02
USD	76 813	NIKE, Inc.	4 278	0,09
USD	13 364	Tapestry, Inc.	1 258	0,03
USD	9 196	Cummins, Inc.	3 946	0,09
USD	253 586	Ford Motor Co.	2 902	0,06
USD	61 866	General Motors Co.	3 919	0,08
USD	34 982	PACCAR, Inc.^	3 177	0,07
USD	58 579	Rivian Automotive, Inc.	851	0,02
USD	184 055	Tesla, Inc.	68 222	1,46
USD	466 496	Bank of America Corp.	21 565	0,46
USD	47 115	Bank of New York Mellon Corp.	4 551	0,10
USD	120 678	Citigroup, Inc.	10 773	0,23
USD	26 282	Citizens Financial Group, Inc.	1 225	0,03
USD	41 865	Fifth Third Bancorp	1 568	0,03
USD	612	First Citizens BancShares, Inc.^	990	0,02
USD	20 023	Goldman Sachs Group, Inc.	14 252	0,31
USD	87 616	Huntington Bancshares, Inc.	1 230	0,03
USD	181 191	JPMorgan Chase & Co.	48 880	1,05
USD	57 110	KeyCorp	904	0,02
USD	9 849	M&T Bank Corp.	1 614	0,03
USD	77 439	Morgan Stanley	11 321	0,24
USD	11 790	Northern Trust Corp.	1 334	0,03
USD	26 273	PNC Financial Services Group, Inc.	4 318	0,09
USD	55 272	Regions Financial Corp.	1 212	0,03

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	17 780	State Street Corp.	1 823	0,04
USD	88 944	Truist Financial Corp.	3 564	0,08
USD	103 513	U.S. Bancorp	4 375	0,09
USD	210 100	Wells Fargo & Co.	15 542	0,33
USD	11 256	Brown-Forman Corp.^	281	0,00
USD	267 808	Coca-Cola Co.	16 873	0,36
USD	10 734	Constellation Brands, Inc.	1 261	0,03
USD	79 427	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 910	0,04
USD	47 979	Monster Beverage Corp.	3 100	0,07
USD	90 136	PepsiCo, Inc.	11 552	0,25
USD	8 795	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 420	0,07
USD	35 417	Amgen, Inc.	10 543	0,23
USD	8 749	Biogen, Inc.	1 373	0,03
USD	46 090	Corteva, Inc.	2 679	0,06
USD	82 269	Gilead Sciences, Inc.	8 920	0,19
USD	10 082	Illumina, Inc.^	1 142	0,02
USD	9 119	Incyte Corp.	821	0,02
USD	13 710	Insmed, Inc.	2 454	0,05
USD	6 892	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	4 633	0,10
USD	2 744	United Therapeutics Corp.	1 149	0,03
USD	16 444	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	6 144	0,13
USD	7 172	Builders FirstSource, Inc.	694	0,01
USD	51 204	Carrier Global Corp.	2 421	0,05
USD	1 894	Lennox International, Inc.	814	0,02
USD	3 993	Martin Marietta Materials, Inc.	2 144	0,05
USD	14 428	Masco Corp.	807	0,02
USD	8 948	Vulcan Materials Co.	2 292	0,05
USD	14 634	Air Products & Chemicals, Inc.	3 292	0,07
USD	11 186	CF Industries Holdings, Inc.	758	0,02
USD	43 069	Dow, Inc.^	885	0,02
USD	28 183	DuPont de Nemours, Inc.	966	0,02
USD	16 906	Ecolab, Inc.	4 008	0,08
USD	15 245	International Flavors & Fragrances, Inc.^	913	0,02
USD	13 870	PPG Industries, Inc.	1 196	0,02
USD	8 166	RPM International, Inc.	755	0,02
USD	15 828	Sherwin-Williams Co.	4 687	0,10
USD	17 215	Affirm Holdings, Inc.	1 052	0,02
USD	26 135	Automatic Data Processing, Inc.	5 749	0,12
USD	37 832	Block, Inc.	2 178	0,05
USD	9 194	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	661	0,02
USD	23 564	Cintas Corp.	3 777	0,08
USD	4 283	Corpay, Inc.	1 092	0,02
USD	7 690	Equifax, Inc.	1 407	0,03
USD	16 780	Global Payments, Inc.	1 095	0,02
USD	10 706	Moody's Corp.	4 527	0,10
USD	61 915	PayPal Holdings, Inc.	3 344	0,07
USD	9 498	Quanta Services, Inc.^	3 805	0,08
USD	19 644	Rollins, Inc.	1 041	0,02
USD	20 217	S&P Global, Inc.	8 690	0,19
USD	28 986	Toast, Inc.	854	0,02
USD	10 904	TransUnion^	799	0,02
USD	4 241	United Rentals, Inc.	2 979	0,06
USD	9 586	Verisk Analytics, Inc.	1 859	0,04
USD	966 412	Apple, Inc.	232 203	4,98
USD	30 669	Cognizant Technology Solutions Corp.	2 054	0,04
USD	16 406	Crowdstrike Holdings, Inc.	7 198	0,16
USD	21 161	Dell Technologies, Inc.	2 431	0,05
USD	42 091	Fortinet, Inc.	2 942	0,06
USD	5 052	Gartner, Inc.	1 013	0,02
USD	80 851	Hewlett Packard Enterprise Co.	1 524	0,03
USD	60 415	HP, Inc.	1 271	0,03
USD	60 110	International Business Machines Corp.	15 983	0,34
USD	8 471	Leidos Holdings, Inc.	1 395	0,03
USD	12 803	NetApp, Inc.	1 231	0,03
USD	18 896	Pure Storage, Inc.	1 448	0,03
USD	22 682	Western Digital Corp.	3 192	0,07
USD	6 847	Zscaler, Inc.	1 484	0,03
USD	49 802	Colgate-Palmolive Co.	3 450	0,07
USD	14 356	Estee Lauder Cos., Inc.	1 163	0,03
USD	127 904	Kenvue, Inc.	1 912	0,04
USD	152 994	Procter & Gamble Co.	19 532	0,42
USD	60 188	Copart, Inc.	2 022	0,04
USD	77 462	Fastenal Co.^	2 696	0,06
USD	2 547	Watsco, Inc.^	760	0,02
USD	3 124	WW Grainger, Inc.	2 554	0,05
USD	36 876	American Express Co.	11 606	0,25
USD	6 529	Ameriprise Financial, Inc.	2 564	0,06
USD	28 606	Apollo Global Management, Inc.^	3 250	0,07
USD	14 414	ARES Management Corp.	1 948	0,04
USD	48 343	Blackstone, Inc.	6 099	0,13
USD	42 177	Capital One Financial Corp.	7 962	0,17
USD	14 172	Carlyle Group, Inc.^	666	0,01
USD	6 184	Cboe Global Markets, Inc.	1 376	0,03
USD	113 367	Charles Schwab Corp.	9 058	0,19
USD	23 212	CME Group, Inc.	5 629	0,12
USD	12 674	Coinbase Global, Inc.	2 979	0,06
USD	30 922	Interactive Brokers Group, Inc.	1 732	0,04
USD	37 497	Intercontinental Exchange, Inc.	5 082	0,11
USD	40 999	KKR & Co., Inc.	4 321	0,09
USD	5 493	LPL Financial Holdings, Inc.	1 685	0,04
USD	55 822	Mastercard, Inc.	26 480	0,57
USD	28 795	Nasdaq, Inc.	2 256	0,05
USD	11 921	Raymond James Financial, Inc.	1 608	0,04
USD	59 169	Rocket Cos., Inc.	1 019	0,02
USD	71 127	SoFi Technologies, Inc.^	1 822	0,04
USD	24 211	Synchrony Financial	1 614	0,04
USD	12 165	T. Rowe Price Group, Inc.^	1 073	0,02
USD	7 138	Tradeweb Markets, Inc.	670	0,01
USD	111 550	Visa, Inc.	32 146	0,69
USD	15 793	AMETEK, Inc.	2 693	0,06
USD	35 944	Emerson Electric Co.	4 131	0,09
USD	15 898	Alliant Energy Corp.	952	0,02
USD	19 425	Ameren Corp.	1 780	0,04
USD	34 933	American Electric Power Co., Inc.	3 725	0,08
USD	39 130	CenterPoint Energy, Inc.^	1 348	0,03
USD	17 985	CMS Energy Corp.	1 169	0,03
USD	22 856	Consolidated Edison, Inc.	1 976	0,04
USD	20 247	Constellation Energy Corp.	6 357	0,14
USD	55 451	Dominion Energy, Inc.	2 999	0,06
USD	14 670	DTE Energy Co.	1 732	0,04
USD	49 737	Duke Energy Corp.	5 312	0,11
USD	25 993	Edison International	1 319	0,03
USD	29 747	Entergy Corp.	2 500	0,05
USD	13 711	Evergy, Inc.^	917	0,02
USD	26 065	Eversource Energy	1 509	0,03
USD	65 316	Exelon Corp.	2 652	0,06
USD	32 998	FirstEnergy Corp.^	1 357	0,03
USD	135 343	NextEra Energy, Inc.	10 063	0,22

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	13 676	NRG Energy, Inc.	1 997	0,04
USD	139 455	PG&E Corp.	1 937	0,04
USD	47 104	PPL Corp.^	1 498	0,03
USD	32 077	Public Service Enterprise Group, Inc.	2 308	0,05
USD	41 540	Sempra^	3 390	0,07
USD	70 239	Southern Co.	5 515	0,12
USD	22 561	Vistra Corp.	3 477	0,07
USD	20 191	WEC Energy Group, Inc.	1 950	0,04
USD	37 042	Xcel Energy, Inc.	2 621	0,06
USD	77 783	Amphenol Corp.	9 444	0,20
USD	21 175	Fortive Corp.^	976	0,02
USD	41 427	Honeywell International, Inc.	6 860	0,15
USD	3 315	Hubbell, Inc.	1 232	0,03
USD	6 524	Jabil, Inc.^	1 185	0,03
USD	12 084	Keysight Technologies, Inc.	2 061	0,04
USD	1 285	Mettler-Toledo International, Inc.	1 635	0,04
USD	15 866	Trimble, Inc.^	1 113	0,02
USD	6 356	First Solar, Inc.	1 495	0,03
USD	7 941	AECOM	706	0,02
USD	2 289	Comfort Systems USA, Inc.	1 927	0,04
USD	2 850	EMCOR Group, Inc.	1 510	0,03
USD	8 022	Jacobs Solutions, Inc.^	932	0,02
USD	32 197	DraftKings, Inc.^	920	0,02
USD	11 469	Live Nation Entertainment, Inc.	1 299	0,03
USD	13 829	Republic Services, Inc.	2 587	0,06
USD	15 194	Veralto Corp.	1 325	0,03
USD	26 167	Waste Management, Inc.	4 912	0,10
USD	35 455	General Mills, Inc.	1 447	0,03
USD	9 626	Hershey Co.	1 560	0,03
USD	16 074	Hormel Foods Corp.	322	0,01
USD	6 555	J.M. Smucker Co.	588	0,01
USD	16 224	Kellanova	1 169	0,03
USD	55 097	Kraft Heinz Co.	1 211	0,03
USD	42 266	Kroger Co.^	2 450	0,05
USD	15 947	McCormick & Co., Inc.	927	0,02
USD	83 490	Mondelez International, Inc.^	4 142	0,09
USD	29 889	Sysco Corp.	1 963	0,04
USD	20 236	Tyson Foods, Inc.	1 012	0,02
USD	30 523	International Paper Co.	1 038	0,02
USD	10 868	Atmos Energy Corp.	1 652	0,04
USD	27 780	NiSource, Inc.	1 056	0,02
USD	3 329	Snap-on, Inc.	975	0,02
USD	113 983	Abbott Laboratories	12 660	0,27
USD	18 353	Agilent Technologies, Inc.	2 427	0,05
USD	29 352	Baxter International, Inc.^	474	0,01
USD	97 299	Boston Scientific Corp.	8 516	0,18
USD	12 273	Cooper Cos., Inc.^	824	0,02
USD	41 476	Danaher Corp.	8 105	0,17
USD	36 668	Edwards Lifesciences Corp.	2 738	0,06
USD	29 796	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 054	0,05
USD	13 416	Hologic, Inc.	867	0,02
USD	5 116	IDEXX Laboratories, Inc.	3 319	0,07
USD	4 206	Insulet Corp.	1 186	0,03
USD	23 589	Intuitive Surgical, Inc.	11 656	0,25
USD	9 192	Natera, Inc.	1 892	0,04
USD	9 251	ResMed, Inc.	2 039	0,04
USD	8 565	Solventum Corp.	629	0,01
USD	22 651	Stryker Corp.	7 245	0,16
USD	24 318	Thermo Fisher Scientific, Inc.	12 380	0,27
USD	3 892	Waters Corp.	1 353	0,03
USD	4 357	West Pharmaceutical Services, Inc.	1 041	0,02
USD	12 975	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 090	0,02
USD	32 424	Centene Corp.	1 099	0,02
USD	14 795	Elevance Health, Inc.	4 312	0,09
USD	11 617	HCA Healthcare, Inc.	5 088	0,11
USD	7 881	Humana, Inc.^	1 669	0,04
USD	11 681	IQVIA Holdings, Inc.^	2 315	0,05
USD	5 132	Labcorp Holdings, Inc.	1 189	0,02
USD	7 986	Quest Diagnostics, Inc.	1 302	0,03
USD	58 917	UnitedHealth Group, Inc.	16 741	0,36
USD	3 706	Universal Health Services, Inc.	778	0,02
USD	17 292	DR Horton, Inc.	2 369	0,05
USD	15 063	Lennar Corp.^	1 704	0,04
USD	172	NVR, Inc.	1 113	0,02
USD	11 979	PulteGroup, Inc.	1 313	0,03
USD	15 339	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	3 767	0,08
USD	2 855	Hyatt Hotels Corp.^	404	0,01
USD	22 199	Las Vegas Sands Corp.	1 304	0,03
USD	14 913	Marriott International, Inc.	3 917	0,08
USD	4 878	Avery Dennison Corp.	724	0,01
USD	16 856	Church & Dwight Co., Inc.	1 237	0,03
USD	7 861	Clorox Co.	731	0,02
USD	22 235	Kimberly-Clark Corp.	2 091	0,04
USD	33 701	Aflac, Inc.	3 203	0,07
USD	17 066	Allstate Corp.	3 132	0,07
USD	4 333	American Financial Group, Inc.	514	0,01
USD	38 611	American International Group, Inc.	2 534	0,05
USD	16 788	Arthur J Gallagher & Co.	3 582	0,08
USD	88 353	Berkshire Hathaway, Inc.	39 117	0,84
USD	19 153	Brown & Brown, Inc.	1 327	0,03
USD	9 804	Cincinnati Financial Corp.	1 416	0,03
USD	14 960	Equitable Holdings, Inc.^	602	0,01
USD	1 774	Erie Indemnity Co.	452	0,01
USD	18 497	Fidelity National Financial, Inc.	947	0,02
USD	17 922	Hartford Insurance Group, Inc.	2 116	0,05
USD	10 608	Loews Corp.	986	0,02
USD	823	Markel Group, Inc.	1 475	0,03
USD	32 810	Marsh & McLennan Cos., Inc.	5 186	0,11
USD	38 356	MetLife, Inc.	2 530	0,05
USD	13 938	Principal Financial Group, Inc.	1 019	0,02
USD	38 542	Progressive Corp.	7 598	0,16
USD	23 226	Prudential Financial, Inc.	2 166	0,05
USD	15 005	Travelers Cos., Inc.	3 787	0,08
USD	18 456	W.R. Berkley Corp.	1 236	0,03
USD	28 894	Airbnb, Inc.	2 913	0,06
USD	378 410	Alphabet, Inc. Class A	104 398	2,24
USD	319 344	Alphabet, Inc. Class C	88 086	1,89
USD	621 246	Amazon.com, Inc.	124 843	2,68
USD	2 112	Booking Holdings, Inc.	8 944	0,19
USD	8 590	CDW Corp.	1 068	0,02
USD	23 529	DoorDash, Inc.	4 022	0,09
USD	31 245	eBay, Inc.	2 229	0,05
USD	7 265	Expedia Group, Inc.	1 601	0,03
USD	3 560	F5, Inc.	734	0,02
USD	32 620	Gen Digital, Inc.	741	0,02
USD	9 466	GoDaddy, Inc.	1 043	0,02
USD	3 018	MercadoLibre, Inc.	5 388	0,12
USD	141 165	Meta Platforms, Inc.	78 814	1,69

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	278 059	Netflix, Inc.	25 775	0,55
USD	10 032	Okta, Inc.	694	0,01
USD	43 609	Palo Alto Networks, Inc.	7 144	0,15
USD	36 841	Pinterest, Inc.	829	0,02
USD	46 820	Robinhood Markets, Inc.	5 184	0,11
USD	68 623	Snap, Inc.	454	0,01
USD	128 094	Uber Technologies, Inc.	9 662	0,21
USD	5 439	VeriSign, Inc.	1 181	0,03
USD	10 272	Zillow Group, Inc. Class C	658	0,01
USD	14 355	Nucor Corp.	1 973	0,04
USD	3 521	Reliance, Inc.	847	0,02
USD	10 185	Steel Dynamics, Inc.	1 473	0,03
USD	16 608	Deere & Co.	6 647	0,14
USD	9 373	Dover Corp.	1 496	0,03
USD	10 183	Graco, Inc.	723	0,02
USD	4 821	IDEX Corp.	722	0,02
USD	25 708	Ingersoll Rand, Inc.	1 780	0,04
USD	3 379	Nordson Corp.	692	0,02
USD	25 243	Otis Worldwide Corp.	1 933	0,04
USD	7 337	Rockwell Automation, Inc.	2 503	0,05
USD	11 625	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	2 089	0,04
USD	15 076	Xylem, Inc.	1 827	0,04
USD	14 417	Bloom Energy Corp.	1 357	0,03
USD	30 780	Caterpillar, Inc.	15 270	0,33
USD	17 612	GE Vernova, Inc.	9 102	0,19
USD	23 689	Vertiv Holdings Co.	3 669	0,08
USD	5 837	Charter Communications, Inc.^	1 007	0,02
USD	242 668	Comcast Corp.	5 581	0,12
USD	12 721	Fox Corp. Class A^	718	0,02
USD	9 384	Fox Corp. Class B	471	0,01
USD	14 380	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	1 189	0,03
USD	22 557	News Corp. Class A	499	0,01
USD	116 336	Walt Disney Co.	10 472	0,22
USD	143 829	Warner Bros Discovery, Inc.	2 974	0,06
USD	95 916	Freeport-McMoRan, Inc.	3 552	0,08
USD	71 090	Newmont Corp.	5 558	0,12
USD	35 890	3M Co.	5 321	0,11
USD	4 645	Axon Enterprise, Inc.	2 162	0,05
USD	2 960	Carlisle Cos., Inc.^	811	0,02
USD	18 630	Illinois Tool Works, Inc.	4 002	0,08
USD	8 406	Parker-Hannifin Corp.	6 241	0,13
USD	3 036	Teledyne Technologies, Inc.	1 307	0,03
USD	11 668	Textron, Inc.	836	0,02
USD	3 266	Zebra Technologies Corp.	711	0,01
USD	128 088	Chevron Corp.	16 680	0,36
USD	80 557	ConocoPhillips	6 156	0,13
USD	54 454	Coterra Energy, Inc.	1 259	0,03
USD	38 780	Devon Energy Corp.	1 238	0,03
USD	11 447	Diamondback Energy, Inc.^	1 505	0,03
USD	36 479	EOG Resources, Inc.	3 390	0,07
USD	39 909	EQT Corp.	2 093	0,04
USD	15 920	Expand Energy Corp.	1 673	0,04
USD	281 347	Exxon Mobil Corp.	28 102	0,60
USD	20 298	Marathon Petroleum Corp.	3 388	0,07
USD	50 557	Occidental Petroleum Corp.	1 830	0,04
USD	25 920	Phillips 66	3 059	0,07
USD	1 321	Texas Pacific Land Corp.^	984	0,02
USD	21 089	Valero Energy Corp.	3 212	0,07
USD	63 546	Baker Hughes Co.	2 749	0,06
USD	57 046	Halliburton Co.	1 289	0,03
USD	19 488	Ball Corp.	832	0,02
USD	6 219	Packaging Corp. of America	1 093	0,02
USD	115 425	AbbVie, Inc.	22 646	0,48
USD	19 120	Becton Dickinson & Co.	3 197	0,07
USD	129 781	Bristol-Myers Squibb Co.	5 502	0,12
USD	15 106	Cardinal Health, Inc.	2 763	0,06
USD	12 077	Cencora, Inc.	3 839	0,08
USD	17 742	Cigna Group	4 239	0,09
USD	79 531	CVS Health Corp.	5 507	0,12
USD	23 944	Dexcom, Inc.	1 310	0,03
USD	52 524	Eli Lilly & Co.	48 673	1,04
USD	156 971	Johnson & Johnson	27 987	0,60
USD	8 162	McKesson Corp.	6 197	0,13
USD	162 347	Merck & Co., Inc.	14 664	0,31
USD	6 161	Neurocrine Biosciences, Inc.	808	0,02
USD	373 424	Pfizer, Inc.	8 282	0,18
USD	28 147	Zoetis, Inc.	3 109	0,07
USD	14 262	Cheniere Energy, Inc.	2 562	0,05
USD	132 382	Kinder Morgan, Inc.	3 116	0,07
USD	41 145	ONEOK, Inc.^	2 582	0,05
USD	14 316	Targa Resources Corp.	2 163	0,05
USD	79 832	Williams Cos., Inc.	4 191	0,09
USD	20 154	CBRE Group, Inc.	2 810	0,06
USD	28 537	CoStar Group, Inc.	1 692	0,04
USD	9 490	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	439	0,01
USD	26 137	American Homes 4 Rent	723	0,02
USD	31 373	American Tower Corp.	4 900	0,11
USD	47 431	Annaly Capital Management, Inc.	932	0,02
USD	8 721	AvalonBay Communities, Inc.	1 367	0,03
USD	9 602	BXP, Inc.^	599	0,01
USD	28 606	Crown Castle, Inc.	2 250	0,05
USD	21 193	Digital Realty Trust, Inc.	2 924	0,06
USD	6 249	Equinix, Inc.	4 056	0,09
USD	10 754	Equity LifeStyle Properties, Inc.	583	0,01
USD	25 734	Equity Residential	1 369	0,03
USD	4 025	Essex Property Trust, Inc.	914	0,02
USD	14 711	Extra Space Storage, Inc.	1 688	0,04
USD	16 794	Gaming & Leisure Properties, Inc.	630	0,01
USD	43 095	Healthpeak Properties, Inc.	678	0,01
USD	37 415	Invitation Homes, Inc.	909	0,02
USD	19 758	Iron Mountain, Inc.^	1 470	0,03
USD	39 197	Kimco Realty Corp.	698	0,02
USD	7 009	Mid-America Apartment Communities, Inc.	821	0,02
USD	59 471	Prologis, Inc.	6 586	0,14
USD	10 547	Public Storage	2 495	0,05
USD	57 581	Realty Income Corp.	2 858	0,06
USD	10 029	Regency Centers Corp.	615	0,01
USD	6 820	SBA Communications Corp.	1 142	0,02
USD	21 594	Simon Property Group, Inc.	3 467	0,07
USD	7 720	Sun Communities, Inc.	857	0,02
USD	20 004	UDR, Inc.	628	0,01
USD	30 131	Ventas, Inc.	2 093	0,05
USD	73 248	VICI Properties, Inc.	1 819	0,04
USD	42 602	Welltower, Inc.	7 644	0,16
USD	44 271	Weyerhaeuser Co.	847	0,02
USD	13 519	WP Carey, Inc.	785	0,02
USD	1 072	AutoZone, Inc.	3 653	0,08
USD	14 933	Best Buy Co., Inc.	1 020	0,02

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	4 627	Burlington Stores, Inc.	1 006	0,02
USD	7 948	Carvana Co.	2 565	0,05
USD	86 954	Chipotle Mexican Grill, Inc.	2 586	0,06
USD	28 912	Costco Wholesale Corp.	22 760	0,49
USD	7 591	Darden Restaurants, Inc.	1 175	0,02
USD	3 737	Dick's Sporting Goods, Inc.^	665	0,01
USD	13 572	Dollar General Corp.	1 280	0,03
USD	12 815	Dollar Tree, Inc.^	1 224	0,03
USD	2 147	Domino's Pizza, Inc.	776	0,02
USD	8 569	Genuine Parts Co.^	963	0,02
USD	64 867	Home Depot, Inc.	19 949	0,43
USD	36 298	Lowe's Cos., Inc.	7 584	0,16
USD	7 163	Lululemon Athletica, Inc.	1 137	0,02
USD	46 114	McDonald's Corp.	12 390	0,27
USD	56 287	O'Reilly Automotive, Inc.	4 933	0,11
USD	21 505	Ross Stores, Inc.	3 268	0,07
USD	72 785	Starbucks Corp.	5 463	0,12
USD	30 224	Target Corp.	2 360	0,05
USD	71 812	TJX Cos., Inc.	9 400	0,20
USD	36 086	Tractor Supply Co.	1 703	0,04
USD	2 909	Ulta Beauty, Inc.	1 351	0,03
USD	284 596	Walmart, Inc.	27 100	0,58
USD	7 481	Williams-Sonoma, Inc.	1 160	0,02
USD	18 289	Yum! Brands, Inc.	2 414	0,05
USD	105 424	Advanced Micro Devices, Inc.	19 760	0,42
USD	32 049	Analog Devices, Inc.	7 327	0,16
USD	51 901	Applied Materials, Inc.	11 281	0,24
USD	290 524	Broadcom, Inc.	100 874	2,16
USD	8 941	Entegris, Inc.^	594	0,01
USD	281 750	Intel Corp.	9 847	0,21
USD	8 565	KLA Corp.	8 675	0,19
USD	54 762	Marvell Technology, Inc.	4 218	0,09
USD	33 223	Microchip Technology, Inc.	1 534	0,03
USD	72 686	Micron Technology, Inc.	14 811	0,32
USD	3 008	Monolithic Power Systems, Inc.^	2 406	0,05
USD	1 580 857	NVIDIA Corp.	241 103	5,17
USD	25 713	ON Semiconductor Corp.	1 113	0,02
USD	70 865	QUALCOMM, Inc.	10 264	0,22
USD	10 386	Teradyne, Inc.	1 628	0,04
USD	59 742	Texas Instruments, Inc.	8 662	0,19
USD	27 765	Adobe, Inc.	7 659	0,16
USD	14 848	AppLovin Corp.	7 670	0,16
USD	11 354	Atlassian Corp.	1 463	0,03
USD	13 458	Autodesk, Inc.	3 518	0,08
USD	9 781	Bentley Systems, Inc.^	354	0,01
USD	7 218	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 419	0,03
USD	17 760	Cadence Design Systems, Inc.	4 772	0,10
USD	20 328	Cloudflare, Inc.	3 507	0,08
USD	19 153	Datadog, Inc.^	2 641	0,06
USD	11 840	Docusign, Inc.	707	0,02
USD	22 142	Dynatrace, Inc.	850	0,02
USD	16 291	Electronic Arts, Inc.	2 836	0,06
USD	1 562	Fair Isaac Corp.	2 430	0,05
USD	35 815	Fidelity National Information Services, Inc.	2 030	0,04
USD	36 282	Fiserv, Inc.	1 922	0,04
USD	3 036	HubSpot, Inc.	961	0,02
USD	18 000	Intuit, Inc.	9 834	0,21
USD	19 151	IonQ, Inc.^	813	0,02
USD	4 865	Jack Henry & Associates, Inc.	731	0,02
USD	459 100	Microsoft Corp.	194 633	4,17
USD	5 740	MongoDB, Inc.	1 644	0,04
USD	4 926	MSCI, Inc.	2 393	0,05
USD	15 614	Nutanix, Inc.	643	0,01
USD	110 448	Oracle Corp.	19 219	0,41
USD	147 621	Palantir Technologies, Inc.	21 427	0,46
USD	21 913	Paychex, Inc.	2 109	0,05
USD	3 362	Paycom Software, Inc.	467	0,01
USD	7 221	PTC, Inc.	1 091	0,02
USD	36 217	ROBLOX Corp.	2 966	0,06
USD	7 058	Roper Technologies, Inc.	2 714	0,06
USD	61 900	Salesforce, Inc.	12 296	0,26
USD	17 633	Samsara, Inc.^	578	0,01
USD	13 350	ServiceNow, Inc.	9 345	0,20
USD	20 325	Snowflake, Inc.	4 400	0,09
USD	14 768	SS&C Technologies Holdings, Inc.	1 094	0,02
USD	16 826	Strategy, Inc.^	2 569	0,06
USD	12 147	Synopsys, Inc.	4 375	0,09
USD	11 832	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 509	0,05
USD	10 580	Twilio, Inc.^	1 182	0,03
USD	2 934	Tyler Technologies, Inc.	1 187	0,03
USD	10 372	Veeva Systems, Inc.	2 147	0,05
USD	14 082	Workday, Inc.	2 616	0,06
USD	15 595	Zoom Communications, Inc.	1 142	0,02
USD	471 450	AT&T, Inc.	10 570	0,23
USD	9 149	Ciena Corp.	1 610	0,03
USD	256 969	Cisco Systems, Inc.	17 036	0,37
USD	54 661	Corning, Inc.	3 966	0,08
USD	9 126	EchoStar Corp.	576	0,01
USD	11 159	Motorola Solutions, Inc.	3 555	0,08
USD	32 837	T-Mobile U.S., Inc.	5 914	0,13
USD	277 309	Verizon Communications, Inc.	9 823	0,21
USD	6 980	CH Robinson Worldwide, Inc.	956	0,02
USD	122 778	CSX Corp.	3 741	0,08
USD	9 413	Expeditors International of Washington, Inc.^	1 191	0,03
USD	15 013	FedEx Corp.	3 566	0,08
USD	4 738	JB Hunt Transport Services, Inc.	710	0,01
USD	14 786	Norfolk Southern Corp.	3 721	0,08
USD	11 626	Old Dominion Freight Line, Inc.	1 355	0,03
USD	38 612	Union Pacific Corp.	7 713	0,17
USD	47 257	United Parcel Service, Inc.	3 901	0,08
USD	69 542	Arista Networks, Inc.	7 831	0,17
USD	8 625	Astera Labs, Inc.	1 171	0,03
USD	9 412	BlackRock, Inc.~	8 493	0,18
USD	11 157	CoreWeave, Inc.	703	0,01
USD	12 398	Ferguson Enterprises, Inc.	2 689	0,06
USD	82 648	Lam Research Corp.	11 109	0,24
USD	7 179	Oklo, Inc.	565	0,01
USD	14 096	Qnity Electronics, Inc.	985	0,02
USD	6 669	Reddit, Inc.	1 244	0,03
USD	27 762	Rocket Lab Corp.	1 008	0,02
USD	32 748	Super Micro Computer, Inc.^	955	0,02
USD	12 047	American Water Works Co., Inc.	1 350	0,03
USD	16 126	Essential Utilities, Inc.	550	0,01
		États-Unis – Total	**3 245 524**	**69,60**
Total des investissements en actions			**4 615 352**	**98,97**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquida-tive
Bons de souscription (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Canada (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
CAD	1 131	Constellation Software, Inc.*/×	-	0,00
		Canada – Total	**-**	**0,00**
Total des investissements dans des bons de souscription			**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**4 615 352**	**98,97**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
65	USD	7 825	MSCI EAFE Index Futures December 2025	69	0,00
74	USD	21 445	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	424	0,01
États-Unis – Total				**493**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**493**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**493**	**0,01**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (2,48) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (30 novembre 2024 : (2,48) %)							
EUR	3 501 992 157	USD	4 048 278 782	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	13 752	0,30
EUR	16 098 764	SGD	24 166 975	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	21	0,00
EUR	108 058 396	CHF	99 951 008	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	799	0,02
EUR	2 068 786	NZD	4 171 479	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	5	0,00
EUR	261 938 566	JPY	46 519 044 885	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	5 075	0,11
EUR	7 533 538	ILS	28 343 568	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	31	0,00
EUR	154 368 007	CAD	249 682 380	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	40	0,00
EUR	6 899 282	NOK	80 692 434	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	24	0,00
EUR	21 965 030	DKK	163 968 452	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	11	0,00
EUR	78 147 733	AUD	137 953 803	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	193	0,01
EUR	22 296 517	HKD	200 222 974	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	137	0,00
USD	107 339	EUR	92 315	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	891 053	EUR	1 015 406	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	35 476 774	SEK	388 230 497	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	1	0,00
CAD	7 783 460	EUR	4 797 426	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	14	0,00
AUD	4 245 801	EUR	2 380 692	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	19	0,00
NZD	130 417	EUR	63 463	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
SEK	12 448 984	EUR	1 131 386	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	6	0,00
GBP	4 698 327	EUR	5 328 351	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	35	0,00
SGD	750 860	EUR	498 268	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
USD	25 155 749	EUR	21 672 968	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	3	0,00
NOK	1 652 173	EUR	140 364	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
ILS	616 438	EUR	162 816	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	166 972 833	GBP	146 520 664	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	1	0,00
JPY	144 533 206	EUR	797 366	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
CHF	310 545	EUR	332 660	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
Total des plus-values latentes						**20 171**	**0,44**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**20 171**	**0,44**
NOK	79 040 262	EUR	6 736 539	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
EUR	171 874 600	GBP	151 218 991	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(772)	(0,02)

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (suite)							
AUD	133 708 002	EUR	75 557 135	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(2)	0,00
EUR	36 574 147	SEK	400 679 482	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(31)	0,00
HKD	200 222 974	EUR	22 164 261	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(4)	0,00
CAD	243 455 611	EUR	150 479 669	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
DKK	163 968 453	EUR	21 954 496	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	2 012 845	NZD	4 071 147	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	15 696 534	SGD	23 577 714	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
EUR	155 232 151	CAD	251 178 122	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(9)	0,00
EUR	21 818 180	HKD	197 318 995	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
EUR	6 328 901	NOK	74 422 344	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	254 094	SEK	2 780 744	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	20 989 091	DKK	156 711 711	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
ILS	21 101	EUR	5 577	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	106 812 673	CHF	99 310 054	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(15)	0,00
AUD	5 650 864	EUR	3 188 169	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
EUR	255 015 212	JPY	46 108 209 861	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(42)	0,00
SGD	23 416 114	EUR	15 578 692	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	12 858	NZD	26 083	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	961 682	CAD	1 556 692	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
ILS	27 727 130	EUR	7 339 282	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
USD	4 023 123 034	EUR	3 466 911 849	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(348)	(0,01)
CHF	99 640 464	EUR	106 938 106	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(12)	0,00
JPY	46 374 511 679	EUR	256 117 751	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(51)	0,00
SEK	388 230 497	EUR	35 467 738	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	7 257 115	ILS	27 462 942	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
NZD	4 067 146	EUR	2 011 757	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
GBP	146 520 664	EUR	167 282 611	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	3 373 531 931	USD	3 922 500 036	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(10)	0,00
EUR	74 701 926	AUD	132 408 343	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
Total des moins-values latentes						**(1 304)**	**(0,03)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1 304)**	**(0,03)**
Total des instruments financiers dérivés						**18 867**	**0,41**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			4 636 016	99,42
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(1 304)	(0,03)
Trésorerie et marge de trésorerie			9 541	0,20
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,34 %)**		
USD	16 070 859	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	13 848	0,30
EUR	5 811	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund[~]	627	0,01
Total des équivalents de trésorerie			**14 475**	**0,31**
Autres actifs et passifs			4 585	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**4 663 313**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[*] Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

[x] Les investissements d'un montant inférieur à 500 EUR ont été arrondis à zéro.

[Ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,90
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,43
Autres actifs	0,66
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	28 964
Contrats de change à terme de gré à gré	13 009 037

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,69 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,69 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 5,77 %)		
AUD	121 511	ANZ Group Holdings Ltd.	2 760	0,44
AUD	81 691	Commonwealth Bank of Australia	8 170	1,31
AUD	25 286	Macquarie Group Ltd.	3 267	0,52
AUD	84 856	National Australia Bank Ltd.	2 232	0,36
AUD	127 809	Westpac Banking Corp.^	3 151	0,50
AUD	46 105	ASX Ltd.	1 760	0,28
AUD	148 727	Insurance Australia Group Ltd.	757	0,12
AUD	39 968	Medibank Pvt Ltd.	124	0,02
AUD	239 192	QBE Insurance Group Ltd.	3 020	0,48
AUD	251 509	Suncorp Group Ltd.	2 896	0,46
		Australie – Total	**28 137**	**4,49**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	8 853	Erste Group Bank AG	967	0,15
EUR	3 002	Raiffeisen Bank International AG	122	0,02
		Autriche – Total	**1 089**	**0,17**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,77 %)		
EUR	35 650	KBC Group NV	4 392	0,70
EUR	2 463	Ageas SA	168	0,03
EUR	2 184	Groupe Bruxelles Lambert NV	189	0,03
EUR	657	Sofina SA	186	0,03
		Belgique – Total	**4 935**	**0,79**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	150 168	Aegon Ltd.	1 212	0,19
USD	4 509	Arch Capital Group Ltd.	423	0,07
USD	366	Everest Group Ltd.	115	0,02
		Bermudes – Total	**1 750**	**0,28**
		Canada (30 novembre 2024 : 9,15 %)		
CAD	29 250	Bank of Montreal	3 712	0,59
CAD	130 106	Bank of Nova Scotia^	9 047	1,45
CAD	64 814	Canadian Imperial Bank of Commerce^	5 618	0,90
CAD	61 143	National Bank of Canada	7 410	1,18
CAD	49 444	Royal Bank of Canada	7 666	1,22
CAD	73 375	Toronto-Dominion Bank	6 193	0,99
CAD	5 437	Brookfield Asset Management Ltd.^	287	0,05
CAD	77 833	Brookfield Corp.^	3 684	0,59
CAD	4 593	IGM Financial, Inc.	188	0,03
CAD	67 264	TMX Group Ltd.	2 475	0,39
CAD	249	Fairfax Financial Holdings Ltd.	430	0,07
CAD	3 164	Great-West Lifeco, Inc.^	147	0,02
CAD	5 039	iA Financial Corp., Inc.	597	0,09
CAD	16 107	Intact Financial Corp.	3 297	0,53
CAD	155 336	Manulife Financial Corp.^	5 512	0,88
CAD	6 852	Power Corp. of Canada	350	0,06
CAD	110 349	Sun Life Financial, Inc.	6 556	1,05
		Canada – Total	**63 169**	**10,09**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
USD	893	Futu Holdings Ltd.	152	0,02
		Îles Caïmans – Total	**152**	**0,02**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,37 %)		
DKK	7 055	Danske Bank AS	325	0,05

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Danemark (suite)		
DKK	78 967	Tryg AS	1 957	0,31
		Danemark – Total	**2 282**	**0,36**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,98 %)		
EUR	59 382	Nordea Bank Abp	1 050	0,17
EUR	439 164	Sampo OYJ	5 166	0,82
		Finlande – Total	**6 216**	**0,99**
		France (30 novembre 2024 : 2,81 %)		
EUR	38 294	BNP Paribas SA	3 275	0,52
EUR	11 937	Credit Agricole SA	229	0,04
EUR	49 994	Societe Generale SA	3 477	0,56
EUR	5 574	Edenred SE^	120	0,02
EUR	1 783	Amundi SA^	143	0,02
EUR	166 306	AXA SA^	7 508	1,20
		France – Total	**14 752**	**2,36**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 5,83 %)		
EUR	23 613	Commerzbank AG	929	0,15
EUR	107 759	Deutsche Bank AG	3 828	0,61
EUR	13 395	Deutsche Boerse AG	3 583	0,57
EUR	18 229	Allianz SE	7 876	1,26
EUR	510	Hannover Rueck SE	153	0,02
EUR	7 121	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	4 496	0,72
EUR	1 097	Talanx AG	143	0,02
		Allemagne – Total	**21 008**	**3,35**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,70 %)		
HKD	313 040	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	1 506	0,24
HKD	9 100	Hang Seng Bank Ltd.	178	0,03
HKD	48 700	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	2 571	0,41
HKD	402 800	AIA Group Ltd.	4 170	0,67
		Hong Kong – Total	**8 425**	**1,35**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
EUR	25 460	AIB Group PLC	261	0,04
EUR	60 292	Bank of Ireland Group PLC	1 117	0,18
USD	2 175	Aon PLC	770	0,12
USD	1 690	Willis Towers Watson PLC	543	0,09
		Irlande – Total	**2 691**	**0,43**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
ILS	52 373	Bank Hapoalim BM	1 130	0,18
ILS	17 664	Bank Leumi Le-Israel BM	370	0,06
ILS	19 142	Israel Discount Bank Ltd.	200	0,03
ILS	4 204	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	294	0,05
ILS	5 437	Phoenix Financial Ltd.	218	0,03
		Israël – Total	**2 212**	**0,35**
		Italie (30 novembre 2024 : 1,87 %)		
EUR	7 439	Banca Mediolanum SpA	159	0,03
EUR	20 162	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	191	0,03
EUR	18 617	Banco BPM SpA	268	0,04
EUR	18 859	BPER Banca SpA	227	0,04
EUR	7 513	FinecoBank Banca Fineco SpA	185	0,03
EUR	416 851	Intesa Sanpaolo SpA	2 702	0,43
EUR	50 485	UniCredit SpA	3 755	0,60
EUR	15 912	Nexi SpA^	74	0,01

iSHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	136 204	Generali^	5 403	0,86
EUR	9 925	Unipol Assicurazioni SpA	228	0,04
EUR	8 684	Poste Italiane SpA	208	0,03
		Italie – Total	**13 400**	**2,14**
		Japon (30 novembre 2024 : 4,17 %)		
JPY	16 300	Chiba Bank Ltd.^	172	0,03
JPY	22 800	Japan Post Bank Co. Ltd.	274	0,04
JPY	440 300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6 838	1,09
JPY	129 300	Mizuho Financial Group, Inc.	4 535	0,72
JPY	49 500	Resona Holdings, Inc.	504	0,08
JPY	201 400	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 063	0,97
JPY	8 200	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	238	0,04
JPY	179 700	Yokohama Financial Group, Inc.	1 422	0,23
JPY	307 600	Daiwa Securities Group, Inc.	2 552	0,41
JPY	19 700	Japan Exchange Group, Inc.	226	0,04
JPY	18 700	Mitsubishi HC Capital, Inc.	150	0,02
JPY	263 500	Nomura Holdings, Inc.	1 988	0,32
JPY	11 200	ORIX Corp.	304	0,05
JPY	9 200	SBI Holdings, Inc.	194	0,03
JPY	171 100	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	1 336	0,21
JPY	16 100	Japan Post Holdings Co. Ltd.	158	0,03
JPY	7 600	Japan Post Insurance Co. Ltd.	212	0,03
JPY	14 900	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	331	0,05
JPY	102 500	Sompo Holdings, Inc.	3 253	0,52
JPY	8 200	T&D Holdings, Inc.	178	0,03
JPY	120 200	Tokio Marine Holdings, Inc.	4 244	0,68
		Japon – Total	**35 172**	**5,62**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	7 704	CVC Capital Partners PLC^	127	0,02
		Jersey – Total	**127**	**0,02**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,11 %)		
EUR	7 598	ABN AMRO Bank NV	257	0,04
EUR	241 367	ING Groep NV	6 261	1,00
EUR	634	Adyen NV	986	0,16
EUR	1 163	Euronext NV	179	0,03
EUR	4 280	ASR Nederland NV	289	0,05
EUR	22 571	NN Group NV	1 636	0,26
EUR	1 745	EXOR NV	147	0,02
		Pays-Bas – Total	**9 755**	**1,56**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,02 %)		
NZD	41 957	Infratil Ltd.^	281	0,05
		Nouvelle-Zélande – Total	**281**	**0,05**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,57 %)		
NOK	111 459	DNB Bank ASA	2 982	0,48
NOK	43 572	Gjensidige Forsikring ASA^	1 220	0,19
		Norvège – Total	**4 202**	**0,67**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	157 648	Banco Comercial Portugues SA	150	0,02
		Portugal – Total	**150**	**0,02**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,31 %)		
SGD	53 798	DBS Group Holdings Ltd.	2 251	0,36
SGD	60 847	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	869	0,14
SGD	16 500	United Overseas Bank Ltd.	433	0,07
		Singapour (suite)		
SGD	13 600	Singapore Exchange Ltd.	177	0,03
		Singapour – Total	**3 730**	**0,60**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,36 %)		
EUR	241 870	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	5 211	0,83
EUR	162 909	Banco de Sabadell SA	593	0,09
EUR	600 789	Banco Santander SA	6 445	1,03
EUR	10 061	Bankinter SA	158	0,03
EUR	384 540	CaixaBank SA	4 292	0,69
EUR	6 551	Mapfre SA	30	0,00
		Espagne – Total	**16 729**	**2,67**
		Suède (30 novembre 2024 : 1,25 %)		
SEK	18 522	Skandinaviska Enskilda Banken AB	369	0,06
SEK	160 512	Svenska Handelsbanken AB	2 228	0,36
SEK	67 584	Swedbank AB	2 152	0,34
SEK	59 676	EQT AB	2 069	0,33
SEK	3 618	Industrivarden AB Class A	152	0,02
SEK	3 073	Industrivarden AB Class C	129	0,02
SEK	21 469	Investor AB Class B	732	0,12
SEK	3 369	L E Lundbergforetagen AB	179	0,03
		Suède – Total	**8 010**	**1,28**
		Suisse (30 novembre 2024 : 6,38 %)		
CHF	1 244	Banque Cantonale Vaudoise^	151	0,02
CHF	182 538	UBS Group AG	7 052	1,13
CHF	27 708	Julius Baer Group Ltd.	1 981	0,31
CHF	306	Partners Group Holding AG	363	0,06
CHF	675	Baloise Holding AG	176	0,03
USD	4 429	Chubb Ltd.	1 312	0,21
CHF	813	Helvetia Holding AG	211	0,03
CHF	2 847	Swiss Life Holding AG^	3 123	0,50
CHF	29 668	Swiss Re AG^	5 230	0,84
CHF	14 199	Zurich Insurance Group AG	10 207	1,63
		Suisse – Total	**29 806**	**4,76**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 5,39 %)		
GBP	555 603	Barclays PLC	3 167	0,51
GBP	671 157	HSBC Holdings PLC	9 517	1,52
GBP	2 253 174	Lloyds Banking Group PLC	2 870	0,46
GBP	294 929	NatWest Group PLC	2 471	0,39
GBP	79 790	Standard Chartered PLC	1 769	0,28
GBP	13 536	Wise PLC	158	0,02
GBP	88 370	3i Group PLC	3 698	0,59
GBP	30 065	London Stock Exchange Group PLC	3 549	0,57
GBP	168 746	Schroders PLC	868	0,14
GBP	55 941	Admiral Group PLC	2 351	0,38
GBP	594 108	Aviva PLC	5 131	0,82
GBP	1 317 275	Legal & General Group PLC	4 310	0,69
GBP	57 092	M&G PLC	206	0,03
GBP	25 377	Phoenix Group Holdings PLC	234	0,04
GBP	40 725	Prudential PLC	590	0,09
		Royaume-Uni – Total	**40 889**	**6,53**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 51,26 %)		
USD	281 715	Bank of America Corp.	15 114	2,41
USD	46 711	Bank of New York Mellon Corp.	5 236	0,84
USD	60 437	Citigroup, Inc.	6 261	1,00
USD	5 833	Citizens Financial Group, Inc.	316	0,05

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	8 438	Fifth Third Bancorp	367	0,06
USD	125	First Citizens BancShares, Inc.	235	0,04
USD	15 397	Goldman Sachs Group, Inc.	12 719	2,03
USD	131 057	Huntington Bancshares, Inc.	2 136	0,34
USD	119 670	JPMorgan Chase & Co.	37 466	5,98
USD	12 358	KeyCorp	227	0,04
USD	1 929	M&T Bank Corp.^	367	0,06
USD	67 414	Morgan Stanley	11 438	1,83
USD	2 496	Northern Trust Corp.	328	0,05
USD	32 378	PNC Financial Services Group, Inc.	6 175	0,99
USD	10 350	Regions Financial Corp.	263	0,04
USD	30 563	State Street Corp.	3 638	0,58
USD	14 970	Truist Financial Corp.	696	0,11
USD	67 789	U.S. Bancorp	3 325	0,53
USD	119 772	Wells Fargo & Co.	10 282	1,64
USD	5 084	Affirm Holdings, Inc.	361	0,06
USD	6 125	Block, Inc.	409	0,07
USD	725	Corpay, Inc.	214	0,03
USD	1 753	Global Payments, Inc.	133	0,02
USD	14 140	Moody's Corp.	6 940	1,11
USD	41 151	PayPal Holdings, Inc.	2 580	0,41
USD	19 664	S&P Global, Inc.	9 809	1,57
USD	10 094	Toast, Inc.	345	0,05
USD	28 925	American Express Co.	10 565	1,69
USD	1 090	Ameriprise Financial, Inc.	497	0,08
USD	13 958	Apollo Global Management, Inc.	1 840	0,29
USD	2 507	ARES Management Corp.	393	0,06
USD	8 712	Blackstone, Inc.^	1 276	0,20
USD	37 303	Capital One Financial Corp.	8 172	1,31
USD	2 763	Carlyle Group, Inc.^	151	0,02
USD	5 845	Cboe Global Markets, Inc.	1 509	0,24
USD	54 826	Charles Schwab Corp.	5 084	0,81
USD	6 265	CME Group, Inc.	1 763	0,28
USD	8 347	Coinbase Global, Inc.	2 277	0,36
USD	5 550	Interactive Brokers Group, Inc.	361	0,06
USD	22 633	Intercontinental Exchange, Inc.	3 560	0,57
USD	13 325	KKR & Co., Inc.	1 630	0,26
USD	3 043	LPL Financial Holdings, Inc.	1 083	0,17
USD	38 176	Mastercard, Inc.	21 017	3,36
USD	44 107	Nasdaq, Inc.	4 010	0,64
USD	19 842	Raymond James Financial, Inc.	3 106	0,50
USD	10 210	Rocket Companies, Inc.	204	0,03
USD	12 845	SoFi Technologies, Inc.^	382	0,06
USD	38 011	Synchrony Financial	2 941	0,47
USD	19 912	T. Rowe Price Group, Inc.	2 039	0,33
USD	1 503	Tradeweb Markets, Inc.	164	0,03
USD	76 822	Visa, Inc.^	25 692	4,10
USD	6 003	Aflac, Inc.	662	0,11
USD	2 909	Allstate Corp.	620	0,10
USD	670	American Financial Group, Inc.	92	0,01
USD	6 111	American International Group, Inc.	465	0,07
USD	2 969	Arthur J Gallagher & Co.	735	0,12
USD	46 269	Berkshire Hathaway, Inc.	23 774	3,80
USD	2 950	Brown & Brown, Inc.	237	0,04
USD	1 744	Cincinnati Financial Corp.	292	0,05
USD	214	Equitable Holdings, Inc.	10	0,00
USD	329	Erie Indemnity Co.	97	0,02
USD	3 097	Fidelity National Financial, Inc.	184	0,03
USD	46 019	Hartford Insurance Group, Inc.	6 306	1,01
USD	1 881	Loews Corp.	203	0,03
USD	149	Markel Group, Inc.	310	0,05
USD	6 627	Marsh & McLennan Companies, Inc.	1 216	0,19
USD	55 206	MetLife, Inc.	4 227	0,67
USD	6 908	Principal Financial Group, Inc.	586	0,09
USD	35 191	Progressive Corp.	8 051	1,29
USD	59 884	Prudential Financial, Inc.	6 483	1,03
USD	7 387	Travelers Companies, Inc.	2 163	0,34
USD	3 752	W.R. Berkley Corp.	292	0,05
USD	29 892	Robinhood Markets, Inc.	3 841	0,61
USD	2 420	Annaly Capital Management, Inc.	55	0,01
USD	14 674	Fidelity National Information Services, Inc.	965	0,16
USD	16 535	Fiserv, Inc.	1 016	0,16
USD	1 025	Jack Henry & Associates, Inc.	179	0,03
USD	3 555	BlackRock, Inc.~	3 723	0,59
		États-Unis – Total	**303 880**	**48,52**
Total des investissements en actions			**622 949**	**99,47**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**622 949**	**99,47**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
15	EUR	424	Stoxx 600 Insurance Index Futures December 2025	5	0,00
33	EUR	589	Stoxx 600 Banks Index Futures December 2025	43	0,01
Allemagne – Total				**48**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**48**	**0,01**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (suite)					
États-Unis					
12	USD	1 981	XAF Financial Futures December 2025	(9)	0,00
États-Unis – Total				**(9)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(9)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**39**	**0,01**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	622 997	99,48
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(9)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	1 116	0,18
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD 169 378 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	169	0,03
Total des équivalents de trésorerie	**169**	**0,03**
Autres actifs et passifs	2 002	0,31
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**626 275**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	96,99
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	3,00
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	3 000

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,03 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,03 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,73 %)		
AUD	4 034	Qantas Airways Ltd.	20	0,01
AUD	19 067	ANZ Group Holdings Ltd.	327	0,08
AUD	10 814	Commonwealth Bank of Australia^	816	0,20
AUD	3 528	Computershare Ltd.	63	0,02
AUD	2 393	Macquarie Group Ltd.	233	0,06
AUD	19 469	National Australia Bank Ltd.	386	0,09
AUD	21 472	Westpac Banking Corp.^	400	0,10
AUD	3 204	CSL Ltd.	296	0,07
AUD	9 732	Brambles Ltd.	116	0,03
AUD	18 646	Transurban Group	138	0,03
AUD	1 705	ASX Ltd.	49	0,01
AUD	12 466	Origin Energy Ltd.	72	0,02
AUD	3 441	Aristocrat Leisure Ltd.	99	0,02
AUD	14 972	Lottery Corp. Ltd.	41	0,01
AUD	8 166	Coles Group Ltd.	90	0,02
AUD	7 913	Woolworths Group Ltd.	115	0,03
AUD	380	Cochlear Ltd.	53	0,01
AUD	3 138	Sonic Healthcare Ltd.	36	0,01
AUD	15 129	Insurance Australia Group Ltd.	58	0,01
AUD	16 617	Medibank Pvt Ltd.	39	0,01
AUD	9 717	QBE Insurance Group Ltd.	93	0,02
AUD	7 217	Suncorp Group Ltd.	63	0,02
AUD	2 058	CAR Group Ltd.	35	0,01
AUD	2 321	Washington H Soul Pattinson & Co. Ltd.^	44	0,01
AUD	12 021	Fortescue Ltd.	127	0,03
AUD	33 162	BHP Group Ltd.	684	0,17
AUD	13 231	Evolution Mining Ltd.	78	0,02
AUD	5 810	Lynas Rare Earths Ltd.	42	0,01
AUD	8 810	Northern Star Resources Ltd.	118	0,03
AUD	2 485	Rio Tinto Ltd.^	163	0,04
AUD	27 772	South32 Ltd.	44	0,01
AUD	22 524	Santos Ltd.	72	0,02
AUD	12 384	Woodside Energy Group Ltd.	153	0,04
AUD	30 591	Sigma Healthcare Ltd.	44	0,01
AUD	7 295	APA Group	33	0,01
AUD	437	REA Group Ltd.	42	0,01
AUD	13 899	Goodman Group	204	0,05
AUD	32 156	Scentre Group	65	0,02
AUD	13 621	Stockland	40	0,01
AUD	29 231	Vicinity Ltd.	36	0,01
AUD	7 338	Wesfarmers Ltd.	297	0,07
AUD	344	Pro Medicus Ltd.	45	0,01
AUD	1 460	WiseTech Global Ltd.	53	0,01
AUD	24 343	Telstra Group Ltd.	59	0,01
AUD	994	SGH Ltd.	23	0,01
		Australie – Total	**6 104**	**1,50**
		Autriche (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	1 967	Erste Group Bank AG	162	0,04
EUR	853	Raiffeisen Bank International AG	26	0,01
EUR	350	Verbund AG	19	0,00
EUR	850	OMV AG	36	0,01
		Autriche – Total	**243**	**0,06**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,18 %)		
EUR	1 486	KBC Group NV	138	0,03
EUR	6 472	Anheuser-Busch InBev SA	301	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Belgique (suite)		
EUR	504	Syensqo SA^	31	0,01
EUR	134	D'ieteren Group	18	0,00
EUR	326	Elia Group SA	30	0,01
EUR	3	Lotus Bakeries NV	20	0,01
EUR	703	Ageas SA	36	0,01
EUR	603	Groupe Bruxelles Lambert NV	39	0,01
EUR	94	Sofina SA	20	0,00
EUR	873	UCB SA	184	0,05
EUR	133	Financiere de Tubize SA	24	0,01
		Belgique – Total	**841**	**0,21**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
HKD	3 000	CK Infrastructure Holdings Ltd.	16	0,00
USD	1 200	Jardine Matheson Holdings Ltd.	59	0,02
EUR	9 977	Aegon Ltd.	61	0,01
USD	2 219	Arch Capital Group Ltd.	157	0,04
USD	274	Everest Group Ltd.	65	0,02
USD	6 900	Hongkong Land Holdings Ltd.	33	0,01
		Bermudes – Total	**391**	**0,10**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,14 %)		
CAD	568	Bombardier, Inc.	71	0,02
CAD	1 718	CAE, Inc.	36	0,01
CAD	1 144	Gildan Activewear, Inc.	50	0,01
CAD	1 711	Magna International, Inc.	63	0,02
CAD	4 554	Bank of Montreal	436	0,11
CAD	7 978	Bank of Nova Scotia^	419	0,10
CAD	6 202	Canadian Imperial Bank of Commerce	406	0,10
CAD	2 489	National Bank of Canada^	228	0,06
CAD	9 144	Royal Bank of Canada	1 070	0,26
CAD	11 203	Toronto-Dominion Bank	713	0,18
CAD	2 982	Nutrien Ltd.	131	0,03
CAD	2 805	Teck Resources Ltd.	90	0,02
CAD	2 149	Element Fleet Management Corp.	43	0,01
CAD	1 261	RB Global, Inc.^	94	0,02
CAD	1 221	CGI, Inc.	82	0,02
CAD	460	Toromont Industries Ltd.	41	0,01
CAD	2 568	Brookfield Asset Management Ltd.^	102	0,02
CAD	13 212	Brookfield Corp.^	472	0,12
CAD	889	IGM Financial, Inc.	28	0,01
CAD	2 297	TMX Group Ltd.	64	0,01
CAD	1 756	Emera, Inc.	64	0,02
CAD	3 500	Fortis, Inc.	139	0,03
CAD	2 166	Hydro One Ltd.^	64	0,02
CAD	720	Celestica, Inc.	187	0,05
CAD	1 074	AtkinsRealis Group, Inc.^	50	0,01
CAD	656	Stantec, Inc.	48	0,01
CAD	890	WSP Global, Inc.	118	0,03
CAD	1 493	GFL Environmental, Inc.	51	0,01
USD	1 650	Waste Connections, Inc.	220	0,06
CAD	679	Empire Co. Ltd.	19	0,00
CAD	1 205	George Weston Ltd.	63	0,02
CAD	3 969	Loblaw Cos. Ltd.	133	0,03
CAD	1 387	Metro, Inc.	75	0,02
CAD	1 352	Saputo, Inc.	29	0,01
CAD	1 786	AltaGas Ltd.	42	0,01
CAD	751	Canadian Utilities Ltd.	17	0,00
CAD	135	Fairfax Financial Holdings Ltd.	176	0,04
CAD	2 177	Great-West Lifeco, Inc.^	76	0,02

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Canada (suite)		
CAD	720	iA Financial Corp., Inc.^	64	0,02
CAD	1 168	Intact Financial Corp.	181	0,04
CAD	11 411	Manulife Financial Corp.^	306	0,08
CAD	3 307	Power Corp. of Canada	127	0,03
CAD	3 813	Sun Life Financial, Inc.^	171	0,04
CAD	7 841	Shopify, Inc.	948	0,23
CAD	991	Thomson Reuters Corp.^	102	0,02
CAD	3 233	Agnico Eagle Mines Ltd.	427	0,11
CAD	2 772	Alamos Gold, Inc.	79	0,02
CAD	2 687	Cameco Corp.	180	0,05
CAD	5 078	First Quantum Minerals Ltd.	88	0,02
CAD	1 321	Franco-Nevada Corp.	209	0,05
CAD	6 183	Ivanhoe Mines Ltd.^	49	0,01
CAD	7 788	Kinross Gold Corp.^	166	0,04
CAD	719	Lundin Gold, Inc.^	46	0,01
CAD	3 805	Lundin Mining Corp.	54	0,01
CAD	2 392	Pan American Silver Corp.^	82	0,02
CAD	2 928	Wheaton Precious Metals Corp.	243	0,06
CAD	3 903	ARC Resources Ltd.	53	0,01
CAD	13 419	Canadian Natural Resources Ltd.	344	0,09
CAD	8 707	Cenovus Energy, Inc.	117	0,03
CAD	1 326	Imperial Oil Ltd.^	100	0,02
CAD	7 868	Suncor Energy, Inc.^	268	0,07
CAD	2 424	Tourmaline Oil Corp.^	84	0,02
CAD	8 050	Whitecap Resources, Inc.^	51	0,01
CAD	733	CCL Industries, Inc.	34	0,01
CAD	13 776	Enbridge, Inc.	507	0,12
CAD	1 768	Keyera Corp.	43	0,01
CAD	3 782	Pembina Pipeline Corp.	111	0,03
CAD	6 565	TC Energy Corp.	268	0,07
CAD	222	FirstService Corp.	26	0,01
CAD	5 056	Alimentation Couche-Tard, Inc.	209	0,05
CAD	295	Canadian Tire Corp. Ltd.^	27	0,00
CAD	1 777	Dollarama, Inc.	193	0,05
CAD	2 060	Restaurant Brands International, Inc.	113	0,03
CAD	135	Constellation Software, Inc.	247	0,06
CAD	460	Descartes Systems Group, Inc.	28	0,01
CAD	1 637	Open Text Corp.^	42	0,01
CAD	716	BCE, Inc.^	13	0,00
CAD	1 985	Rogers Communications, Inc.^	59	0,02
CAD	3 155	TELUS Corp. 'voting rights'	31	0,01
CAD	3 614	Canadian National Railway Co.	262	0,06
CAD	5 818	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	319	0,08
CAD	512	TFI International, Inc.	33	0,01
CAD	10 778	Barrick Mining Corp.^	341	0,08
CAD	678	Brookfield Renewable Corp.	21	0,01
		Canada – Total	**13 676**	**3,37**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	315	Futu Holdings Ltd.	40	0,01
HKD	18 996	CK Hutchison Holdings Ltd.	101	0,02
HKD	43 500	WH Group Ltd.	35	0,01
HKD	14 000	Sands China Ltd.^	29	0,01
USD	17 009	Grab Holdings Ltd.	70	0,02
USD	2 544	Sea Ltd.	267	0,06
HKD	12 996	CK Asset Holdings Ltd.	50	0,01
HKD	10 000	Wharf Real Estate Investment Co. Ltd.	24	0,01
USD	957	Credo Technology Group Holding Ltd.	128	0,03

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Îles Caïmans (suite)		
HKD	9 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	23	0,01
		Îles Caïmans – Total	**767**	**0,19**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,08 %)		
USD	9 929	SLB Ltd.	272	0,07
		Curaçao – Total	**272**	**0,07**
		Danemark (30 novembre 2024 : 0,75 %)		
DKK	4 106	Danske Bank AS	142	0,04
DKK	614	Carlsberg AS	57	0,01
DKK	446	Genmab AS	107	0,03
DKK	2 088	Novonesis Novozymes B	98	0,02
DKK	3 558	Orsted AS	57	0,01
DKK	6 491	Vestas Wind Systems AS	117	0,03
DKK	768	Coloplast AS	52	0,01
DKK	640	Demant AS^	17	0,01
DKK	2 298	Tryg AS	43	0,01
DKK	20 815	Novo Nordisk AS	774	0,19
DKK	488	Pandora AS	44	0,01
DKK	20	AP Moller - Maersk AS Class A	30	0,01
DKK	32	AP Moller - Maersk AS Class B	49	0,01
DKK	1 308	DSV AS	225	0,06
DKK	596	Rockwool AS	15	0,00
		Danemark – Total	**1 827**	**0,45**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
EUR	19 945	Nordea Bank Abp	266	0,06
EUR	2 459	Fortum OYJ	38	0,01
EUR	1 556	Kesko OYJ	25	0,00
EUR	3 294	UPM-Kymmene OYJ	68	0,02
EUR	17 079	Sampo OYJ	152	0,04
EUR	2 389	Kone OYJ	122	0,03
EUR	3 470	Wartsila OYJ Abp	85	0,02
EUR	3 576	Metso OYJ	45	0,01
EUR	2 618	Neste OYJ	38	0,01
EUR	4 820	Stora Enso OYJ	43	0,01
EUR	647	Orion OYJ	35	0,01
EUR	831	Elisa OYJ	27	0,01
EUR	35 705	Nokia OYJ	164	0,04
		Finlande – Total	**1 108**	**0,27**
		France (30 novembre 2024 : 2,28 %)		
EUR	1 519	Publicis Groupe SA	112	0,03
EUR	128	Dassault Aviation SA	30	0,01
EUR	2 304	Safran SA	586	0,14
EUR	572	Thales SA	113	0,03
EUR	199	Hermes International SCA	366	0,09
EUR	514	Kering SA	132	0,03
EUR	1 615	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	899	0,22
EUR	1 135	Renault SA	34	0,01
EUR	4 545	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	112	0,03
EUR	6 579	BNP Paribas SA	425	0,10
EUR	7 155	Credit Agricole SA	103	0,03
EUR	4 754	Societe Generale SA	250	0,06
EUR	1 368	Pernod Ricard SA	93	0,02
EUR	2 872	Cie de Saint-Gobain SA	216	0,05
EUR	3 739	Air Liquide SA	541	0,13
EUR	2 025	Bureau Veritas SA^	49	0,01
EUR	1 868	Edenred SE^	30	0,01

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		France (suite)		
EUR	1 005	Capgemini SE	119	0,03
EUR	1 575	L'Oreal SA	518	0,13
EUR	1 351	Rexel SA	39	0,01
EUR	334	Amundi SA	20	0,01
EUR	1 771	Legrand SA	202	0,05
EUR	3 534	Schneider Electric SE	715	0,18
EUR	11 166	Engie SA	214	0,05
EUR	196	Aeroports de Paris SA^	22	0,01
EUR	1 278	Bouygues SA	48	0,01
EUR	479	Eiffage SA	50	0,01
EUR	3 298	Vinci SA	353	0,09
EUR	621	FDJ UNITED^	13	0,00
EUR	3 330	Carrefour SA	39	0,01
EUR	4 124	Danone SA	278	0,07
EUR	666	Sodexo SA^	27	0,01
EUR	1 973	EssilorLuxottica SA	533	0,13
EUR	157	Sartorius Stedim Biotech	29	0,01
EUR	246	BioMerieux^	23	0,01
EUR	1 071	Accor SA	44	0,01
EUR	11 181	AXA SA	381	0,09
EUR	5 378	Bollore SE	22	0,01
EUR	2 614	Alstom SA^	52	0,01
EUR	13 194	TotalEnergies SE	656	0,16
EUR	198	Ipsen SA	21	0,01
EUR	7 133	Sanofi SA	536	0,13
EUR	499	Covivio SA	25	0,01
EUR	259	Gecina SA	18	0,00
EUR	1 806	Klepierre SA	53	0,01
EUR	760	Unibail-Rodamco-Westfield	61	0,02
EUR	4 491	Dassault Systemes SE	95	0,02
EUR	11 102	Orange SA	138	0,03
EUR	2 249	Getlink SE	31	0,01
EUR	3 784	Veolia Environnement SA	97	0,02
		France – Total	**9 563**	**2,36**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 2,01 %)		
EUR	376	MTU Aero Engines AG	116	0,03
EUR	293	Rheinmetall AG	380	0,09
EUR	3 783	Deutsche Lufthansa AG	28	0,01
EUR	1 163	adidas AG	164	0,04
EUR	1 949	Bayerische Motoren Werke AG	150	0,04
EUR	287	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	21	0,00
EUR	3 005	Daimler Truck Holding AG	96	0,02
EUR	843	Dr. Ing hc F Porsche AG^	33	0,01
EUR	4 837	Mercedes-Benz Group AG	247	0,06
EUR	866	Porsche Automobil Holding SE	28	0,01
EUR	1 374	Volkswagen AG (Pref)	118	0,03
EUR	641	Continental AG	36	0,01
EUR	4 979	Commerzbank AG	148	0,04
EUR	11 961	Deutsche Bank AG	321	0,08
EUR	930	Heidelberg Materials AG	180	0,05
EUR	5 656	BASF SE	222	0,05
EUR	836	Brenntag SE^	36	0,01
EUR	1 652	Evonik Industries AG	19	0,00
EUR	999	Symrise AG	63	0,02
EUR	616	Beiersdorf AG	50	0,01
EUR	1 205	Deutsche Boerse AG	243	0,06
EUR	14 722	E.ON SE	198	0,05
EUR	4 206	RWE AG	161	0,04

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Allemagne (suite)		
EUR	150	Sartorius AG	33	0,01
EUR	100	HOCHTIEF AG	27	0,01
EUR	382	CTS Eventim AG & Co. KGaA	28	0,01
EUR	2 270	Siemens Healthineers AG	85	0,02
EUR	1 273	Fresenius Medical Care AG	46	0,01
EUR	2 923	Fresenius SE & Co. KGaA	121	0,03
EUR	29	Rational AG	16	0,00
EUR	547	Henkel AG & Co. KGaA	31	0,01
EUR	1 022	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	62	0,01
EUR	2 494	Allianz SE	814	0,20
EUR	406	Hannover Rueck SE	92	0,02
EUR	823	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	392	0,10
EUR	365	Talanx AG	36	0,01
EUR	1 072	Delivery Hero SE^	19	0,00
EUR	353	Scout24 SE	27	0,01
EUR	1 017	GEA Group AG	52	0,01
EUR	4 987	Siemens Energy AG	504	0,12
EUR	429	Knorr-Bremse AG	34	0,01
EUR	4 910	Siemens AG	982	0,24
EUR	6 492	Bayer AG	173	0,04
EUR	866	Merck KGaA	88	0,02
EUR	400	LEG Immobilien SE	23	0,01
EUR	5 123	Vonovia SE	117	0,03
EUR	1 222	Zalando SE	25	0,01
EUR	417	Hensoldt AG^	25	0,01
EUR	8 152	Infineon Technologies AG	259	0,06
EUR	318	Nemetschek SE	27	0,01
EUR	6 710	SAP SE	1 226	0,30
EUR	23 827	Deutsche Telekom AG	579	0,14
EUR	6 504	Deutsche Post AG	255	0,06
EUR	1 242	Covestro AG	67	0,02
		Allemagne – Total	**9 323**	**2,30**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,35 %)		
HKD	21 500	BOC Hong Kong Holdings Ltd.	78	0,02
HKD	4 900	Hang Seng Bank Ltd.	72	0,02
HKD	6 842	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	273	0,07
HKD	10 500	CLP Holdings Ltd.	69	0,02
HKD	9 000	Power Assets Holdings Ltd.	46	0,01
HKD	66 982	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	47	0,01
HKD	9 000	Techtronic Industries Co. Ltd.	79	0,02
HKD	11 000	Galaxy Entertainment Group Ltd.	43	0,01
HKD	68 627	AIA Group Ltd.	536	0,13
HKD	7 521	Henderson Land Development Co. Ltd.^	22	0,01
HKD	18 098	Sino Land Co. Ltd.	18	0,00
HKD	10 062	Sun Hung Kai Properties Ltd.	96	0,02
HKD	3 081	Swire Pacific Ltd.	20	0,01
HKD	7 000	Wharf Holdings Ltd.^	16	0,00
HKD	19 260	Link REIT	69	0,02
HKD	37 000	HKT Trust & HKT Ltd.	43	0,01
HKD	9 000	MTR Corp. Ltd.	27	0,00
		Hong Kong – Total	**1 554**	**0,38**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,79 %)		
EUR	5 502	Ryanair Holdings PLC	136	0,03
EUR	10 917	AIB Group PLC	85	0,02
EUR	5 754	Bank of Ireland Group PLC	80	0,02
USD	4 446	CRH PLC	403	0,10

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Irlande (suite)		
USD	4 332	Johnson Controls International PLC	380	0,09
EUR	1 082	Kingspan Group PLC	70	0,02
USD	1 419	Trane Technologies PLC	451	0,11
USD	3 055	Linde PLC	946	0,23
USD	4 025	Accenture PLC	759	0,19
USD	1 440	Seagate Technology Holdings PLC	301	0,07
USD	2 532	Eaton Corp. PLC	661	0,16
USD	512	Allegion PLC	64	0,02
USD	1 043	Pentair PLC	83	0,02
EUR	1 201	Kerry Group PLC	84	0,02
USD	8 290	Medtronic PLC	659	0,16
USD	639	STERIS PLC	129	0,03
USD	1 341	Aon PLC	358	0,09
USD	613	Willis Towers Watson PLC	149	0,04
GBP	524	DCC PLC^	26	0,01
USD	1 177	Flutter Entertainment PLC	186	0,05
USD	3 230	Smurfit WestRock PLC	87	0,02
USD	1 930	TE Connectivity PLC	329	0,08
		Irlande – Total	**6 426**	**1,58**
		Île de Man (30 novembre 2024 : 0,01 %)		
GBP	3 883	Entain PLC	30	0,01
		Île de Man – Total	**30**	**0,01**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
ILS	193	Elbit Systems Ltd.	68	0,02
ILS	7 159	Bank Hapoalim BM	116	0,03
ILS	8 665	Bank Leumi Le-Israel BM	137	0,03
ILS	6 133	Israel Discount Bank Ltd.	48	0,01
ILS	1 285	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	68	0,02
ILS	5 262	ICL Group Ltd.	22	0,00
USD	620	Check Point Software Technologies Ltd.	87	0,02
USD	300	CyberArk Software Ltd.	104	0,03
ILS	1 483	Phoenix Financial Ltd.	45	0,01
USD	315	Wix.com Ltd.	23	0,01
USD	8 404	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	171	0,04
ILS	290	Azrieli Group Ltd.^	22	0,00
ILS	191	Nova Ltd.	45	0,01
USD	331	Monday.com Ltd.	36	0,01
ILS	405	Nice Ltd.	32	0,01
		Israël – Total	**1 024**	**0,25**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,49 %)		
EUR	2 514	Leonardo SpA	103	0,03
EUR	1 736	Banca Mediolanum SpA	28	0,00
EUR	12 791	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	91	0,02
EUR	6 820	Banco BPM SpA	74	0,02
EUR	10 062	BPER Banca SpA	92	0,02
EUR	3 783	FinecoBank Banca Fineco SpA	70	0,02
EUR	92 007	Intesa Sanpaolo SpA	450	0,11
EUR	9 193	UniCredit SpA	516	0,13
EUR	528	Buzzi SpA	25	0,01
EUR	3 162	Nexi SpA^	11	0,00
EUR	52 034	Enel SpA	406	0,10
EUR	8 669	Terna - Rete Elettrica Nazionale	69	0,02
EUR	1 872	Infrastrutture Wireless Italiane SpA^	13	0,00
EUR	11 925	Snam SpA	60	0,01
EUR	5 376	Generali^	161	0,04
EUR	2 242	Unipol Assicurazioni SpA	39	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Italie (suite)		
EUR	1 718	Prysmian SpA	130	0,03
EUR	13 243	Eni SpA	187	0,05
EUR	1 044	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	47	0,01
EUR	1 633	Moncler SpA	83	0,02
EUR	85 179	Telecom Italia SpA^	36	0,01
EUR	2 769	Poste Italiane SpA	50	0,01
		Italie – Total	**2 741**	**0,67**
		Japon (30 novembre 2024 : 5,18 %)		
JPY	6 500	IHI Corp.	88	0,02
JPY	900	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	43	0,01
JPY	7 600	Japan Tobacco, Inc.	216	0,05
JPY	900	ANA Holdings, Inc.	13	0,01
JPY	900	Japan Airlines Co. Ltd.	12	0,00
JPY	5 000	Asics Corp.	90	0,02
JPY	25 540	Honda Motor Co. Ltd.	194	0,05
JPY	3 600	Isuzu Motors Ltd.	41	0,01
JPY	12 981	Nissan Motor Co. Ltd.	24	0,00
JPY	3 500	Subaru Corp.	60	0,01
JPY	9 900	Suzuki Motor Corp.^	117	0,03
JPY	60 830	Toyota Motor Corp.	922	0,23
JPY	2 900	Aisin Corp.	39	0,01
JPY	3 937	Bridgestone Corp.	139	0,03
JPY	11 700	Denso Corp.^	117	0,03
JPY	4 200	Sumitomo Electric Industries Ltd.	125	0,03
JPY	1 200	Toyota Industries Corp.	101	0,03
JPY	3 200	Chiba Bank Ltd.^	26	0,01
JPY	11 500	Japan Post Bank Co. Ltd.	105	0,03
JPY	73 643	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	863	0,21
JPY	16 439	Mizuho Financial Group, Inc.^	435	0,11
JPY	13 500	Resona Holdings, Inc.	104	0,03
JPY	23 600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	536	0,13
JPY	4 300	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	94	0,02
JPY	8 100	Yokohama Financial Group, Inc.	48	0,01
JPY	10 100	Asahi Group Holdings Ltd.	88	0,02
JPY	5 300	Kirin Holdings Co. Ltd.	63	0,02
JPY	900	Suntory Beverage & Food Ltd.	22	0,00
JPY	1 100	AGC, Inc.	29	0,01
JPY	1 800	Daikin Industries Ltd.	176	0,04
JPY	8 300	Asahi Kasei Corp.	52	0,01
JPY	8 000	Mitsubishi Chemical Group Corp.	34	0,01
JPY	7 300	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	36	0,01
JPY	900	Nippon Sanso Holdings Corp.	22	0,01
JPY	5 200	Nitto Denko Corp.^	97	0,02
JPY	10 805	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	246	0,06
JPY	8 300	Toray Industries, Inc.	41	0,01
JPY	2 600	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	33	0,01
JPY	9 200	Recruit Holdings Co. Ltd.	356	0,08
JPY	3 100	Secom Co. Ltd.	79	0,02
JPY	1 300	TOPPAN Holdings, Inc.	32	0,01
JPY	11 690	Fujitsu Ltd.^	234	0,06
JPY	8 705	NEC Corp.	248	0,06
JPY	2 440	Nomura Research Institute Ltd.	74	0,02
JPY	1 900	Obic Co. Ltd.	46	0,01
JPY	1 400	Otsuka Corp.	21	0,00
JPY	1 300	SCSK Corp.^	36	0,01
JPY	3 400	Kao Corp.	104	0,02
JPY	2 400	Shiseido Co. Ltd.	26	0,01
JPY	8 700	Unicharm Corp.^	38	0,01

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	7 500	ITOCHU Corp.^	340	0,08
JPY	9 100	Marubeni Corp.^	181	0,05
JPY	20 800	Mitsubishi Corp.	372	0,09
JPY	15 692	Mitsui & Co. Ltd.^	315	0,08
JPY	6 800	Sumitomo Corp.	161	0,04
JPY	4 900	Toyota Tsusho Corp.	120	0,03
JPY	8 000	Daiwa Securities Group, Inc.	50	0,01
JPY	6 000	Japan Exchange Group, Inc.	52	0,01
JPY	6 000	Mitsubishi HC Capital, Inc.	37	0,01
JPY	18 600	Nomura Holdings, Inc.	106	0,03
JPY	8 000	ORIX Corp.^	164	0,04
JPY	3 600	SBI Holdings, Inc.	57	0,02
JPY	1 500	Fujikura Ltd.	130	0,03
JPY	5 700	Chubu Electric Power Co., Inc.	67	0,02
JPY	6 300	Kansai Electric Power Co., Inc.	82	0,02
JPY	2 200	Hoya Corp.	249	0,06
JPY	8 000	Kyocera Corp.	83	0,02
JPY	2 000	Minebea Mitsumi, Inc.	31	0,01
JPY	11 200	Murata Manufacturing Co. Ltd.^	174	0,04
JPY	5 056	NIDEC Corp.	48	0,01
JPY	400	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	25	0,00
JPY	1 200	Shimadzu Corp.	26	0,01
JPY	12 100	TDK Corp.	150	0,04
JPY	1 800	Yokogawa Electric Corp.	43	0,01
JPY	2 500	Kajima Corp.	70	0,02
JPY	3 600	Obayashi Corp.	56	0,01
JPY	1 100	Taisei Corp.^	71	0,02
JPY	7 000	Oriental Land Co. Ltd.^	102	0,02
JPY	700	Toho Co. Ltd.	30	0,01
JPY	15 200	Aeon Co. Ltd.^	208	0,05
JPY	5 300	Ajinomoto Co., Inc.	93	0,02
JPY	3 300	Kikkoman Corp.^	23	0,01
JPY	900	Kobe Bussan Co. Ltd.^	16	0,01
JPY	12 400	Seven & i Holdings Co. Ltd.	129	0,03
JPY	2 800	Osaka Gas Co. Ltd.	74	0,02
JPY	1 100	Fuji Electric Co. Ltd.	58	0,01
JPY	1 100	Makita Corp.	24	0,01
JPY	6 900	FUJIFILM Holdings Corp.^	112	0,03
JPY	7 400	Olympus Corp.	75	0,02
JPY	3 300	Sysmex Corp.	24	0,01
JPY	8 700	Terumo Corp.^	103	0,02
JPY	3 300	Daiwa House Industry Co. Ltd.	85	0,02
JPY	2 700	Sekisui Chemical Co. Ltd.	35	0,01
JPY	3 500	Sekisui House Ltd.	59	0,01
JPY	15 192	Panasonic Holdings Corp.	144	0,04
JPY	39 200	Sony Group Corp.	867	0,21
JPY	22 900	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	135	0,03
JPY	12 300	Japan Post Holdings Co. Ltd.^	91	0,02
JPY	1 100	Japan Post Insurance Co. Ltd.	23	0,01
JPY	8 100	MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	136	0,03
JPY	5 800	Sompo Holdings, Inc.	139	0,04
JPY	40 600	Sony Financial Group, Inc.	29	0,01
JPY	3 500	T&D Holdings, Inc.	57	0,01
JPY	11 664	Tokio Marine Holdings, Inc.^	311	0,08
JPY	15 000	LY Corp.	30	0,01
JPY	2 800	M3, Inc.^	35	0,01
JPY	1 800	MonotaRO Co. Ltd.	20	0,00
JPY	9 500	Rakuten Group, Inc.	44	0,01
JPY	600	Trend Micro, Inc.	22	0,01
JPY	1 800	ZOZO, Inc.	12	0,00
JPY	3 300	JFE Holdings, Inc.^	31	0,01
JPY	28 900	Nippon Steel Corp.	88	0,02
JPY	555	Shimano, Inc.	44	0,01
JPY	5 600	Yamaha Motor Co. Ltd.	31	0,01
JPY	2 100	Daifuku Co. Ltd.	50	0,01
JPY	3 000	Ebara Corp.	59	0,01
JPY	5 900	FANUC Corp.^	144	0,04
JPY	1 300	Keyence Corp.^	334	0,08
JPY	6 300	Kubota Corp.	69	0,02
JPY	400	SMC Corp.	106	0,03
JPY	29 400	Hitachi Ltd.	706	0,17
JPY	6 500	Komatsu Ltd.	161	0,04
JPY	12 000	Mitsubishi Electric Corp.	245	0,06
JPY	20 400	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	390	0,10
JPY	1 800	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	45	0,01
JPY	5 200	Canon, Inc.^	116	0,03
JPY	18 700	ENEOS Holdings, Inc.	93	0,02
JPY	6 755	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	38	0,01
JPY	5 200	Inpex Corp.	84	0,02
JPY	11 100	Astellas Pharma, Inc.	106	0,03
JPY	4 500	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.^	182	0,04
JPY	11 800	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	220	0,05
JPY	1 800	Eisai Co. Ltd.	43	0,01
JPY	1 800	Kyowa Kirin Co. Ltd.^	23	0,01
JPY	3 100	Otsuka Holdings Co. Ltd.^	133	0,03
JPY	5 200	Shionogi & Co. Ltd.	67	0,02
JPY	9 982	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	217	0,05
JPY	1 775	Daito Trust Construction Co. Ltd.	26	0,00
JPY	4 300	Hulic Co. Ltd.^	36	0,01
JPY	6 800	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	121	0,03
JPY	16 900	Mitsui Fudosan Co. Ltd.^	150	0,04
JPY	2 122	Sumitomo Realty & Development Co. Ltd.	77	0,02
JPY	54	Nippon Building Fund, Inc.	39	0,01
JPY	1 300	Fast Retailing Co. Ltd.^	359	0,09
JPY	2 500	MatsukiyoCocokara & Co.	35	0,01
JPY	2 100	Nitori Holdings Co. Ltd.^	27	0,01
JPY	11 400	Pan Pacific International Holdings Corp.	52	0,01
JPY	3 300	Ryohin Keikaku Co. Ltd.	49	0,01
JPY	2 500	Tokyo Gas Co. Ltd.	77	0,02
JPY	1 700	Tsuruha Holdings, Inc.	23	0,00
JPY	500	Zensho Holdings Co. Ltd.	23	0,01
JPY	4 900	Advantest Corp.^	488	0,12
JPY	600	Disco Corp.	127	0,03
JPY	600	Lasertec Corp.	81	0,02
JPY	10 500	Renesas Electronics Corp.^	94	0,02
JPY	2 900	Tokyo Electron Ltd.	446	0,11
JPY	2 500	Capcom Co. Ltd.	46	0,01
JPY	700	Konami Group Corp.	81	0,02
JPY	2 300	Nexon Co. Ltd.	42	0,01
JPY	400	Oracle Corp. Japan	26	0,01
JPY	1 100	TIS, Inc.	28	0,01
JPY	100	Hikari Tsushin, Inc.	21	0,01
JPY	19 378	KDDI Corp.	252	0,06
JPY	200 200	NTT, Inc.	151	0,04
JPY	189 600	SoftBank Corp.	205	0,05
JPY	6 100	SoftBank Group Corp.	496	0,12
JPY	3 700	Bandai Namco Holdings, Inc.	82	0,02
JPY	7 300	Nintendo Co. Ltd.^	469	0,11

NM0326U-5336162-559/1269

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	1 100	Sanrio Co. Ltd.^	29	0,01
JPY	4 455	Central Japan Railway Co.	92	0,02
JPY	6 396	East Japan Railway Co.^	125	0,03
JPY	1 300	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.^	25	0,01
JPY	2 700	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	27	0,01
JPY	2 000	Mitsui OSK Lines Ltd.^	43	0,01
JPY	2 800	Nippon Yusen KK	67	0,02
JPY	1 300	Seibu Holdings, Inc.	30	0,01
JPY	1 900	SG Holdings Co. Ltd.^	14	0,00
JPY	2 700	Tokyu Corp.	24	0,00
JPY	2 500	West Japan Railway Co.^	38	0,01
JPY	3 600	JX Advanced Metals Corp.	29	0,01
JPY	900	Kioxia Holdings Corp.	41	0,01
JPY	2 300	Tokyo Metro Co. Ltd.^	18	0,00
		Japon – Total	**22 046**	**5,43**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,19 %)		
GBP	5 891	Experian PLC	196	0,05
GBP	63 276	Glencore PLC	228	0,06
USD	14 806	Amcor PLC	95	0,02
USD	1 218	Aptiv PLC	72	0,02
EUR	1 937	CVC Capital Partners PLC^	24	0,00
		Jersey – Total	**615**	**0,15**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,09 %)		
USD	1 698	Royal Caribbean Cruises Ltd.	341	0,08
		Liberia – Total	**341**	**0,08**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	725	Eurofins Scientific SE	37	0,01
USD	994	Spotify Technology SA	449	0,11
EUR	3 052	ArcelorMittal SA^	99	0,03
EUR	2 136	Tenaris SA^	33	0,01
EUR	1 435	InPost SA^	13	0,00
		Luxembourg – Total	**631**	**0,16**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 1,46 %)		
EUR	3 819	Airbus SE	684	0,17
EUR	781	Ferrari NV	231	0,06
EUR	12 310	Stellantis NV	99	0,02
EUR	3 461	ABN AMRO Bank NV	88	0,02
EUR	19 712	ING Groep NV	386	0,10
EUR	3 299	Davide Campari-Milano NV^	17	0,00
EUR	716	Heineken Holding NV	39	0,01
EUR	1 807	Heineken NV	111	0,03
EUR	799	JDE Peet's NV	22	0,01
EUR	381	Argenx SE	261	0,06
EUR	1 045	Akzo Nobel NV^	51	0,01
USD	1 732	LyondellBasell Industries NV	64	0,02
EUR	164	Adyen NV	193	0,05
EUR	581	Randstad NV^	17	0,00
EUR	1 525	Wolters Kluwer NV	122	0,03
EUR	346	IMCD NV^	23	0,01
USD	1 233	AerCap Holdings NV	125	0,03
EUR	512	Euronext NV	59	0,01
EUR	3 524	Ferrovial SE	174	0,04
EUR	7 214	Universal Music Group NV^	140	0,03
EUR	5 922	Koninklijke Ahold Delhaize NV	185	0,05
EUR	5 482	Koninklijke Philips NV	117	0,03
EUR	947	ASR Nederland NV	48	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Pays-Bas (suite)		
EUR	1 746	NN Group NV	96	0,03
USD	1 360	Nebius Group NV	97	0,02
EUR	8 457	Prosus NV	402	0,10
EUR	723	EXOR NV	46	0,01
USD	6 070	CNH Industrial NV	43	0,01
EUR	319	ASM International NV	133	0,03
EUR	2 531	ASML Holding NV	2 003	0,50
EUR	447	BE Semiconductor Industries NV	51	0,01
USD	1 688	NXP Semiconductors NV	248	0,06
EUR	4 160	STMicroelectronics NV	72	0,02
EUR	26 321	Koninklijke KPN NV	91	0,02
EUR	1 483	Qiagen NV	53	0,01
		Pays-Bas – Total	**6 591**	**1,62**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
NZD	5 271	Contact Energy Ltd.	22	0,00
NZD	10 151	Meridian Energy Ltd.	25	0,01
NZD	9 745	Auckland International Airport Ltd.^	34	0,01
NZD	3 230	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	52	0,01
NZD	7 949	Infratil Ltd.^	40	0,01
AUD	1 176	Xero Ltd.	71	0,02
		Nouvelle-Zélande – Total	**244**	**0,06**
		Norvège (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
NOK	6 242	DNB Bank ASA	126	0,03
NOK	814	Yara International ASA^	22	0,01
NOK	3 483	Mowi ASA	60	0,02
NOK	4 409	Orkla ASA	36	0,01
NOK	350	Salmar ASA^	15	0,00
NOK	1 105	Gjensidige Forsikring ASA	23	0,01
NOK	7 121	Norsk Hydro ASA	39	0,01
NOK	2 157	Aker BP ASA	40	0,01
NOK	5 191	Equinor ASA^	90	0,02
NOK	4 589	Telenor ASA	50	0,01
NOK	3 302	Kongsberg Gruppen ASA	59	0,01
		Norvège – Total	**560**	**0,14**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
USD	7 139	Carnival Corp.	139	0,03
		Panama – Total	**139**	**0,03**
		Portugal (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EUR	53 928	Banco Comercial Portugues SA	39	0,01
EUR	19 383	EDP SA	65	0,02
EUR	2 345	Jeronimo Martins SGPS SA	42	0,01
EUR	2 594	Galp Energia SGPS SA	40	0,01
		Portugal – Total	**186**	**0,05**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
SGD	10 200	Singapore Technologies Engineering Ltd.	49	0,01
SGD	14 200	Wilmar International Ltd.^	27	0,01
SGD	9 549	Singapore Airlines Ltd.	36	0,01
SGD	13 379	DBS Group Holdings Ltd.	423	0,10
SGD	21 450	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	231	0,06
SGD	7 348	United Overseas Bank Ltd.	145	0,04
SGD	13 800	CapitaLand Investment Ltd.	21	0,00
SGD	4 545	Singapore Exchange Ltd.	45	0,01
SGD	7 100	Sembcorp Industries Ltd.^	26	0,01
USD	2 398	Flex Ltd.	107	0,03

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Singapour (suite)		
SGD	9 900	Keppel Ltd.	59	0,01
SGD	13 800	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	27	0,01
SGD	21 089	CapitaLand Ascendas REIT	35	0,01
SGD	45 519	CapitaLand Integrated Commercial Trust	62	0,01
SGD	48 600	Singapore Telecommunications Ltd.	134	0,03
		Singapour – Total	**1 427**	**0,35**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,61 %)		
EUR	8 263	International Consolidated Airlines Group SA	33	0,01
EUR	37 766	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	614	0,15
EUR	32 997	Banco de Sabadell SA	91	0,02
EUR	96 302	Banco Santander SA	779	0,19
EUR	4 460	Bankinter SA	53	0,01
EUR	26 199	CaixaBank SA	221	0,06
EUR	1 881	EDP Renovaveis SA	19	0,00
EUR	2 387	Endesa SA	66	0,02
EUR	41 514	Iberdrola SA	661	0,16
EUR	1 957	Redeia Corp. SA	26	0,01
EUR	145	Acciona SA^	22	0,00
EUR	1 032	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	72	0,02
EUR	3 183	Cellnex Telecom SA	72	0,02
EUR	891	Naturgy Energy Group SA^	21	0,00
EUR	6 659	Mapfre SA	23	0,01
EUR	2 923	Amadeus IT Group SA	162	0,04
EUR	7 525	Repsol SA	105	0,03
EUR	1 714	Grifols SA^	16	0,00
EUR	6 918	Industria de Diseno Textil SA	292	0,07
EUR	25 034	Telefonica SA^	82	0,02
EUR	5 015	Aena SME SA	103	0,03
		Espagne – Total	**3 533**	**0,87**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,72 %)		
SEK	2 349	Saab AB	89	0,02
SEK	10 134	Volvo AB	229	0,06
SEK	10 424	Skandinaviska Enskilda Banken AB	157	0,04
SEK	8 205	Svenska Handelsbanken AB	86	0,02
SEK	5 218	Swedbank AB	125	0,03
SEK	1 344	Swedish Orphan Biovitrum AB	37	0,01
SEK	975	Investment AB Latour	18	0,00
SEK	8 705	Nibe Industrier AB^	24	0,01
SEK	3 296	Svenska Cellulosa AB SCA^	32	0,01
SEK	2 995	Securitas AB	35	0,01
SEK	3 734	Essity AB	78	0,02
SEK	1 602	AddTech AB	42	0,01
SEK	3 384	EQT AB	89	0,02
SEK	6 529	Assa Abloy AB	187	0,05
SEK	2 670	Skanska AB	52	0,01
SEK	817	Evolution AB^	42	0,01
SEK	546	Holmen AB^	15	0,00
SEK	1 394	Lifco AB	39	0,01
SEK	835	Industrivarden AB Class A	27	0,01
SEK	877	Industrivarden AB Class C	28	0,01
SEK	11 565	Investor AB Class B	297	0,07
SEK	634	L E Lundbergforetagen AB	25	0,00
SEK	17 754	Atlas Copco AB Class A	228	0,06
SEK	10 875	Atlas Copco AB Class B	125	0,03
SEK	1 941	Beijer Ref AB	23	0,00
SEK	12 647	Hexagon AB	112	0,03
SEK	3 963	Epiroc AB Class A	64	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (suite)		
SEK	2 165	Epiroc AB Class B	32	0,01
SEK	7 119	Sandvik AB	162	0,04
SEK	2 245	SKF AB	44	0,01
SEK	1 955	Boliden AB	71	0,02
SEK	1 756	Alfa Laval AB	63	0,01
SEK	1 564	Indutrade AB	29	0,01
SEK	1 287	Trelleborg AB	41	0,01
SEK	3 370	Fastighets AB Balder^	18	0,00
SEK	1 897	Sagax AB^	31	0,01
SEK	4 348	H & M Hennes & Mauritz AB^	60	0,02
SEK	4 170	Tele2 AB	50	0,02
SEK	17 177	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	125	0,03
SEK	15 200	Telia Co. AB	46	0,01
		Suède – Total	**3 077**	**0,76**
		Suisse (30 novembre 2024 : 2,54 %)		
USD	829	Bunge Global SA	60	0,01
CHF	255	Banque Cantonale Vaudoise^	23	0,00
CHF	20 507	UBS Group AG	598	0,15
GBP	1 522	Coca-Cola HBC AG	58	0,01
CHF	63	Belimo Holding AG	47	0,01
CHF	228	Geberit AG	134	0,03
CHF	3 174	Holcim AG	224	0,06
CHF	1 055	Sika AG	157	0,04
EUR	1 207	DSM-Firmenich AG	75	0,02
CHF	49	EMS-Chemie Holding AG	25	0,00
CHF	59	Givaudan SA	188	0,05
CHF	1 172	SGS SA	101	0,03
CHF	902	Logitech International SA	77	0,02
CHF	1 576	Julius Baer Group Ltd.	85	0,02
CHF	161	Partners Group Holding AG	144	0,04
CHF	163	BKW AG	26	0,01
CHF	10 273	ABB Ltd.	558	0,14
USD	1 114	Garmin Ltd.	164	0,04
CHF	22	Barry Callebaut AG	27	0,01
CHF	5	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	55	0,01
CHF	1	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG RegS	112	0,03
CHF	16 641	Nestle SA	1 249	0,31
CHF	236	Schindler Holding AG	64	0,01
CHF	130	Schindler Holding AG RegS	33	0,01
CHF	3 253	Alcon AG	195	0,05
CHF	307	Sonova Holding AG	58	0,01
CHF	687	Straumann Holding AG	59	0,02
CHF	472	Lonza Group AG	244	0,06
CHF	288	Baloise Holding AG	57	0,01
USD	2 441	Chubb Ltd.	546	0,14
CHF	214	Helvetia Holding AG^	42	0,01
CHF	182	Swiss Life Holding AG	151	0,04
CHF	1 918	Swiss Re AG	255	0,06
CHF	963	Zurich Insurance Group AG	522	0,13
CHF	163	VAT Group AG^	54	0,01
CHF	12 217	Novartis AG	1 200	0,30
CHF	186	Roche Holding AG	56	0,01
CHF	4 539	Roche Holding AG 'non-voting share'	1 311	0,32
CHF	2 482	Sandoz Group AG	132	0,03
CHF	465	Swiss Prime Site AG	52	0,01
CHF	572	Avolta AG	24	0,00
CHF	3 476	Cie Financiere Richemont SA	556	0,14
CHF	174	Swatch Group AG^	27	0,01

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suisse (suite)		
CHF	183	Swisscom AG	99	0,02
CHF	297	Kuehne & Nagel International AG	45	0,01
CHF	3 534	Amrize Ltd.	137	0,03
CHF	916	Galderma Group AG	138	0,04
		Suisse – Total	**10 244**	**2,52**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 3,33 %)		
GBP	19 149	BAE Systems PLC	316	0,08
GBP	7 957	Melrose Industries PLC	47	0,01
GBP	55 375	Rolls-Royce Holdings PLC	592	0,15
GBP	13 635	British American Tobacco PLC	603	0,15
GBP	5 171	Imperial Brands PLC	166	0,04
GBP	88 895	Barclays PLC	382	0,09
GBP	112 991	HSBC Holdings PLC	1 209	0,30
GBP	370 961	Lloyds Banking Group PLC	357	0,09
GBP	53 614	NatWest Group PLC	339	0,08
GBP	12 159	Standard Chartered PLC	204	0,05
USD	1 436	Coca-Cola Europacific Partners PLC	99	0,03
GBP	14 203	Diageo PLC	247	0,06
USD	2 799	Royalty Pharma PLC	85	0,02
GBP	3 005	Ashtead Group PLC	145	0,04
GBP	2 362	Bunzl PLC	51	0,01
GBP	896	Intertek Group PLC	42	0,01
GBP	11 543	RELX PLC	350	0,09
GBP	14 656	Rentokil Initial PLC	61	0,01
GBP	5 571	Wise PLC	49	0,01
GBP	58 284	Haleon PLC	216	0,05
GBP	16 038	Unilever PLC	729	0,18
GBP	6 149	3i Group PLC	194	0,05
GBP	2 961	London Stock Exchange Group PLC	264	0,07
GBP	3 794	Schroders PLC	15	0,00
GBP	32 076	National Grid PLC	368	0,09
GBP	7 810	SSE PLC	172	0,04
GBP	2 694	Halma PLC	96	0,02
GBP	1 863	Associated British Foods PLC	40	0,01
GBP	7 615	J Sainsbury PLC^	24	0,01
GBP	45 075	Tesco PLC	203	0,05
GBP	11 065	Compass Group PLC	262	0,06
GBP	32 322	Centrica PLC	55	0,01
GBP	5 489	Smith & Nephew PLC	69	0,02
GBP	9 261	Barratt Redrow PLC	36	0,01
GBP	968	InterContinental Hotels Group PLC	97	0,02
GBP	1 150	Whitbread PLC	29	0,01
GBP	4 355	Reckitt Benckiser Group PLC	255	0,06
GBP	1 907	Admiral Group PLC	60	0,01
GBP	20 569	Aviva PLC	134	0,03
GBP	36 479	Legal & General Group PLC	90	0,02
GBP	11 595	M&G PLC	32	0,01
GBP	5 537	Phoenix Group Holdings PLC	38	0,01
GBP	17 257	Prudential PLC	189	0,05
GBP	6 069	Auto Trader Group PLC	39	0,01
GBP	443	Spirax Group PLC	30	0,01
GBP	8 796	Informa PLC	84	0,02
GBP	4 162	Pearson PLC	42	0,01
GBP	2 254	Antofagasta PLC	62	0,01
GBP	1 239	Endeavour Mining PLC	43	0,01
GBP	1 452	Fresnillo PLC	38	0,01
GBP	7 227	Rio Tinto PLC	392	0,10
GBP	2 100	Smiths Group PLC	51	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	101 925	BP PLC	463	0,11
GBP	37 847	Shell PLC	1 053	0,26
GBP	9 965	AstraZeneca PLC	1 392	0,34
GBP	26 161	GSK PLC	469	0,12
GBP	977	Hikma Pharmaceuticals PLC	15	0,00
GBP	3 153	Land Securities Group PLC^	19	0,01
GBP	7 807	Segro PLC	56	0,01
GBP	12 157	JD Sports Fashion PLC	9	0,00
GBP	13 591	Kingfisher PLC	41	0,01
GBP	12 851	Marks & Spencer Group PLC	45	0,01
GBP	741	Next PLC	105	0,03
GBP	6 030	Sage Group PLC	65	0,02
GBP	34 660	BT Group PLC^	63	0,02
GBP	125 713	Vodafone Group PLC	118	0,03
GBP	7 206	Anglo American PLC	205	0,05
GBP	2 146	Severn Trent PLC	60	0,02
GBP	3 524	United Utilities Group PLC^	44	0,01
		Royaume-Uni – Total	**14 014**	**3,45**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 70,67 %)		
USD	2 071	Omnicom Group, Inc.^	112	0,03
USD	2 783	Trade Desk, Inc.	83	0,02
USD	4 843	Boeing Co.	691	0,17
USD	1 476	General Dynamics Corp.	381	0,09
USD	6 853	General Electric Co.	1 544	0,38
USD	314	HEICO Corp.^	75	0,02
USD	464	HEICO Corp. Class A	86	0,02
USD	2 477	Howmet Aerospace, Inc.	382	0,10
USD	1 209	L3Harris Technologies, Inc.	254	0,06
USD	1 359	Lockheed Martin Corp.	470	0,12
USD	879	Northrop Grumman Corp.	380	0,09
USD	8 585	RTX Corp.	1 133	0,28
USD	359	TransDigm Group, Inc.	368	0,09
USD	10 870	Altria Group, Inc.	484	0,12
USD	3 147	Archer-Daniels-Midland Co.	144	0,04
USD	10 003	Philip Morris International, Inc.	1 189	0,29
USD	947	Delta Air Lines, Inc.	46	0,01
USD	513	United Airlines Holdings, Inc.	39	0,01
USD	921	Deckers Outdoor Corp.	61	0,02
USD	7 807	NIKE, Inc.	381	0,09
USD	1 343	Tapestry, Inc.	111	0,03
USD	897	Cummins, Inc.	337	0,08
USD	24 799	Ford Motor Co.	248	0,06
USD	6 249	General Motors Co.	347	0,09
USD	3 483	PACCAR, Inc.	277	0,07
USD	5 247	Rivian Automotive, Inc.^	67	0,02
USD	18 305	Tesla, Inc.	5 943	1,46
USD	45 982	Bank of America Corp.	1 862	0,46
USD	4 471	Bank of New York Mellon Corp.	378	0,09
USD	11 831	Citigroup, Inc.	925	0,23
USD	2 846	Citizens Financial Group, Inc.	116	0,03
USD	4 609	Fifth Third Bancorp	151	0,04
USD	60	First Citizens BancShares, Inc.	85	0,02
USD	1 968	Goldman Sachs Group, Inc.	1 227	0,30
USD	9 917	Huntington Bancshares, Inc.	122	0,03
USD	17 859	JPMorgan Chase & Co.	4 220	1,04
USD	6 512	KeyCorp	90	0,02
USD	1 094	M&T Bank Corp.	157	0,04
USD	7 779	Morgan Stanley	996	0,25

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 200	Northern Trust Corp.	119	0,03
USD	2 558	PNC Financial Services Group, Inc.	368	0,09
USD	5 988	Regions Financial Corp.	115	0,03
USD	1 931	State Street Corp.	174	0,04
USD	8 537	Truist Financial Corp.	300	0,07
USD	9 986	U.S. Bancorp	370	0,09
USD	20 695	Wells Fargo & Co.	1 341	0,33
USD	1 114	Brown-Forman Corp.^	24	0,01
USD	26 277	Coca-Cola Co.	1 450	0,36
USD	1 012	Constellation Brands, Inc.	104	0,02
USD	8 594	Keurig Dr. Pepper, Inc.	181	0,04
USD	4 837	Monster Beverage Corp.	274	0,07
USD	8 811	PepsiCo, Inc.	989	0,24
USD	869	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	296	0,07
USD	3 474	Amgen, Inc.	906	0,22
USD	884	Biogen, Inc.	121	0,03
USD	4 276	Corteva, Inc.	218	0,06
USD	8 057	Gilead Sciences, Inc.	765	0,19
USD	985	Illumina, Inc.	98	0,03
USD	1 057	Incyte Corp.	83	0,02
USD	1 356	Insmed, Inc.	213	0,05
USD	683	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	402	0,10
USD	249	United Therapeutics Corp.	91	0,02
USD	1 643	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	538	0,13
USD	656	Builders FirstSource, Inc.	56	0,01
USD	5 139	Carrier Global Corp.	213	0,05
USD	195	Lennox International, Inc.	73	0,02
USD	382	Martin Marietta Materials, Inc.	180	0,05
USD	1 307	Masco Corp.	64	0,02
USD	798	Vulcan Materials Co.	179	0,04
USD	1 377	Air Products & Chemicals, Inc.	271	0,07
USD	1 072	CF Industries Holdings, Inc.	64	0,02
USD	4 339	Dow, Inc.	78	0,02
USD	2 542	DuPont de Nemours, Inc.	76	0,02
USD	1 675	Ecolab, Inc.	348	0,08
USD	1 598	International Flavors & Fragrances, Inc.	84	0,02
USD	1 596	PPG Industries, Inc.	121	0,03
USD	746	RPM International, Inc.	60	0,01
USD	1 528	Sherwin-Williams Co.	396	0,10
USD	1 731	Affirm Holdings, Inc.	93	0,02
USD	2 542	Automatic Data Processing, Inc.	490	0,12
USD	3 746	Block, Inc.	189	0,05
USD	791	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	50	0,01
USD	2 269	Cintas Corp.	319	0,08
USD	429	Corpay, Inc.	96	0,02
USD	818	Equifax, Inc.	131	0,03
USD	1 738	Global Payments, Inc.	99	0,03
USD	1 024	Moody's Corp.	379	0,09
USD	5 703	PayPal Holdings, Inc.	270	0,07
USD	940	Quanta Services, Inc.	330	0,08
USD	1 994	Rollins, Inc.^	92	0,02
USD	2 051	S&P Global, Inc.	772	0,19
USD	2 786	Toast, Inc.	72	0,02
USD	1 177	TransUnion	75	0,02
USD	421	United Rentals, Inc.	259	0,06
USD	908	Verisk Analytics, Inc.	154	0,04
USD	96 115	Apple, Inc.	20 228	4,98
USD	3 200	Cognizant Technology Solutions Corp.	188	0,05
USD	1 600	Crowdstrike Holdings, Inc.	615	0,15

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 051	Dell Technologies, Inc.	206	0,05
USD	4 119	Fortinet, Inc.	252	0,06
USD	514	Gartner, Inc.	90	0,02
USD	8 389	Hewlett Packard Enterprise Co.	139	0,03
USD	5 954	HP, Inc.	110	0,03
USD	6 061	International Business Machines Corp.	1 412	0,35
USD	783	Leidos Holdings, Inc.	113	0,03
USD	1 312	NetApp, Inc.	110	0,03
USD	2 162	Pure Storage, Inc.	145	0,03
USD	2 242	Western Digital Corp.	276	0,07
USD	612	Zscaler, Inc.	116	0,03
USD	4 932	Colgate-Palmolive Co.	299	0,07
USD	1 467	Estee Lauder Cos., Inc.	104	0,03
USD	12 507	Kenvue, Inc.	164	0,04
USD	15 067	Procter & Gamble Co.	1 685	0,41
USD	6 161	Copart, Inc.	181	0,04
USD	7 376	Fastenal Co.	225	0,06
USD	239	Watsco, Inc.^	63	0,02
USD	291	WW Grainger, Inc.	208	0,05
USD	3 602	American Express Co.	993	0,24
USD	578	Ameriprise Financial, Inc.	199	0,05
USD	2 821	Apollo Global Management, Inc.	281	0,07
USD	1 350	ARES Management Corp.	160	0,04
USD	4 713	Blackstone, Inc.	521	0,13
USD	4 131	Capital One Financial Corp.	683	0,17
USD	1 423	Carlyle Group, Inc.	59	0,01
USD	702	Cboe Global Markets, Inc.	137	0,03
USD	11 093	Charles Schwab Corp.	776	0,19
USD	2 388	CME Group, Inc.	507	0,12
USD	1 310	Coinbase Global, Inc.	270	0,07
USD	3 105	Interactive Brokers Group, Inc.	152	0,04
USD	3 787	Intercontinental Exchange, Inc.	450	0,11
USD	4 012	KKR & Co., Inc.	370	0,09
USD	533	LPL Financial Holdings, Inc.	143	0,04
USD	5 502	Mastercard, Inc.	2 286	0,56
USD	3 080	Nasdaq, Inc.	211	0,05
USD	1 220	Raymond James Financial, Inc.	144	0,04
USD	5 954	Rocket Cos., Inc.	90	0,02
USD	7 145	SoFi Technologies, Inc.^	160	0,04
USD	2 604	Synchrony Financial	152	0,04
USD	1 313	T. Rowe Price Group, Inc.	101	0,03
USD	736	Tradeweb Markets, Inc.	61	0,02
USD	10 995	Visa, Inc.	2 775	0,68
USD	1 525	AMETEK, Inc.	228	0,06
USD	3 672	Emerson Electric Co.	369	0,09
USD	1 625	Alliant Energy Corp.	85	0,02
USD	1 786	Ameren Corp.	143	0,04
USD	3 534	American Electric Power Co., Inc.	330	0,08
USD	4 482	CenterPoint Energy, Inc.	135	0,03
USD	1 837	CMS Energy Corp.	105	0,03
USD	2 336	Consolidated Edison, Inc.	177	0,04
USD	2 044	Constellation Energy Corp.	562	0,14
USD	5 678	Dominion Energy, Inc.	269	0,07
USD	1 375	DTE Energy Co.	142	0,04
USD	4 923	Duke Energy Corp.	461	0,11
USD	2 237	Edison International	99	0,02
USD	2 873	Entergy Corp.	211	0,05
USD	1 655	Evergy, Inc.	97	0,02
USD	2 360	Eversource Energy	120	0,03

NM0326U-5336162-563/1269

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	6 433	Exelon Corp.	229	0,06
USD	3 373	FirstEnergy Corp.	122	0,03
USD	13 304	NextEra Energy, Inc.	866	0,21
USD	1 295	NRG Energy, Inc.	166	0,04
USD	14 578	PG&E Corp.	177	0,04
USD	5 065	PPL Corp.	141	0,04
USD	3 199	Public Service Enterprise Group, Inc.	202	0,05
USD	4 195	Sempra	300	0,07
USD	7 218	Southern Co.	496	0,12
USD	2 252	Vistra Corp.	304	0,08
USD	2 052	WEC Energy Group, Inc.	174	0,04
USD	3 649	Xcel Energy, Inc.	226	0,06
USD	7 965	Amphenol Corp.	847	0,21
USD	2 264	Fortive Corp.	91	0,02
USD	4 192	Honeywell International, Inc.	608	0,15
USD	345	Hubbell, Inc.	112	0,03
USD	666	Jabil, Inc.^	106	0,03
USD	1 063	Keysight Technologies, Inc.	159	0,04
USD	127	Mettler-Toledo International, Inc.	142	0,03
USD	1 414	Trimble, Inc.	87	0,02
USD	695	First Solar, Inc.	143	0,04
USD	755	AECOM	59	0,02
USD	226	Comfort Systems USA, Inc.	166	0,04
USD	278	EMCOR Group, Inc.	129	0,03
USD	852	Jacobs Solutions, Inc.	87	0,02
USD	3 021	DraftKings, Inc.^	76	0,02
USD	1 112	Live Nation Entertainment, Inc.^	110	0,03
USD	1 400	Republic Services, Inc.	230	0,06
USD	1 569	Veralto Corp.	120	0,03
USD	2 623	Waste Management, Inc.	431	0,10
USD	3 455	General Mills, Inc.	123	0,03
USD	1 032	Hershey Co.	147	0,04
USD	1 601	Hormel Foods Corp.	28	0,01
USD	635	J.M. Smucker Co.	50	0,01
USD	1 987	Kellanova	125	0,03
USD	5 999	Kraft Heinz Co.	116	0,03
USD	4 010	Kroger Co.	204	0,05
USD	1 704	McCormick & Co., Inc.	87	0,02
USD	8 517	Mondelez International, Inc.	370	0,09
USD	3 082	Sysco Corp.	177	0,04
USD	1 834	Tyson Foods, Inc.	80	0,02
USD	3 076	International Paper Co.^	92	0,02
USD	1 026	Atmos Energy Corp.	136	0,03
USD	3 115	NiSource, Inc.	104	0,03
USD	369	Snap-on, Inc.	95	0,02
USD	11 181	Abbott Laboratories	1 088	0,27
USD	1 760	Agilent Technologies, Inc.	204	0,05
USD	3 580	Baxter International, Inc.^	51	0,01
USD	9 559	Boston Scientific Corp.	733	0,18
USD	1 401	Cooper Cos., Inc.	82	0,02
USD	4 160	Danaher Corp.	712	0,18
USD	3 869	Edwards Lifesciences Corp.	253	0,06
USD	2 945	GE HealthCare Technologies, Inc.	178	0,04
USD	1 505	Hologic, Inc.	85	0,02
USD	502	IDEXX Laboratories, Inc.	285	0,07
USD	496	Insulet Corp.	123	0,03
USD	2 300	Intuitive Surgical, Inc.	995	0,25
USD	776	Natera, Inc.	140	0,03
USD	939	ResMed, Inc.	181	0,05
USD	1 203	Solventum Corp.	77	0,02
USD	2 220	Stryker Corp.	622	0,15
USD	2 423	Thermo Fisher Scientific, Inc.	1 080	0,27
USD	403	Waters Corp.	123	0,03
USD	452	West Pharmaceutical Services, Inc.	95	0,02
USD	1 280	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	94	0,02
USD	3 358	Centene Corp.	100	0,02
USD	1 464	Elevance Health, Inc.	374	0,09
USD	1 122	HCA Healthcare, Inc.	430	0,11
USD	752	Humana, Inc.	140	0,03
USD	1 072	IQVIA Holdings, Inc.	186	0,05
USD	520	Labcorp Holdings, Inc.	105	0,03
USD	705	Quest Diagnostics, Inc.	101	0,02
USD	5 819	UnitedHealth Group, Inc.	1 448	0,36
USD	387	Universal Health Services, Inc.	71	0,02
USD	1 760	DR Horton, Inc.	211	0,05
USD	1 496	Lennar Corp.^	148	0,04
USD	19	NVR, Inc.	108	0,03
USD	1 294	PulteGroup, Inc.	124	0,03
USD	1 482	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	319	0,08
USD	276	Hyatt Hotels Corp.^	34	0,01
USD	2 214	Las Vegas Sands Corp.	114	0,03
USD	1 529	Marriott International, Inc.	352	0,08
USD	506	Avery Dennison Corp.	66	0,02
USD	1 708	Church & Dwight Co., Inc.	110	0,03
USD	753	Clorox Co.	61	0,01
USD	2 133	Kimberly-Clark Corp.	176	0,04
USD	3 168	Aflac, Inc.	264	0,07
USD	1 670	Allstate Corp.	268	0,07
USD	481	American Financial Group, Inc.	50	0,01
USD	3 764	American International Group, Inc.	216	0,05
USD	1 695	Arthur J Gallagher & Co.	317	0,08
USD	8 928	Berkshire Hathaway, Inc.	3 462	0,85
USD	1 951	Brown & Brown, Inc.	118	0,03
USD	1 013	Cincinnati Financial Corp.	128	0,03
USD	1 844	Equitable Holdings, Inc.	65	0,02
USD	175	Erie Indemnity Co.	39	0,01
USD	1 678	Fidelity National Financial, Inc.	75	0,02
USD	1 813	Hartford Insurance Group, Inc.	187	0,05
USD	1 167	Loews Corp.	95	0,02
USD	80	Markel Group, Inc.	126	0,03
USD	3 096	Marsh & McLennan Cos., Inc.	429	0,11
USD	3 760	MetLife, Inc.	217	0,05
USD	1 463	Principal Financial Group, Inc.	94	0,02
USD	3 788	Progressive Corp.	654	0,16
USD	2 213	Prudential Financial, Inc.	181	0,04
USD	1 406	Travelers Cos., Inc.	311	0,08
USD	2 078	W.R. Berkley Corp.	122	0,03
USD	2 887	Airbnb, Inc.	255	0,06
USD	37 674	Alphabet, Inc. Class A	9 104	2,24
USD	31 656	Alphabet, Inc. Class C	7 648	1,88
USD	62 165	Amazon.com, Inc.	10 942	2,69
USD	212	Booking Holdings, Inc.	786	0,19
USD	803	CDW Corp.	87	0,02
USD	2 476	DoorDash, Inc.	371	0,09
USD	3 097	eBay, Inc.	193	0,05
USD	832	Expedia Group, Inc.	161	0,04
USD	342	F5, Inc.	62	0,02
USD	3 557	Gen Digital, Inc.	71	0,02

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	974	GoDaddy, Inc.	94	0,02
USD	300	MercadoLibre, Inc.	469	0,12
USD	14 053	Meta Platforms, Inc.	6 872	1,69
USD	27 600	Netflix, Inc.	2 241	0,55
USD	1 125	Okta, Inc.	68	0,02
USD	4 408	Palo Alto Networks, Inc.	633	0,16
USD	3 717	Pinterest, Inc.	73	0,02
USD	4 771	Robinhood Markets, Inc.	463	0,11
USD	6 267	Snap, Inc.	36	0,01
USD	12 766	Uber Technologies, Inc.	843	0,21
USD	561	VeriSign, Inc.	107	0,03
USD	1 258	Zillow Group, Inc. Class C	71	0,02
USD	1 506	Nucor Corp.	181	0,04
USD	334	Reliance, Inc.	70	0,02
USD	968	Steel Dynamics, Inc.	123	0,03
USD	1 667	Deere & Co.	584	0,14
USD	841	Dover Corp.	118	0,03
USD	1 187	Graco, Inc.	74	0,02
USD	563	IDEX Corp.	74	0,02
USD	2 499	Ingersoll Rand, Inc.	151	0,04
USD	381	Nordson Corp.	68	0,02
USD	2 624	Otis Worldwide Corp.	176	0,04
USD	753	Rockwell Automation, Inc.	225	0,05
USD	1 090	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	172	0,04
USD	1 557	Xylem, Inc.	165	0,04
USD	1 426	Bloom Energy Corp.	118	0,03
USD	3 022	Caterpillar, Inc.	1 313	0,32
USD	1 764	GE Vernova, Inc.	798	0,20
USD	2 248	Vertiv Holdings Co.	305	0,07
USD	505	Charter Communications, Inc.^	76	0,02
USD	23 997	Comcast Corp.	483	0,12
USD	1 105	Fox Corp. Class A	55	0,01
USD	729	Fox Corp. Class B	32	0,01
USD	1 464	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	106	0,02
USD	2 408	News Corp. Class A	47	0,01
USD	11 682	Walt Disney Co.^	921	0,23
USD	15 555	Warner Bros Discovery, Inc.	282	0,07
USD	9 373	Freeport-McMoRan, Inc.	304	0,08
USD	7 180	Newmont Corp.	492	0,12
USD	3 464	3M Co.	450	0,11
USD	492	Axon Enterprise, Inc.	200	0,05
USD	286	Carlisle Cos., Inc.^	69	0,02
USD	1 801	Illinois Tool Works, Inc.	339	0,08
USD	804	Parker-Hannifin Corp.	523	0,13
USD	289	Teledyne Technologies, Inc.	109	0,03
USD	1 268	Textron, Inc.	79	0,02
USD	307	Zebra Technologies Corp.	59	0,01
USD	12 597	Chevron Corp.	1 437	0,35
USD	8 156	ConocoPhillips	546	0,13
USD	4 654	Coterra Energy, Inc.	94	0,02
USD	4 121	Devon Energy Corp.	115	0,03
USD	1 314	Diamondback Energy, Inc.	151	0,04
USD	3 567	EOG Resources, Inc.	290	0,07
USD	3 976	EQT Corp.	183	0,05
USD	1 542	Expand Energy Corp.	142	0,03
USD	27 695	Exxon Mobil Corp.	2 423	0,60
USD	1 925	Marathon Petroleum Corp.	281	0,07
USD	4 509	Occidental Petroleum Corp.	143	0,04
USD	2 552	Phillips 66	264	0,06
USD	128	Texas Pacific Land Corp.^	84	0,02
USD	1 999	Valero Energy Corp.	267	0,07
USD	6 208	Baker Hughes Co.	235	0,06
USD	5 619	Halliburton Co.	111	0,03
USD	1 983	Ball Corp.	74	0,02
USD	599	Packaging Corp. of America	92	0,02
USD	11 468	AbbVie, Inc.	1 971	0,49
USD	1 838	Becton Dickinson & Co.	269	0,07
USD	13 232	Bristol-Myers Squibb Co.	491	0,12
USD	1 516	Cardinal Health, Inc.	243	0,06
USD	1 205	Cencora, Inc.	336	0,08
USD	1 722	Cigna Group	360	0,09
USD	8 273	CVS Health Corp.	502	0,12
USD	2 669	Dexcom, Inc.	128	0,03
USD	5 210	Eli Lilly & Co.	4 229	1,04
USD	15 598	Johnson & Johnson	2 436	0,60
USD	810	McKesson Corp.	539	0,13
USD	16 137	Merck & Co., Inc.	1 277	0,31
USD	683	Neurocrine Biosciences, Inc.	78	0,02
USD	36 658	Pfizer, Inc.	712	0,18
USD	2 961	Zoetis, Inc.	286	0,07
USD	1 404	Cheniere Energy, Inc.	221	0,05
USD	13 250	Kinder Morgan, Inc.	273	0,07
USD	4 134	ONEOK, Inc.	227	0,06
USD	1 476	Targa Resources Corp.	196	0,05
USD	8 065	Williams Cos., Inc.	371	0,09
USD	1 912	CBRE Group, Inc.	234	0,06
USD	2 661	CoStar Group, Inc.	138	0,03
USD	930	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	38	0,01
USD	2 317	American Homes 4 Rent	56	0,01
USD	3 079	American Tower Corp.	421	0,10
USD	4 099	Annaly Capital Management, Inc.	71	0,02
USD	950	AvalonBay Communities, Inc.	130	0,03
USD	832	BXP, Inc.	45	0,01
USD	2 779	Crown Castle, Inc.	191	0,05
USD	2 230	Digital Realty Trust, Inc.	270	0,07
USD	633	Equinix, Inc.	360	0,09
USD	1 238	Equity LifeStyle Properties, Inc.	59	0,01
USD	2 240	Equity Residential	104	0,03
USD	438	Essex Property Trust, Inc.	87	0,02
USD	1 372	Extra Space Storage, Inc.	138	0,03
USD	1 857	Gaming & Leisure Properties, Inc.	61	0,01
USD	4 620	Healthpeak Properties, Inc.	64	0,02
USD	3 815	Invitation Homes, Inc.	81	0,02
USD	1 838	Iron Mountain, Inc.	120	0,03
USD	4 602	Kimco Realty Corp.	72	0,02
USD	742	Mid-America Apartment Communities, Inc.	76	0,02
USD	5 992	Prologis, Inc.	581	0,14
USD	1 026	Public Storage	213	0,05
USD	5 945	Realty Income Corp.	258	0,06
USD	1 197	Regency Centers Corp.	64	0,02
USD	742	SBA Communications Corp.	109	0,03
USD	2 111	Simon Property Group, Inc.	297	0,07
USD	845	Sun Communities, Inc.	82	0,02
USD	1 989	UDR, Inc.	55	0,01
USD	3 046	Ventas, Inc.	185	0,05
USD	6 785	VICI Properties, Inc.	148	0,04
USD	4 370	Welltower, Inc.	687	0,17
USD	4 361	Weyerhaeuser Co.	73	0,02

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 595	WP Carey, Inc.	81	0,02
USD	111	AutoZone, Inc.	331	0,08
USD	1 348	Best Buy Co., Inc.	81	0,02
USD	386	Burlington Stores, Inc.	73	0,02
USD	805	Carvana Co.	227	0,06
USD	8 932	Chipotle Mexican Grill, Inc.	233	0,06
USD	2 880	Costco Wholesale Corp.	1 986	0,49
USD	730	Darden Restaurants, Inc.	99	0,02
USD	353	Dick's Sporting Goods, Inc.	55	0,01
USD	1 466	Dollar General Corp.	121	0,03
USD	1 263	Dollar Tree, Inc.	106	0,03
USD	210	Domino's Pizza, Inc.	66	0,02
USD	873	Genuine Parts Co.	86	0,02
USD	6 469	Home Depot, Inc.	1 743	0,43
USD	3 575	Lowe's Cos., Inc.	654	0,16
USD	698	Lululemon Athletica, Inc.	97	0,02
USD	4 595	McDonald's Corp.	1 081	0,27
USD	5 329	O'Reilly Automotive, Inc.	409	0,10
USD	2 154	Ross Stores, Inc.	287	0,07
USD	7 422	Starbucks Corp.	488	0,12
USD	2 985	Target Corp.	204	0,05
USD	7 219	TJX Cos., Inc.	828	0,20
USD	3 607	Tractor Supply Co.	149	0,04
USD	313	Ulta Beauty, Inc.	127	0,03
USD	28 449	Walmart, Inc.	2 373	0,58
USD	789	Williams-Sonoma, Inc.	107	0,03
USD	1 778	Yum! Brands, Inc.	206	0,05
USD	10 544	Advanced Micro Devices, Inc.	1 731	0,43
USD	3 136	Analog Devices, Inc.	628	0,16
USD	5 103	Applied Materials, Inc.	972	0,24
USD	29 055	Broadcom, Inc.	8 836	2,18
USD	1 021	Entegris, Inc.^	59	0,02
USD	29 270	Intel Corp.	896	0,22
USD	844	KLA Corp.	749	0,18
USD	5 641	Marvell Technology, Inc.	381	0,09
USD	3 471	Microchip Technology, Inc.	140	0,03
USD	7 308	Micron Technology, Inc.	1 304	0,32
USD	309	Monolithic Power Systems, Inc.	216	0,05
USD	157 380	NVIDIA Corp.	21 024	5,18
USD	2 790	ON Semiconductor Corp.	106	0,03
USD	6 951	QUALCOMM, Inc.	882	0,22
USD	968	Teradyne, Inc.	133	0,03
USD	5 880	Texas Instruments, Inc.	747	0,18
USD	2 740	Adobe, Inc.	662	0,16
USD	1 512	AppLovin Corp.	684	0,17
USD	1 094	Atlassian Corp.	123	0,03
USD	1 383	Autodesk, Inc.	317	0,08
USD	960	Bentley Systems, Inc.	30	0,01
USD	756	Broadridge Financial Solutions, Inc.	130	0,03
USD	1 772	Cadence Design Systems, Inc.	417	0,10
USD	1 962	Cloudflare, Inc.	297	0,07
USD	2 053	Datadog, Inc.	248	0,06
USD	1 187	Docusign, Inc.	62	0,02
USD	1 793	Dynatrace, Inc.	60	0,02
USD	1 471	Electronic Arts, Inc.	224	0,06
USD	159	Fair Isaac Corp.	217	0,05
USD	3 376	Fidelity National Information Services, Inc.	168	0,04
USD	3 759	Fiserv, Inc.	174	0,04
USD	336	HubSpot, Inc.	93	0,02
USD	1 806	Intuit, Inc.	864	0,21
USD	1 894	IonQ, Inc.^	71	0,02
USD	433	Jack Henry & Associates, Inc.	57	0,02
USD	45 734	Microsoft Corp.	16 982	4,18
USD	513	MongoDB, Inc.	129	0,03
USD	486	MSCI, Inc.	207	0,05
USD	1 579	Nutanix, Inc.	57	0,01
USD	11 078	Oracle Corp.	1 688	0,42
USD	14 738	Palantir Technologies, Inc.	1 874	0,46
USD	2 093	Paychex, Inc.	176	0,04
USD	316	Paycom Software, Inc.	38	0,01
USD	726	PTC, Inc.	96	0,02
USD	3 826	ROBLOX Corp.	274	0,07
USD	713	Roper Technologies, Inc.	240	0,06
USD	6 199	Salesforce, Inc.	1 079	0,27
USD	2 170	Samsara, Inc.^	62	0,02
USD	1 331	ServiceNow, Inc.	816	0,20
USD	2 076	Snowflake, Inc.	394	0,10
USD	1 334	SS&C Technologies Holdings, Inc.	87	0,02
USD	1 708	Strategy, Inc.^	228	0,06
USD	1 225	Synopsys, Inc.	387	0,10
USD	1 158	Take-Two Interactive Software, Inc.	215	0,05
USD	968	Twilio, Inc.	95	0,02
USD	268	Tyler Technologies, Inc.	95	0,02
USD	980	Veeva Systems, Inc.	178	0,04
USD	1 366	Workday, Inc.	222	0,06
USD	1 508	Zoom Communications, Inc.	97	0,02
USD	46 034	AT&T, Inc.	904	0,22
USD	905	Ciena Corp.	139	0,04
USD	25 566	Cisco Systems, Inc.	1 485	0,37
USD	5 258	Corning, Inc.	334	0,08
USD	903	EchoStar Corp.	50	0,01
USD	1 079	Motorola Solutions, Inc.	301	0,07
USD	3 295	T-Mobile U.S., Inc.	520	0,13
USD	27 080	Verizon Communications, Inc.	840	0,21
USD	721	CH Robinson Worldwide, Inc.	86	0,02
USD	12 349	CSX Corp.	330	0,08
USD	952	Expeditors International of Washington, Inc.	106	0,03
USD	1 489	FedEx Corp.	310	0,08
USD	558	JB Hunt Transport Services, Inc.	73	0,02
USD	1 477	Norfolk Southern Corp.	326	0,08
USD	1 234	Old Dominion Freight Line, Inc.	126	0,03
USD	3 815	Union Pacific Corp.	667	0,16
USD	4 644	United Parcel Service, Inc.	336	0,08
USD	6 925	Arista Networks, Inc.	683	0,17
USD	853	Astera Labs, Inc.	101	0,02
USD	950	BlackRock, Inc.~	751	0,18
USD	1 103	CoreWeave, Inc.	61	0,02
USD	1 222	Ferguson Enterprises, Inc.	232	0,06
USD	8 274	Lam Research Corp.	974	0,24
USD	710	Oklo, Inc.	49	0,01
USD	1 271	Qnity Electronics, Inc.	78	0,02
USD	670	Reddit, Inc.	110	0,03
USD	2 790	Rocket Lab Corp.	89	0,02
USD	3 110	Super Micro Computer, Inc.^	79	0,02
USD	1 334	American Water Works Co., Inc.	131	0,03

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquida-tive
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 621	Essential Utilities, Inc.	48	0,01
		États-Unis – Total	**282 886**	**69,68**
Total des investissements en actions			**402 424**	**99,12**
Bons de souscription (30 novembre 2024 : 0,00 %)				
		Canada (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
CAD	107	Constellation Software, Inc.*/x	-	0,00
		Canada – Total	**-**	**0,00**
Total des investissements dans des bons de souscription			**-**	**0,00**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**402 424**	**99,12**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
6	USD	630	MSCI EAFE Index Futures December 2025	9	0,00
7	USD	1 757	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	55	0,01
États-Unis – Total				**64**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**64**	**0,01**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**64**	**0,01**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,78) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (30 novembre 2024 : (0,78) %)							
GBP	634 744	ILS	2 714 344	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	5	0,00
GBP	9 104 682	CHF	9 571 886	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	108	0,03
GBP	175 397	NZD	401 983	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	1	0,00
GBP	34 542 703	EUR	39 261 646	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	154	0,04
GBP	295 055 200	USD	387 686 571	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	2 462	0,60
GBP	22 068 671	JPY	4 454 932 576	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	522	0,13
GBP	3 081 590	SEK	38 371 383	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	11	0,00
GBP	1 356 414	SGD	2 314 369	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	8	0,00
GBP	1 886 288	HKD	19 253 385	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	20	0,01
GBP	583 867	NOK	7 761 509	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	5	0,00
GBP	6 611 387	AUD	13 265 193	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	46	0,01
GBP	13 140 386	CAD	24 157 351	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	62	0,02
GBP	1 858 442	DKK	15 768 427	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	9	0,00
GBP	131 297	EUR	149 621	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	18 325	SGD	31 365	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	3 671	ILS	15 830	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	1 325	NZD	3 053	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	1 924 600	USD	2 550 108	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	9 034 095	CHF	9 571 886	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
NOK	7 274 966	GBP	542 951	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
USD	387 686 571	GBP	292 593 639	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CHF	9 571 886	GBP	8 996 903	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
HKD	18 899 976	GBP	1 832 117	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SGD	2 314 369	GBP	1 348 642	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
ILS	2 714 344	GBP	629 242	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
NZD	401 983	GBP	174 157	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
SEK	38 371 383	GBP	3 070 431	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
AUD	13 086 791	GBP	6 477 221	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
DKK	15 276 048	GBP	1 791 483	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
EUR	39 261 646	GBP	34 388 765	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
JPY	4 454 932 576	GBP	21 545 743	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des plus-values latentes						**3 413**	**0,84**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**3 413**	**0,84**
HKD	353 410	GBP	34 624	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
DKK	492 379	GBP	58 033	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
CAD	24 157 351	GBP	13 078 841	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
AUD	178 403	GBP	88 918	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1)	0,00
NOK	486 543	GBP	36 601	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
GBP	3 119 320	SEK	38 901 492	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	1 832 426	DKK	15 591 162	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	552 537	NOK	7 404 238	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	1 904 811	HKD	19 631 158	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	22 263 782	JPY	4 587 280 294	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	13 552 352	CAD	24 989 573	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(1)	0,00
AUD	475 759	GBP	235 543	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	291 074	CHF	308 416	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	1 352 044	SGD	2 314 369	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	292 589 222	USD	387 686 571	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(2)	0,00
GBP	174 404	NZD	401 983	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	6 478 965	AUD	13 086 791	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	629 416	ILS	2 714 344	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
GBP	34 452 565	EUR	39 261 646	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	-	0,00
Total des moins-values latentes						**(5)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(5)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**3 408**	**0,84**

			Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			405 901	99,97
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(5)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie			915	0,23
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	1 728 609	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	1 305	0,32
Total des équivalents de trésorerie			**1 305**	**0,32**
Autres actifs et passifs			(2 114)	(0,52)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**406 002**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[*] Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

[×] Les investissements d'un montant inférieur à 500 GBP ont été arrondis à zéro.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,47
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,83
Autres actifs	0,68
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2 347
Contrats de change à terme de gré à gré	1 167 330

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD HEALTH CARE SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,65 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,65 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 1,23 %)		
AUD	25 792	CSL Ltd.	3 151	0,46
AUD	26 361	Cochlear Ltd.^	4 824	0,70
AUD	20 736	Sonic Healthcare Ltd.	317	0,05
AUD	661 226	Sigma Healthcare Ltd.^	1 249	0,18
AUD	1 510	Pro Medicus Ltd.	264	0,04
		Australie – Total	**9 805**	**1,43**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,77 %)		
EUR	21 550	UCB SA	6 015	0,88
		Belgique – Total	**6 015**	**0,88**
		Danemark (30 novembre 2024 : 8,61 %)		
DKK	12 829	Genmab AS	4 065	0,59
DKK	51 306	Coloplast AS	4 630	0,68
DKK	36 486	Demant AS^	1 243	0,18
DKK	297 590	Novo Nordisk AS	14 659	2,13
		Danemark – Total	**24 597**	**3,58**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EUR	4 630	Orion OYJ	331	0,05
		Finlande – Total	**331**	**0,05**
		France (30 novembre 2024 : 0,68 %)		
EUR	22 861	EssilorLuxottica SA	8 190	1,19
EUR	1 391	Sartorius Stedim Biotech	335	0,05
EUR	2 278	BioMerieux	285	0,04
EUR	2 107	Ipsen SA	304	0,05
EUR	54 730	Sanofi SA	5 448	0,79
		France – Total	**14 562**	**2,12**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 0,67 %)		
EUR	6 680	Sartorius AG	1 947	0,28
EUR	7 156	Siemens Healthineers AG	356	0,05
EUR	5 508	Fresenius Medical Care AG	264	0,04
EUR	9 335	Fresenius SE & Co. KGaA	513	0,07
EUR	19 818	Bayer AG	701	0,11
EUR	2 644	Merck KGaA	356	0,05
		Allemagne – Total	**4 137**	**0,60**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,76 %)		
USD	33 963	Medtronic PLC	3 577	0,52
USD	33 043	STERIS PLC	8 799	1,28
		Irlande – Total	**12 376**	**1,80**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
USD	25 426	Teva Pharmaceutical Industries Ltd.	684	0,10
		Israël – Total	**684**	**0,10**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
EUR	4 826	Recordati Industria Chimica e Farmaceutica SpA	285	0,04
		Italie – Total	**285**	**0,04**
		Japon (30 novembre 2024 : 6,82 %)		
JPY	11 400	Hoya Corp.	1 713	0,25
JPY	25 200	Olympus Corp.	339	0,05
JPY	203 900	Sysmex Corp.	1 942	0,28
JPY	29 100	Terumo Corp.	455	0,07

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	24 700	M3, Inc.^	408	0,06
JPY	518 900	Astellas Pharma, Inc.^	6 547	0,95
JPY	81 700	Chugai Pharmaceutical Co. Ltd.	4 384	0,64
JPY	238 200	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	5 898	0,86
JPY	104 600	Eisai Co. Ltd.	3 283	0,48
JPY	95 400	Kyowa Kirin Co. Ltd.^	1 608	0,23
JPY	9 300	Otsuka Holdings Co. Ltd.	527	0,08
JPY	15 700	Shionogi & Co. Ltd.	270	0,04
JPY	34 400	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	993	0,14
		Japon – Total	**28 367**	**4,13**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
EUR	4 208	Eurofins Scientific SE^	286	0,04
		Luxembourg – Total	**286**	**0,04**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,82 %)		
EUR	4 565	Argenx SE	4 145	0,60
EUR	16 854	Koninklijke Philips NV	475	0,07
EUR	87 979	Qiagen NV	4 199	0,61
		Pays-Bas – Total	**8 819**	**1,28**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
NZD	11 726	Fisher & Paykel Healthcare Corp. Ltd.	251	0,04
		Nouvelle-Zélande – Total	**251**	**0,04**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,04 %)		
EUR	21 184	Grifols SA^	259	0,04
		Espagne – Total	**259**	**0,04**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
SEK	12 368	Swedish Orphan Biovitrum AB	444	0,06
		Suède – Total	**444**	**0,06**
		Suisse (30 novembre 2024 : 9,45 %)		
CHF	122 712	Alcon AG	9 760	1,42
CHF	20 621	Sonova Holding AG	5 139	0,75
CHF	6 682	Straumann Holding AG	762	0,11
CHF	1 504	Lonza Group AG	1 030	0,15
CHF	247 101	Novartis AG	32 153	4,68
CHF	10 187	Roche Holding AG	4 052	0,59
CHF	45 450	Roche Holding AG 'non-voting share'	17 400	2,54
CHF	9 294	Sandoz Group AG^	656	0,10
CHF	8 997	Galderma Group AG	1 793	0,26
		Suisse – Total	**72 745**	**10,60**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 4,33 %)		
USD	8 371	Royalty Pharma PLC	335	0,05
GBP	305 864	Haleon PLC	1 503	0,22
GBP	17 463	Smith & Nephew PLC	291	0,04
GBP	144 094	AstraZeneca PLC	26 681	3,89
GBP	210 648	GSK PLC	4 999	0,73
GBP	13 877	Hikma Pharmaceuticals PLC	286	0,04
		Royaume-Uni – Total	**34 095**	**4,97**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 64,08 %)		
USD	10 525	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	4 749	0,69
USD	36 390	Amgen, Inc.	12 571	1,83
USD	9 026	Biogen, Inc.	1 644	0,24
USD	146 069	Gilead Sciences, Inc.	18 382	2,68

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD HEALTH CARE SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	3 206	Illumina, Inc.	422	0,06
USD	12 314	Incyte Corp.	1 286	0,19
USD	11 315	Insmed, Inc.	2 351	0,34
USD	6 809	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	5 312	0,77
USD	920	United Therapeutics Corp.	447	0,07
USD	31 220	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	13 537	1,97
USD	2 327	Mettler-Toledo International, Inc.	3 436	0,50
USD	87 889	Abbott Laboratories	11 329	1,65
USD	55 402	Agilent Technologies, Inc.	8 504	1,24
USD	15 327	Baxter International, Inc.	287	0,04
USD	33 445	Boston Scientific Corp.	3 397	0,49
USD	18 727	Cooper Cos., Inc.	1 459	0,21
USD	46 512	Danaher Corp.	10 548	1,54
USD	95 437	Edwards Lifesciences Corp.	8 272	1,20
USD	9 668	GE HealthCare Technologies, Inc.	773	0,11
USD	77 766	Hologic, Inc.	5 830	0,85
USD	15 131	IDEXX Laboratories, Inc.	11 392	1,66
USD	3 001	Insulet Corp.	982	0,14
USD	24 497	Intuitive Surgical, Inc.	14 049	2,05
USD	3 137	Natera, Inc.	749	0,11
USD	4 128	ResMed, Inc.	1 056	0,15
USD	3 902	Solventum Corp.	333	0,05
USD	15 857	Stryker Corp.	5 886	0,86
USD	21 799	Thermo Fisher Scientific, Inc.	12 879	1,88
USD	15 817	Waters Corp.	6 381	0,93
USD	1 536	West Pharmaceutical Services, Inc.	426	0,06
USD	4 302	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	420	0,06
USD	92 939	Centene Corp.	3 656	0,53
USD	34 805	Elevance Health, Inc.	11 773	1,71
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	4 059	HCA Healthcare, Inc.	2 063	0,30
USD	17 453	Humana, Inc.	4 289	0,63
USD	41 388	IQVIA Holdings, Inc.	9 520	1,39
USD	1 733	Labcorp Holdings, Inc.	466	0,07
USD	2 267	Quest Diagnostics, Inc.^	429	0,06
USD	68 853	UnitedHealth Group, Inc.	22 706	3,31
USD	145 848	AbbVie, Inc.	33 210	4,84
USD	6 192	Becton Dickinson & Co.	1 201	0,17
USD	124 595	Bristol-Myers Squibb Co.	6 130	0,89
USD	49 083	Cardinal Health, Inc.	10 418	1,52
USD	36 719	Cencora, Inc.	13 547	1,97
USD	36 400	Cigna Group	10 093	1,47
USD	75 083	CVS Health Corp.	6 034	0,88
USD	11 616	Dexcom, Inc.	737	0,11
USD	65 964	Eli Lilly & Co.	70 942	10,33
USD	151 679	Johnson & Johnson	31 386	4,57
USD	15 586	McKesson Corp.	13 733	2,00
USD	174 951	Merck & Co., Inc.	18 340	2,67
USD	1 893	Neurocrine Biosciences, Inc.	288	0,04
USD	254 943	Pfizer, Inc.	6 562	0,96
USD	87 577	Zoetis, Inc.	11 226	1,64
USD	27 783	Veeva Systems, Inc.	6 676	0,97
		États-Unis – Total	**464 514**	**67,65**
Total des investissements en actions			**682 572**	**99,41**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**682 572**	**99,41**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,02) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,02) %)					
États-Unis					
17	USD	2 499	XAV Health Care Futures December 2025	207	0,03
États-Unis – Total				**207**	**0,03**
Allemagne					
17	EUR	1 054	Stoxx 600 Health Care Index Futures December 2025	63	0,01
Allemagne – Total				**63**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**270**	**0,04**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**270**	**0,04**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD HEALTH CARE SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			682 842	99,45
Trésorerie et marge de trésorerie			2 264	0,33
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	516 702	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	517	0,08
Total des équivalents de trésorerie			**517**	**0,08**
Autres actifs et passifs			985	0,14
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**686 608**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	97,89
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,04
Autres actifs	2,07
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	3 562

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INDUSTRIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,57 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,57 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 2,53 %)		
AUD	5 954	Qantas Airways Ltd.	39	0,04
AUD	7 991	Computershare Ltd.	188	0,19
AUD	39 780	Brambles Ltd.	627	0,64
AUD	92 227	Transurban Group	903	0,91
AUD	1 377	SGH Ltd.	43	0,04
		Australie – Total	**1 800**	**1,82**
		Canada (30 novembre 2024 : 3,61 %)		
CAD	1 410	Bombardier, Inc.	235	0,24
CAD	26 677	Element Fleet Management Corp.^	712	0,72
CAD	3 602	RB Global, Inc.^	354	0,35
CAD	1 249	Toromont Industries Ltd.	146	0,15
CAD	2 284	AtkinsRealis Group, Inc.^	142	0,14
CAD	1 471	Stantec, Inc.	142	0,15
CAD	2 659	WSP Global, Inc.	466	0,47
CAD	833	GFL Environmental, Inc.	38	0,04
USD	1 301	Waste Connections, Inc.	230	0,23
CAD	2 205	Thomson Reuters Corp.^	300	0,30
CAD	6 577	Canadian National Railway Co.	631	0,64
CAD	7 046	Canadian Pacific Kansas City Ltd.	512	0,52
CAD	475	TFI International, Inc.	42	0,04
		Canada – Total	**3 950**	**3,99**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,16 %)		
HKD	8 000	CK Hutchison Holdings Ltd.	56	0,05
USD	30 986	Grab Holdings Ltd.	169	0,17
HKD	11 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	38	0,04
		Îles Caïmans – Total	**263**	**0,26**
		Danemark (30 novembre 2024 : 1,19 %)		
DKK	14 312	Vestas Wind Systems AS	341	0,35
DKK	17	AP Moller - Maersk AS Class A	34	0,03
DKK	25	AP Moller - Maersk AS Class B	50	0,05
DKK	2 588	DSV AS	590	0,60
DKK	1 017	Rockwool AS	34	0,03
		Danemark – Total	**1 049**	**1,06**
		Finlande (30 novembre 2024 : 1,18 %)		
EUR	3 684	Kone OYJ	250	0,25
EUR	19 135	Metso OYJ	315	0,32
		Finlande – Total	**565**	**0,57**
		France (30 novembre 2024 : 5,11 %)		
EUR	3 662	Cie de Saint-Gobain SA	365	0,37
EUR	6 848	Bureau Veritas SA	219	0,22
EUR	12 355	Rexel SA	470	0,47
EUR	3 420	Legrand SA	518	0,52
EUR	7 045	Schneider Electric SE	1 889	1,91
EUR	1 053	Aeroports de Paris SA^	154	0,16
EUR	4 104	Bouygues SA	205	0,21
EUR	2 138	Eiffage SA	295	0,30
EUR	5 128	Vinci SA	728	0,73
EUR	6 284	Alstom SA^	165	0,17
EUR	18 379	Getlink SE	332	0,33
		France – Total	**5 340**	**5,39**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Allemagne (30 novembre 2024 : 3,23 %)		
EUR	1 359	MTU Aero Engines AG	556	0,56
EUR	4 982	Deutsche Lufthansa AG	48	0,05
EUR	4 829	Daimler Truck Holding AG	204	0,21
EUR	680	Brenntag SE^	39	0,04
EUR	489	HOCHTIEF AG	173	0,17
EUR	48	Rational AG	36	0,04
EUR	9 736	GEA Group AG	660	0,67
EUR	8 272	Siemens Energy AG	1 107	1,12
EUR	1 270	Knorr-Bremse AG	135	0,13
EUR	8 970	Siemens AG	2 376	2,40
EUR	4 186	Hensoldt AG^	332	0,33
EUR	7 672	Deutsche Post AG	399	0,40
		Allemagne – Total	**6 065**	**6,12**
		Hong Kong (30 novembre 2024 : 0,74 %)		
HKD	8 500	Techtronic Industries Co. Ltd.	99	0,10
HKD	23 500	Swire Pacific Ltd.	202	0,20
HKD	97 000	MTR Corp. Ltd.^	385	0,39
		Hong Kong – Total	**686**	**0,69**
		Irlande (30 novembre 2024 : 7,54 %)		
EUR	5 367	Ryanair Holdings PLC	176	0,18
USD	8 929	Johnson Controls International PLC	1 039	1,05
EUR	3 117	Kingspan Group PLC	267	0,27
USD	3 329	Trane Technologies PLC	1 403	1,42
USD	4 154	Eaton Corp. PLC	1 437	1,45
USD	2 499	Allegion PLC	415	0,42
USD	7 007	Pentair PLC	737	0,74
GBP	6 492	DCC PLC^	429	0,43
		Irlande – Total	**5 903**	**5,96**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,07 %)		
EUR	3 052	Prysmian SpA	306	0,31
		Italie – Total	**306**	**0,31**
		Japon (30 novembre 2024 : 12,52 %)		
JPY	15 700	IHI Corp.	280	0,28
JPY	1 641	Kawasaki Heavy Industries Ltd.^	104	0,11
JPY	5 700	ANA Holdings, Inc.	108	0,11
JPY	2 200	Japan Airlines Co. Ltd.	41	0,04
JPY	700	Toyota Industries Corp.	78	0,08
JPY	1 100	AGC, Inc.	38	0,04
JPY	2 600	Daikin Industries Ltd.	338	0,34
JPY	3 700	Dai Nippon Printing Co. Ltd.	63	0,06
JPY	16 500	Recruit Holdings Co. Ltd.	846	0,85
JPY	14 600	Secom Co. Ltd.	494	0,50
JPY	1 500	TOPPAN Holdings, Inc.	48	0,05
JPY	18 300	ITOCHU Corp.	1 098	1,11
JPY	25 600	Marubeni Corp.	676	0,68
JPY	35 600	Mitsubishi Corp.	844	0,85
JPY	29 200	Mitsui & Co. Ltd.	776	0,78
JPY	6 200	Sumitomo Corp.	195	0,20
JPY	2 300	Toyota Tsusho Corp.^	74	0,08
JPY	2 479	Fujikura Ltd.	285	0,29
JPY	2 000	Minebea Mitsumi, Inc.	41	0,04
JPY	4 400	NIDEC Corp.	55	0,05
JPY	3 900	Kajima Corp.	145	0,15
JPY	16 200	Obayashi Corp.	331	0,33
JPY	1 200	Taisei Corp.^	103	0,10

iSHARES MSCI WORLD INDUSTRIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	1 700	Fuji Electric Co. Ltd.^	119	0,12
JPY	1 100	Makita Corp.	32	0,03
JPY	15 700	Sekisui Chemical Co. Ltd.	267	0,27
JPY	2 500	MonotaRO Co. Ltd.	37	0,04
JPY	3 900	Daifuku Co. Ltd.^	123	0,12
JPY	5 600	Ebara Corp.	147	0,15
JPY	14 900	FANUC Corp.	480	0,48
JPY	3 400	Kubota Corp.	49	0,05
JPY	300	SMC Corp.	106	0,11
JPY	53 100	Hitachi Ltd.	1 691	1,71
JPY	9 600	Komatsu Ltd.	315	0,32
JPY	24 500	Mitsubishi Electric Corp.	663	0,67
JPY	36 100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	913	0,92
JPY	100	Hikari Tsushin, Inc.	28	0,03
JPY	7 000	Central Japan Railway Co.	191	0,19
JPY	14 800	East Japan Railway Co.	384	0,39
JPY	16 000	Hankyu Hanshin Holdings, Inc.	402	0,40
JPY	2 800	Kawasaki Kisen Kaisha Ltd.	37	0,04
JPY	1 200	Mitsui OSK Lines Ltd.	34	0,03
JPY	1 500	Nippon Yusen KK	48	0,05
JPY	3 400	Seibu Holdings, Inc.	106	0,11
JPY	19 500	SG Holdings Co. Ltd.^	195	0,20
JPY	32 800	Tokyu Corp.	383	0,39
JPY	6 000	West Japan Railway Co.	119	0,12
JPY	3 700	Tokyo Metro Co. Ltd.^	38	0,04
		Japon – Total	**13 968**	**14,10**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
GBP	8 914	Experian PLC	393	0,40
		Jersey – Total	**393**	**0,40**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	7 285	InPost SA^	85	0,09
		Luxembourg – Total	**85**	**0,09**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 3,15 %)		
EUR	916	Randstad NV^	36	0,04
EUR	4 774	Wolters Kluwer NV	507	0,51
EUR	396	IMCD NV	36	0,04
USD	1 862	AerCap Holdings NV	249	0,25
EUR	4 942	Ferrovial SE	324	0,33
USD	30 061	CNH Industrial NV	283	0,28
		Pays-Bas – Total	**1 435**	**1,45**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,03 %)		
NZD	5 498	Auckland International Airport Ltd.	25	0,02
		Nouvelle-Zélande – Total	**25**	**0,02**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,63 %)		
SGD	6 400	Singapore Airlines Ltd.	32	0,03
SGD	81 500	Keppel Ltd.	644	0,65
SGD	19 200	Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	50	0,05
		Singapour – Total	**726**	**0,73**
		Espagne (30 novembre 2024 : 0,67 %)		
EUR	7 658	International Consolidated Airlines Group SA	40	0,04
EUR	4 644	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	430	0,44
EUR	8 042	Aena SME SA	219	0,22
		Espagne – Total	**689**	**0,70**

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Suède (30 novembre 2024 : 1,56 %)		
SEK	11 705	Volvo AB	351	0,35
SEK	1 586	Investment AB Latour	38	0,04
SEK	15 970	Nibe Industrier AB	59	0,06
SEK	3 160	Securitas AB	48	0,05
SEK	4 236	AddTech AB	146	0,15
SEK	7 344	Assa Abloy AB	279	0,28
SEK	1 797	Skanska AB	46	0,05
SEK	1 035	Lifco AB	38	0,04
SEK	27 800	Atlas Copco AB Class A	472	0,47
SEK	8 422	Atlas Copco AB Class B	129	0,13
SEK	2 422	Beijer Ref AB	39	0,04
SEK	6 705	Epiroc AB Class A	144	0,14
SEK	4 420	Epiroc AB Class B	85	0,09
SEK	18 293	Sandvik AB	553	0,56
SEK	1 437	SKF AB	38	0,04
SEK	4 165	Alfa Laval AB	197	0,20
SEK	1 499	Indutrade AB	37	0,04
SEK	1 181	Trelleborg AB	50	0,05
		Suède – Total	**2 749**	**2,78**
		Suisse (30 novembre 2024 : 5,85 %)		
CHF	159	Belimo Holding AG	156	0,16
CHF	435	Geberit AG	339	0,34
CHF	4 369	SGS SA	501	0,51
CHF	24 974	ABB Ltd.	1 795	1,81
CHF	437	Schindler Holding AG	156	0,16
CHF	157	Schindler Holding AG RegS	54	0,05
CHF	562	VAT Group AG^	247	0,25
CHF	1 421	Kuehne & Nagel International AG	285	0,29
		Suisse – Total	**3 533**	**3,57**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 5,64 %)		
GBP	4 694	Ashtead Group PLC	300	0,30
GBP	7 944	Bunzl PLC	228	0,23
GBP	6 248	Intertek Group PLC	383	0,39
GBP	35 439	RELX PLC	1 423	1,44
GBP	35 815	Rentokil Initial PLC	198	0,20
GBP	915	Spirax Group PLC	81	0,08
GBP	22 001	Smiths Group PLC	713	0,72
		Royaume-Uni – Total	**3 326**	**3,36**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 43,85 %)		
USD	12 087	General Electric Co.	3 608	3,64
USD	435	HEICO Corp.	138	0,14
USD	1 992	HEICO Corp. Class A	492	0,50
USD	5 969	Howmet Aerospace, Inc.	1 221	1,23
USD	820	TransDigm Group, Inc.	1 115	1,13
USD	3 182	Delta Air Lines, Inc.	204	0,20
USD	374	United Airlines Holdings, Inc.	38	0,04
USD	2 402	Cummins, Inc.	1 196	1,21
USD	5 271	PACCAR, Inc.	556	0,56
USD	803	Builders FirstSource, Inc.	90	0,09
USD	9 781	Carrier Global Corp.	537	0,54
USD	734	Lennox International, Inc.	366	0,37
USD	688	Masco Corp.	45	0,05
USD	7 452	Automatic Data Processing, Inc.	1 902	1,92
USD	1 009	Booz Allen Hamilton Holding Corp.	84	0,08
USD	3 759	Cintas Corp.	699	0,71
USD	1 243	Equifax, Inc.	264	0,27

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INDUSTRIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 550	Quanta Services, Inc.	721	0,73
USD	2 059	Rollins, Inc.	127	0,13
USD	2 117	TransUnion	180	0,18
USD	812	United Rentals, Inc.	662	0,67
USD	2 158	Verisk Analytics, Inc.	486	0,49
USD	9 478	Copart, Inc.	369	0,37
USD	12 044	Fastenal Co.	487	0,49
USD	215	Watsco, Inc.	75	0,08
USD	971	WW Grainger, Inc.	921	0,93
USD	1 747	AMETEK, Inc.	346	0,35
USD	6 012	Emerson Electric Co.	802	0,81
USD	8 028	Fortive Corp.	430	0,44
USD	856	Hubbell, Inc.	369	0,37
USD	1 357	AECOM	140	0,14
USD	431	Comfort Systems USA, Inc.	421	0,43
USD	776	EMCOR Group, Inc.	477	0,48
USD	3 442	Jacobs Solutions, Inc.	464	0,47
USD	905	Republic Services, Inc.	196	0,20
USD	8 060	Veralto Corp.	816	0,82
USD	2 450	Waste Management, Inc.	534	0,54
USD	240	Snap-on, Inc.	82	0,08
USD	22 007	Uber Technologies, Inc.	1 926	1,94
USD	3 045	Deere & Co.^	1 414	1,43
USD	1 092	Dover Corp.	202	0,20
USD	1 851	Graco, Inc.	152	0,15
USD	2 233	IDEX Corp.	388	0,39
USD	3 882	Ingersoll Rand, Inc.	312	0,31
USD	192	Nordson Corp.	46	0,05
USD	3 800	Otis Worldwide Corp.	338	0,34
USD	1 419	Rockwell Automation, Inc.	562	0,57
USD	1 547	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	323	0,33
USD	5 393	Xylem, Inc.	759	0,77
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 910	Bloom Energy Corp.	209	0,21
USD	5 209	Caterpillar, Inc.	2 999	3,03
USD	3 118	GE Vernova, Inc.	1 870	1,89
USD	3 407	Vertiv Holdings Co.	612	0,62
USD	7 680	3M Co.	1 321	1,33
USD	1 187	Axon Enterprise, Inc.^	641	0,65
USD	256	Carlisle Cos., Inc.	81	0,08
USD	2 080	Illinois Tool Works, Inc.	519	0,52
USD	1 961	Parker-Hannifin Corp.	1 690	1,71
USD	3 304	Broadridge Financial Solutions, Inc.	753	0,76
USD	5 282	Paychex, Inc.	590	0,59
USD	589	Paycom Software, Inc.	95	0,10
USD	799	SS&C Technologies Holdings, Inc.	69	0,07
USD	2 353	CH Robinson Worldwide, Inc.	374	0,38
USD	19 317	CSX Corp.	683	0,69
USD	3 776	Expeditors International of Washington, Inc.	555	0,56
USD	1 996	FedEx Corp.	550	0,56
USD	1 129	JB Hunt Transport Services, Inc.	196	0,20
USD	1 847	Norfolk Southern Corp.	539	0,54
USD	1 173	Old Dominion Freight Line, Inc.	159	0,16
USD	6 071	Union Pacific Corp.	1 407	1,42
USD	6 417	United Parcel Service, Inc.	615	0,62
USD	2 628	Ferguson Enterprises, Inc.	661	0,67
USD	6 450	Rocket Lab Corp.	272	0,27
		États-Unis – Total	**45 542**	**45,99**
Total des investissements en actions			**98 398**	**99,36**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**98 398**	**99,36**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
10	USD	336	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	7	0,01
États-Unis – Total				**7**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**7**	**0,01**
Allemagne					
4	EUR	245	Stoxx 600 Industrials Index Futures December 2025	(5)	(0,01)
Allemagne – Total				**(5)**	**(0,01)**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(5)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**2**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INDUSTRIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			98 405	99,37
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(5)	(0,01)
Trésorerie et marge de trésorerie			403	0,41
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	95 782	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund˜	96	0,10
Total des équivalents de trésorerie			**96**	**0,10**
Autres actifs et passifs			131	0,13
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**99 030**	**100,00**

˜ Investissements dans des parties liées.
ˆ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,34
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	0,65
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	582

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,87 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,87 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 0,43 %)		
AUD	3 778	WiseTech Global Ltd.^	181	0,02
		Australie – Total	**181**	**0,02**
		Canada (30 novembre 2024 : 1,17 %)		
CAD	2 387	CGI, Inc.^	213	0,02
CAD	6 923	Celestica, Inc.	2 384	0,22
CAD	44 482	Shopify, Inc.	7 123	0,64
CAD	266	Constellation Software, Inc.	645	0,06
CAD	1 840	Descartes Systems Group, Inc.	151	0,01
CAD	63 127	Open Text Corp.^	2 131	0,19
		Canada – Total	**12 647**	**1,14**
		Îles Caïmans (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	1 905	Credo Technology Group Holding Ltd.	338	0,03
		Îles Caïmans – Total	**338**	**0,03**
		Finlande (30 novembre 2024 : 0,37 %)		
EUR	763 146	Nokia OYJ	4 643	0,42
		Finlande – Total	**4 643**	**0,42**
		France (30 novembre 2024 : 0,68 %)		
EUR	1 895	Capgemini SE	296	0,02
EUR	165 711	Dassault Systemes SE	4 637	0,42
		France – Total	**4 933**	**0,44**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 4,80 %)		
EUR	162 273	Infineon Technologies AG	6 842	0,61
EUR	1 396	Nemetschek SE	156	0,02
EUR	101 096	SAP SE	24 468	2,20
		Allemagne – Total	**31 466**	**2,83**
		Irlande (30 novembre 2024 : 0,41 %)		
USD	19 008	Accenture PLC	4 752	0,43
USD	2 741	Seagate Technology Holdings PLC	759	0,07
USD	3 666	TE Connectivity PLC	829	0,07
		Irlande – Total	**6 340**	**0,57**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,77 %)		
USD	1 185	Check Point Software Technologies Ltd.	221	0,02
USD	12 085	CyberArk Software Ltd.	5 542	0,50
USD	1 702	Wix.com Ltd.	163	0,02
ILS	471	Nova Ltd.	147	0,01
USD	10 614	Monday.com Ltd.	1 527	0,14
ILS	15 351	Nice Ltd.	1 601	0,14
		Israël – Total	**9 201**	**0,83**
		Japon (30 novembre 2024 : 5,04 %)		
JPY	424 800	Fujitsu Ltd.	11 289	1,02
JPY	259 900	NEC Corp.	9 811	0,88
JPY	93 000	Nomura Research Institute Ltd.	3 715	0,33
JPY	6 200	Obic Co. Ltd.	200	0,02
JPY	10 800	Otsuka Corp.	214	0,02
JPY	4 000	SCSK Corp.^	146	0,01
JPY	17 800	Kyocera Corp.	244	0,02
JPY	22 000	Murata Manufacturing Co. Ltd.	453	0,04
JPY	2 000	SCREEN Holdings Co. Ltd.^	165	0,02
JPY	5 500	Shimadzu Corp.	157	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Japon (suite)		
JPY	25 100	TDK Corp.	411	0,04
JPY	55 900	Yokogawa Electric Corp.	1 788	0,16
JPY	12 900	FUJIFILM Holdings Corp.	278	0,03
JPY	3 100	Trend Micro, Inc.	155	0,01
JPY	2 600	Keyence Corp.	885	0,08
JPY	9 600	Canon, Inc.^	283	0,03
JPY	11 000	Advantest Corp.	1 450	0,13
JPY	1 300	Disco Corp.	364	0,03
JPY	1 100	Lasertec Corp.^	198	0,02
JPY	19 100	Renesas Electronics Corp.^	227	0,02
JPY	37 000	Tokyo Electron Ltd.	7 540	0,68
JPY	2 400	Oracle Corp. Japan	207	0,02
JPY	5 000	TIS, Inc.	165	0,01
		Japon – Total	**40 345**	**3,63**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 4,47 %)		
EUR	571	ASM International NV	314	0,03
EUR	30 630	ASML Holding NV	32 114	2,89
EUR	1 094	BE Semiconductor Industries NV	165	0,01
USD	62 141	NXP Semiconductors NV	12 114	1,09
EUR	85 501	STMicroelectronics NV	1 962	0,18
		Pays-Bas – Total	**46 669**	**4,20**
		Nouvelle-Zélande (30 novembre 2024 : 0,02 %)		
AUD	37 177	Xero Ltd.	2 981	0,27
		Nouvelle-Zélande – Total	**2 981**	**0,27**
		Singapour (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
USD	4 558	Flex Ltd.	269	0,02
		Singapour – Total	**269**	**0,02**
		Suède (30 novembre 2024 : 0,53 %)		
SEK	25 287	Hexagon AB	296	0,03
SEK	38 060	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	368	0,03
		Suède – Total	**664**	**0,06**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,27 %)		
CHF	22 448	Logitech International SA	2 525	0,23
		Suisse – Total	**2 525**	**0,23**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 1,65 %)		
GBP	3 814	Halma PLC	180	0,02
GBP	238 464	Sage Group PLC	3 395	0,30
		Royaume-Uni – Total	**3 575**	**0,32**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 79,26 %)		
USD	637 287	Apple, Inc.	177 708	15,99
USD	6 140	Cognizant Technology Solutions Corp.	477	0,04
USD	3 179	Crowdstrike Holdings, Inc.	1 619	0,15
USD	4 032	Dell Technologies, Inc.	538	0,05
USD	48 420	Fortinet, Inc.	3 928	0,35
USD	18 660	Gartner, Inc.	4 343	0,39
USD	323 610	Hewlett Packard Enterprise Co.	7 077	0,64
USD	11 379	HP, Inc.	278	0,03
USD	41 363	International Business Machines Corp.	12 764	1,15
USD	49 405	NetApp, Inc.	5 512	0,50
USD	4 220	Pure Storage, Inc.	375	0,03
USD	57 218	Western Digital Corp.	9 345	0,84
USD	2 268	Zscaler, Inc.	570	0,05

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	14 883	Amphenol Corp.	2 097	0,19
USD	1 179	Jabil, Inc.	248	0,02
USD	33 663	Keysight Technologies, Inc.	6 664	0,60
USD	2 895	Trimble, Inc.^	236	0,02
USD	1 411	First Solar, Inc.	385	0,03
USD	1 678	CDW Corp.	242	0,02
USD	14 155	F5, Inc.	3 385	0,30
USD	7 862	Gen Digital, Inc.^	207	0,02
USD	1 856	GoDaddy, Inc.	237	0,02
USD	3 429	Okta, Inc.	276	0,03
USD	82 938	Palo Alto Networks, Inc.	15 769	1,42
USD	936	VeriSign, Inc.	236	0,02
USD	705	Zebra Technologies Corp.	178	0,02
USD	74 900	Advanced Micro Devices, Inc.	16 293	1,47
USD	33 206	Analog Devices, Inc.	8 811	0,79
USD	103 548	Applied Materials, Inc.	26 120	2,35
USD	213 094	Broadcom, Inc.	85 868	7,73
USD	2 865	Entegris, Inc.^	221	0,02
USD	212 484	Intel Corp.	8 618	0,78
USD	1 633	KLA Corp.	1 920	0,17
USD	46 337	Marvell Technology, Inc.	4 143	0,37
USD	6 499	Microchip Technology, Inc.	348	0,03
USD	34 366	Micron Technology, Inc.	8 127	0,73
USD	556	Monolithic Power Systems, Inc.^	516	0,05
USD	1 167 528	NVIDIA Corp.	206 653	18,60
USD	5 142	ON Semiconductor Corp.	258	0,02
USD	13 213	QUALCOMM, Inc.	2 221	0,20
USD	1 946	Teradyne, Inc.	354	0,03
USD	18 838	Texas Instruments, Inc.	3 170	0,29
USD	49 725	Adobe, Inc.	15 918	1,43
USD	2 782	AppLovin Corp.	1 668	0,15
USD	2 834	Atlassian Corp.	424	0,04
USD	52 509	Autodesk, Inc.	15 928	1,43
USD	4 363	Bentley Systems, Inc.^	183	0,02
USD	35 576	Cadence Design Systems, Inc.	11 094	1,00
USD	3 985	Cloudflare, Inc.	798	0,07
USD	3 351	Datadog, Inc.	536	0,05
USD	48 010	Docusign, Inc.	3 329	0,30
USD	75 289	Dynatrace, Inc.	3 355	0,30
USD	307	Fair Isaac Corp.	554	0,05
USD	12 114	HubSpot, Inc.	4 450	0,40
USD	27 560	Intuit, Inc.	17 475	1,57
USD	3 600	IonQ, Inc.	177	0,02
USD	295 406	Microsoft Corp.	145 343	13,08
USD	3 780	MongoDB, Inc.	1 256	0,11
USD	62 908	Nutanix, Inc.	3 007	0,27
USD	59 099	Oracle Corp.	11 935	1,08
USD	46 813	Palantir Technologies, Inc.	7 886	0,71
USD	1 462	PTC, Inc.	256	0,02
USD	1 369	Roper Technologies, Inc.	611	0,06
USD	34 852	Salesforce, Inc.	8 035	0,72
USD	4 617	Samsara, Inc.	176	0,02
USD	25 471	ServiceNow, Inc.	20 693	1,86
USD	3 790	Snowflake, Inc.	952	0,09
USD	3 126	Strategy, Inc.^	554	0,05
USD	24 776	Synopsys, Inc.	10 357	0,93
USD	1 841	Twilio, Inc.^	239	0,02
USD	485	Tyler Technologies, Inc.	228	0,02
USD	2 657	Workday, Inc.	573	0,05
USD	2 735	Zoom Communications, Inc.	232	0,02
USD	3 460	Ciena Corp.	706	0,06
USD	48 685	Cisco Systems, Inc.	3 746	0,34
USD	9 235	Corning, Inc.	778	0,07
USD	2 045	Motorola Solutions, Inc.	756	0,07
USD	24 757	Arista Networks, Inc.	3 235	0,29
USD	1 622	Astera Labs, Inc.	256	0,02
USD	80 484	Lam Research Corp.	12 555	1,13
USD	6 643	Super Micro Computer, Inc.^	225	0,02
		États-Unis – Total	**938 814**	**84,49**
		Total des investissements en actions	**1 105 591**	**99,50**
		Bons de souscription (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
		Canada (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
CAD	121	Constellation Software, Inc.*/×	-	0,00
		Canada – Total	**-**	**0,00**
		Total des investissements dans des bons de souscription	**-**	**0,00**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**1 105 591**	**99,50**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Allemagne					
24	EUR	1 141	Stoxx 600 Technology Index Futures December 2025	13	0,00
Allemagne – Total				**13**	**0,00**
États-Unis					
14	USD	3 890	XAK Technology Futures December 2025	152	0,02
États-Unis – Total				**152**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**165**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**165**	**0,02**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			1 105 756	99,52
Trésorerie et marge de trésorerie			3 829	0,34
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	1 183 217	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	1 183	0,11
Total des équivalents de trésorerie			**1 183**	**0,11**
Autres actifs et passifs			358	0,03
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**1 111 126**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[*] Ce titre a été valorisé en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ce titre a été évalué à sa juste valeur ou suspendu à la clôture de l'exercice financier.

[x] Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,46
Autres valeurs mobilières du type mentionné dans la Réglementation 68(1)(a), (b) et (c)	0,00
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,01
Autres actifs	1,53
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	5 031

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD MATERIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,26 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,26 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 4,45 %)		
AUD	15 111	Fortescue Ltd.	212	0,54
AUD	65 028	BHP Group Ltd.	1 777	4,50
AUD	24 986	Evolution Mining Ltd.	195	0,49
AUD	10 230	Lynas Rare Earths Ltd.	97	0,24
AUD	17 149	Northern Star Resources Ltd.	305	0,77
AUD	2 630	Rio Tinto Ltd.	228	0,58
AUD	25 988	South32 Ltd.	55	0,14
		Australie – Total	**2 869**	**7,26**
		Belgique (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
EUR	720	Syensqo SA^	59	0,15
		Belgique – Total	**59**	**0,15**
		Canada (30 novembre 2024 : 12,19 %)		
CAD	15 003	Nutrien Ltd.	875	2,21
CAD	5 812	Teck Resources Ltd.	248	0,63
CAD	6 780	Agnico Eagle Mines Ltd.	1 186	3,00
CAD	3 247	Alamos Gold, Inc.	123	0,31
CAD	8 708	First Quantum Minerals Ltd.	199	0,50
CAD	6 097	Franco-Nevada Corp.	1 278	3,23
CAD	6 624	Ivanhoe Mines Ltd.	69	0,18
CAD	15 784	Kinross Gold Corp.^	446	1,13
CAD	1 388	Lundin Gold, Inc.^	117	0,30
CAD	7 269	Lundin Mining Corp.	136	0,34
CAD	4 732	Pan American Silver Corp.	215	0,54
CAD	14 098	Wheaton Precious Metals Corp.^	1 552	3,93
CAD	1 053	CCL Industries, Inc.	65	0,17
		Canada – Total	**6 509**	**16,47**
		Danemark (30 novembre 2024 : 2,52 %)		
DKK	11 568	Novonesis Novozymes B^	722	1,83
		Danemark – Total	**722**	**1,83**
		Finlande (30 novembre 2024 : 2,50 %)		
EUR	16 972	UPM-Kymmene OYJ	463	1,17
EUR	31 633	Stora Enso OYJ^	372	0,94
		Finlande – Total	**835**	**2,11**
		France (30 novembre 2024 : 1,21 %)		
EUR	5 392	Air Liquide SA	1 033	2,61
		France – Total	**1 033**	**2,61**
		Allemagne (30 novembre 2024 : 1,06 %)		
EUR	1 172	Heidelberg Materials AG	301	0,76
EUR	7 667	BASF SE	399	1,01
EUR	2 761	Evonik Industries AG	43	0,11
EUR	581	Symrise AG^	48	0,12
EUR	832	Covestro AG	60	0,15
		Allemagne – Total	**851**	**2,15**
		Irlande (30 novembre 2024 : 10,66 %)		
USD	14 460	CRH PLC	1 734	4,39
USD	5 830	Linde PLC	2 392	6,05
USD	5 033	Smurfit WestRock PLC	180	0,45
		Irlande – Total	**4 306**	**10,89**
Actions (suite)				
		Israël (30 novembre 2024 : 0,13 %)		
ILS	10 489	ICL Group Ltd.	58	0,15
		Israël – Total	**58**	**0,15**
		Italie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
EUR	690	Buzzi SpA	43	0,11
		Italie – Total	**43**	**0,11**
		Japon (30 novembre 2024 : 12,23 %)		
JPY	77 200	Asahi Kasei Corp.	645	1,63
JPY	82 800	Mitsubishi Chemical Group Corp.	468	1,19
JPY	7 800	Nippon Paint Holdings Co. Ltd.	51	0,13
JPY	1 700	Nippon Sanso Holdings Corp.	55	0,14
JPY	21 300	Nitto Denko Corp.^	527	1,33
JPY	19 200	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	578	1,46
JPY	76 400	Toray Industries, Inc.	497	1,26
JPY	44 800	JFE Holdings, Inc.	550	1,39
JPY	19 700	Nippon Steel Corp.^	80	0,20
JPY	12 300	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	404	1,02
		Japon – Total	**3 855**	**9,75**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
GBP	95 034	Glencore PLC	454	1,15
USD	8 613	Amcor PLC	74	0,19
		Jersey – Total	**528**	**1,34**
		Luxembourg (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
EUR	2 003	ArcelorMittal SA	86	0,22
		Luxembourg – Total	**86**	**0,22**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,49 %)		
EUR	10 158	Akzo Nobel NV^	661	1,67
USD	1 122	LyondellBasell Industries NV	55	0,14
		Pays-Bas – Total	**716**	**1,81**
		Norvège (30 novembre 2024 : 1,58 %)		
NOK	1 794	Yara International ASA	66	0,17
NOK	86 914	Norsk Hydro ASA	622	1,57
		Norvège – Total	**688**	**1,74**
		Suède (30 novembre 2024 : 2,30 %)		
SEK	47 466	Svenska Cellulosa AB SCA^	617	1,56
SEK	1 316	Holmen AB^	48	0,12
SEK	4 968	Boliden AB	238	0,60
		Suède – Total	**903**	**2,28**
		Suisse (30 novembre 2024 : 7,47 %)		
CHF	4 897	Holcim AG	459	1,16
CHF	1 033	Sika AG	203	0,51
EUR	793	DSM-Firmenich AG	65	0,16
CHF	68	EMS-Chemie Holding AG	47	0,12
CHF	262	Givaudan SA	1 105	2,80
CHF	3 813	Amrize Ltd.	197	0,50
		Suisse – Total	**2 076**	**5,25**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 7,95 %)		
GBP	3 236	Antofagasta PLC	118	0,30
GBP	1 467	Endeavour Mining PLC	68	0,17
GBP	1 996	Fresnillo PLC	70	0,18
GBP	12 048	Rio Tinto PLC	865	2,19

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD MATERIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		Royaume-Uni (suite)		
GBP	25 118	Anglo American PLC	949	2,40
		Royaume-Uni – Total	**2 070**	**5,24**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 30,27 %)		
USD	5 436	Corteva, Inc.	367	0,93
USD	1 779	Martin Marietta Materials, Inc.	1 109	2,81
USD	959	Vulcan Materials Co.	285	0,72
USD	2 274	Air Products & Chemicals, Inc.	594	1,50
USD	746	CF Industries Holdings, Inc.	59	0,15
USD	5 453	Dow, Inc.	130	0,33
USD	1 757	DuPont de Nemours, Inc.	70	0,18
USD	6 608	Ecolab, Inc.	1 818	4,60
USD	1 104	International Flavors & Fragrances, Inc.	77	0,19
USD	9 607	PPG Industries, Inc.	961	2,43
USD	555	RPM International, Inc.	59	0,15
USD	2 816	Sherwin-Williams Co.	968	2,45
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	12 033	International Paper Co.^	475	1,20
USD	349	Avery Dennison Corp.	60	0,15
USD	5 582	Nucor Corp.	890	2,25
USD	225	Reliance, Inc.	63	0,16
USD	1 373	Steel Dynamics, Inc.	230	0,58
USD	19 638	Freeport-McMoRan, Inc.	844	2,14
USD	15 614	Newmont Corp.	1 417	3,58
USD	10 915	Ball Corp.	541	1,37
USD	385	Packaging Corp. of America	78	0,20
		États-Unis – Total	**11 095**	**28,07**
		Total des investissements en actions	**39 302**	**99,43**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**39 302**	**99,43**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,01) %)					
États-Unis					
1	USD	91	XAB Materials Futures December 2025	4	0,01
États-Unis – Total				**4**	**0,01**
Allemagne					
5	EUR	169	Stoxx 600 Basic Resources Index Futures December 2025	6	0,01
Allemagne – Total				**6**	**0,01**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**10**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**10**	**0,02**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			39 312	99,45
Trésorerie et marge de trésorerie			106	0,27
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	25 256	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	25	0,06
Total des équivalents de trésorerie			**25**	**0,06**
Autres actifs et passifs			85	0,22
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**39 528**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,42
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	0,56
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD MATERIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	261

iSHARES MSCI WORLD UTILITIES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse de valeurs officielle et négociées sur un autre marché réglementé				
Actions				
		Australie		
AUD	13 863	APA Group	84	1,45
		Australie – Total	**84**	**1,45**
		Autriche		
EUR	535	Verbund AG	39	0,68
		Autriche – Total	**39**	**0,68**
		Belgique		
EUR	133	Elia Group SA	16	0,28
		Belgique – Total	**16**	**0,28**
		Bermudes		
HKD	2 500	CK Infrastructure Holdings Ltd.	17	0,29
		Bermudes – Total	**17**	**0,29**
		Canada		
CAD	4 014	Fortis, Inc.	211	3,66
CAD	426	Hydro One Ltd.	17	0,29
CAD	3 427	AltaGas Ltd.	106	1,84
CAD	527	Canadian Utilities Ltd.	16	0,28
CAD	433	Brookfield Renewable Corp.	18	0,31
		Canada – Total	**368**	**6,38**
		Danemark		
DKK	2 345	Orsted AS	50	0,87
		Danemark – Total	**50**	**0,87**
		Finlande		
EUR	705	Fortum OYJ	15	0,26
		Finlande – Total	**15**	**0,26**
		France		
EUR	1 785	Engie SA	46	0,80
EUR	622	Veolia Environnement SA	21	0,36
		France – Total	**67**	**1,16**
		Allemagne		
EUR	2 196	E.ON SE	39	0,67
		Allemagne – Total	**39**	**0,67**
		Hong Kong		
HKD	16 000	Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	15	0,26
		Hong Kong – Total	**15**	**0,26**
		Italie		
EUR	32 644	Enel SpA	337	5,84
EUR	13 435	Terna - Rete Elettrica Nazionale	142	2,46
EUR	8 738	Snam SpA	58	1,00
		Italie – Total	**537**	**9,30**
		Japon		
JPY	500	Osaka Gas Co. Ltd.	18	0,31
JPY	400	Tokyo Gas Co. Ltd.	16	0,28
		Japon – Total	**34**	**0,59**
		Nouvelle-Zélande		
NZD	2 947	Contact Energy Ltd.	16	0,27
Actions (suite)				
		Nouvelle-Zélande (suite)		
NZD	16 282	Meridian Energy Ltd.	53	0,92
		Nouvelle-Zélande – Total	**69**	**1,19**
		Portugal		
EUR	28 729	EDP SA	128	2,22
		Portugal – Total	**128**	**2,22**
		Singapour		
SGD	3 200	Sembcorp Industries Ltd.	15	0,26
		Singapour – Total	**15**	**0,26**
		Espagne		
EUR	1 170	EDP Renovaveis SA	15	0,26
EUR	3 472	Endesa SA	126	2,18
EUR	22 929	Iberdrola SA	484	8,39
EUR	4 591	Redeia Corp. SA	82	1,42
EUR	282	Acciona SA^	57	0,99
EUR	361	Naturgy Energy Group SA	11	0,19
		Espagne – Total	**775**	**13,43**
		Suisse		
CHF	76	BKW AG	16	0,28
		Suisse – Total	**16**	**0,28**
		Royaume-Uni		
GBP	18 972	National Grid PLC	288	4,99
GBP	8 194	SSE PLC^	239	4,14
GBP	7 048	Centrica PLC	16	0,28
GBP	440	Severn Trent PLC^	16	0,28
GBP	1 015	United Utilities Group PLC	17	0,29
		Royaume-Uni – Total	**576**	**9,98**
		États-Unis		
USD	2 466	CMS Energy Corp.	186	3,22
USD	1 208	Consolidated Edison, Inc.	121	2,10
USD	310	Constellation Energy Corp.	113	1,96
USD	1 176	Edison International	69	1,20
USD	1 482	Entergy Corp.	145	2,51
USD	3 036	Eversource Energy	204	3,53
USD	6 512	Exelon Corp.	307	5,32
USD	5 865	NextEra Energy, Inc.	506	8,77
USD	191	NRG Energy, Inc.	32	0,55
USD	6 257	PG&E Corp.	101	1,75
USD	3 358	Public Service Enterprise Group, Inc.	281	4,87
USD	2 187	Sempra	207	3,59
USD	1 284	Atmos Energy Corp.	226	3,91
USD	4 505	NiSource, Inc.	199	3,45
USD	144	Oklo, Inc.	13	0,23
USD	637	American Water Works Co., Inc.	83	1,44
USD	1 425	Essential Utilities, Inc.	56	0,97
		États-Unis – Total	**2 849**	**49,37**
Total des investissements en actions			**5 709**	**98,92**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**5 709**	**98,92**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD UTILITIES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse					
Allemagne					
1	EUR	28	Stoxx 600 Utilities Index Futures December 2025	1	0,02
Allemagne – Total				**1**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**1**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**1**	**0,02**

Montant nominal	Devise	Contrepartie	Description	Date d'échéance	Plus-value/ (Moins-value) latente 000 USD	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré							
Swaps de rendement total de gré à gré							
		Espagne					
154	EUR	BNP Paribas	Le Compartiment reçoit le rendement total de Naturgy Energy Group SA et paie un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart spécifié	28/06/2027	-	-	0,00
45	EUR	BNP Paribas	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corporacion SA et paie un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart spécifié	28/06/2027	-	-	0,00
746	EUR	JPMorgan Chase & Co	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corporacion SA et paie un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart spécifié	10/02/2026	-	-	0,00
72	EUR	Bank of America	Le Compartiment reçoit le rendement total de Redeia Corporacion SA et paie un taux d'intérêt variable, basé sur un indice de référence spécifié, majoré ou minoré d'un écart spécifié	15/02/2028	-	-	0,00
Total des plus-values latentes sur les swaps de rendement total de gré à gré					**-**	**-**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**-**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			5 710	98,94
Trésorerie et marge de trésorerie			27	0,47
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire**		
USD	2 968	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	3	0,05
EUR	113	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund~	14	0,24
Total des équivalents de trésorerie			**17**	**0,29**
Autres actifs et passifs			17	0,30
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**5 771**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,91
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	1,07
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES MSCI WORLD UTILITIES SECTOR ADVANCED UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	28
Swaps de rendement total de gré à gré	20

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,63 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,63 %)				
		Australie (30 novembre 2024 : 7,05 %)		
AUD	616 335	Beach Energy Ltd.^	477	0,21
AUD	1 245 730	Santos Ltd.	5 261	2,35
AUD	728 369	Woodside Energy Group Ltd.^	11 908	5,33
		Australie – Total	**17 646**	**7,89**
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
		Canada (30 novembre 2024 : 19,67 %)		
CAD	64 365	Advantage Energy Ltd.	581	0,26
CAD	223 381	ARC Resources Ltd.	4 007	1,79
CAD	190 037	Athabasca Oil Corp.^	1 063	0,48
CAD	256 330	Baytex Energy Corp.^	829	0,37
CAD	105 456	Birchcliff Energy Ltd.	595	0,27
CAD	693 711	Canadian Natural Resources Ltd.	23 533	10,52
CAD	52 500	Freehold Royalties Ltd.	561	0,25
CAD	85 486	Headwater Exploration, Inc.^	547	0,24
SEK	24 835	International Petroleum Corp.	465	0,21
CAD	62 289	NuVista Energy Ltd.	830	0,37
CAD	29 127	Paramount Resources Ltd.^	503	0,22
CAD	36 715	Parex Resources, Inc.^	487	0,22
CAD	76 623	Peyto Exploration & Development Corp.^	1 232	0,55
CAD	89 933	PrairieSky Royalty Ltd.^	1 731	0,77
CAD	191 650	Tamarack Valley Energy Ltd.^	1 074	0,48
CAD	43 611	Topaz Energy Corp.	885	0,40
CAD	140 966	Tourmaline Oil Corp.^	6 504	2,91
CAD	59 458	Vermilion Energy, Inc.^	551	0,25
CAD	472 373	Whitecap Resources, Inc.^	3 961	1,77
		Canada – Total	**49 939**	**22,33**
		Israël (30 novembre 2024 : 0,20 %)		
ILS	3 641	Delek Group Ltd.	955	0,43
		Israël – Total	**955**	**0,43**
		Japon (30 novembre 2024 : 2,16 %)		
JPY	352 600	Inpex Corp.	7 527	3,37
JPY	61 615	Japan Petroleum Exploration Co. Ltd.^	563	0,25
		Japon – Total	**8 090**	**3,62**
		Mexique (30 novembre 2024 : 0,64 %)		
USD	27 296	Vista Energy SAB de CV	1 342	0,60
		Mexique – Total	**1 342**	**0,60**
		Norvège (30 novembre 2024 : 1,65 %)		
NOK	116 342	Aker BP ASA^	2 834	1,27
NOK	328 054	DNO ASA	471	0,21
NOK	352 335	Var Energi ASA	1 102	0,49
NOK	9 535	Bluenord ASA	411	0,18
		Norvège – Total	**4 818**	**2,15**
Actions (suite)				
		Fédération de Russie (30 novembre 2024 : 0,00 %)		
RUB	552 220	Novatek PJSC*/×	-	0,00
RUB	893 868	Tatneft PJSC*/×	-	0,00
		Fédération de Russie – Total	**-**	**0,00**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,70 %)		
GBP	57 935	Energean PLC^	721	0,32
GBP	215 271	Harbour Energy PLC	594	0,27
		Royaume-Uni – Total	**1 315**	**0,59**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 67,51 %)		
USD	112 563	Antero Resources Corp.	4 101	1,83
USD	137 220	APA Corp.^	3 426	1,53
USD	27 912	California Resources Corp.^	1 334	0,60
USD	21 960	Chord Energy Corp.	2 061	0,92
USD	31 998	Civitas Resources, Inc.^	940	0,42
USD	54 230	CNX Resources Corp.^	2 106	0,94
USD	30 356	Comstock Resources, Inc.^	815	0,36
USD	229 758	ConocoPhillips	20 377	9,11
USD	292 731	Coterra Energy, Inc.	7 857	3,51
USD	71 458	Crescent Energy Co.^	674	0,30
USD	243 505	Devon Energy Corp.	9 024	4,04
USD	72 182	Diamondback Energy, Inc.	11 014	4,92
USD	180 200	EOG Resources, Inc.	19 435	8,69
USD	239 392	EQT Corp.	14 569	6,51
USD	91 355	Expand Energy Corp.	11 139	4,98
USD	6 020	Gulfport Energy Corp.	1 339	0,60
USD	181 632	Kosmos Energy Ltd.^	203	0,09
USD	71 047	Magnolia Oil & Gas Corp.^	1 644	0,74
USD	44 876	Matador Resources Co.^	1 903	0,85
USD	51 444	Murphy Oil Corp.^	1 650	0,74
USD	37 460	Northern Oil & Gas, Inc.^	839	0,38
USD	98 584	Ovintiv, Inc.	4 038	1,81
USD	268 188	Permian Resources Corp.	3 886	1,74
USD	91 353	Range Resources Corp.^	3 608	1,61
USD	43 913	SM Energy Co.^	837	0,37
USD	49 913	Talos Energy, Inc.	572	0,26
USD	7 409	Texas Pacific Land Corp.^	6 403	2,86
GBP	23 576	Diversified Energy Co.^	357	0,16
USD	29 339	Sable Offshore Corp.	128	0,06
USD	64 702	Viper Energy, Inc.^	2 364	1,05
		États-Unis – Total	**138 643**	**61,98**
Total des investissements en actions			**222 748**	**99,59**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**222 748**	**99,59**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
9	USD	847	XAE Energy Futures December 2025	5	0,00
États-Unis – Total				**5**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**5**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**5**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	222 753	99,59
Trésorerie et marge de trésorerie	698	0,31
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 1,68 %)**		
Autres actifs et passifs	218	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**223 669**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

* Ces titres ont été valorisés en consultation avec le Gestionnaire d'investissement. Ces titres ont été évalués à leur juste valeur ou suspendus à la clôture de l'exercice financier.

x Les investissements d'un montant inférieur à 500 USD ont été arrondis à zéro.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	93,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	6,17
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	847

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,66 %)		
USD	82 599	Omnicom Group, Inc.	5 916	0,72
USD	115 728	Trade Desk, Inc.	4 578	0,55
USD	40 955	Live Nation Entertainment, Inc.^	5 384	0,65
USD	17 919	TKO Group Holdings, Inc.^	3 474	0,42
USD	485 805	Alphabet, Inc. Class A	155 545	18,87
USD	389 995	Alphabet, Inc. Class C	124 845	15,15
USD	62 480	Match Group, Inc.^	2 081	0,25
USD	235 869	Meta Platforms, Inc.	152 832	18,55
USD	1 103 418	Netflix, Inc.	118 706	14,40
USD	24 116	Charter Communications, Inc.^	4 826	0,59
USD	956 313	Comcast Corp.	25 524	3,10
USD	54 519	Fox Corp. Class A	3 571	0,43
USD	38 541	Fox Corp. Class B	2 246	0,27
USD	97 751	News Corp. Class A	2 510	0,30
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	32 312	News Corp. Class B^	951	0,12
USD	466 874	Walt Disney Co.	48 774	5,92
USD	642 890	Warner Bros Discovery, Inc.	15 429	1,87
USD	58 474	Electronic Arts, Inc.	11 813	1,43
USD	45 028	Take-Two Interactive Software, Inc.	11 080	1,35
USD	1 856 760	AT&T, Inc.	48 313	5,86
USD	125 663	T-Mobile U.S., Inc.	26 265	3,19
USD	1 094 866	Verizon Communications, Inc.	45 010	5,46
USD	80 173	Paramount Skydance Corp.^	1 284	0,16
		États-Unis – Total	**820 957**	**99,61**
Total des investissements en actions			**820 957**	**99,61**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**820 957**	**99,61**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
19	USD	2 834	S&P E-Mini Commercial Services Index Futures December 2025	31	0,00
États-Unis – Total				**31**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**31**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**31**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			820 988	99,61
Trésorerie et marge de trésorerie			356	0,04
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,11 %)**		
USD	2 751 110	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	2 751	0,33
Total des équivalents de trésorerie			**2 751**	**0,33**
Autres actifs et passifs			98	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**824 193**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,33
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	1,67
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2 834

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,71 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,71 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
USD	65 431	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.^	1 208	0,17
		Bermudes – Total	**1 208**	**0,17**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,28 %)		
USD	31 525	Aptiv PLC	2 445	0,33
		Jersey – Total	**2 445**	**0,33**
		Liberia (30 novembre 2024 : 1,11 %)		
USD	36 569	Royal Caribbean Cruises Ltd.	9 736	1,32
		Liberia – Total	**9 736**	**1,32**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,50 %)		
USD	157 175	Carnival Corp.^	4 052	0,55
		Panama – Total	**4 052**	**0,55**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,63 %)		
USD	23 686	Garmin Ltd.	4 626	0,63
		Suisse – Total	**4 626**	**0,63**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 96,96 %)		
USD	21 478	Deckers Outdoor Corp.	1 891	0,25
USD	172 869	NIKE, Inc.	11 173	1,52
USD	5 601	Ralph Lauren Corp.	2 057	0,28
USD	30 128	Tapestry, Inc.	3 292	0,45
USD	568 774	Ford Motor Co.	7 553	1,02
USD	137 827	General Motors Co.	10 133	1,38
USD	301 055	Tesla, Inc.	129 505	17,59
USD	7 562	Mohawk Industries, Inc.	877	0,12
USD	37 253	LKQ Corp.^	1 106	0,15
USD	4 754	Pool Corp.^	1 158	0,16
USD	40 137	DR Horton, Inc.	6 382	0,87
USD	32 948	Lennar Corp.^	4 326	0,59
USD	416	NVR, Inc.	3 123	0,42
USD	28 563	PulteGroup, Inc.	3 633	0,49
USD	34 278	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	9 770	1,33
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	44 716	Las Vegas Sands Corp.	3 048	0,41
USD	32 617	Marriott International, Inc.	9 941	1,35
USD	30 115	MGM Resorts International	1 063	0,15
USD	12 222	Wynn Resorts Ltd.	1 573	0,21
USD	62 116	Airbnb, Inc.	7 267	0,99
USD	1 026 205	Amazon.com, Inc.	239 331	32,51
USD	4 703	Booking Holdings, Inc.	23 114	3,14
USD	53 817	DoorDash, Inc.	10 676	1,45
USD	66 158	eBay, Inc.	5 477	0,74
USD	17 110	Expedia Group, Inc.	4 375	0,60
USD	2 437	AutoZone, Inc.	9 637	1,31
USD	28 453	Best Buy Co., Inc.	2 256	0,31
USD	194 117	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 701	0,91
USD	16 942	Darden Restaurants, Inc.	3 042	0,41
USD	4 521	Domino's Pizza, Inc.	1 897	0,26
USD	20 135	Genuine Parts Co.	2 625	0,36
USD	144 326	Home Depot, Inc.	51 513	7,00
USD	81 377	Lowe's Cos., Inc.	19 732	2,68
USD	15 788	Lululemon Athletica, Inc.^	2 908	0,39
USD	103 517	McDonald's Corp.	32 279	4,38
USD	122 832	O'Reilly Automotive, Inc.	12 492	1,70
USD	47 346	Ross Stores, Inc.	8 350	1,13
USD	165 253	Starbucks Corp.	14 395	1,96
USD	161 917	TJX Cos., Inc.	24 598	3,34
USD	76 722	Tractor Supply Co.^	4 203	0,57
USD	6 506	Ulta Beauty, Inc.	3 506	0,48
USD	17 805	Williams-Sonoma, Inc.	3 205	0,43
USD	40 178	Yum! Brands, Inc.	6 156	0,84
USD	19 379	Hasbro, Inc.	1 601	0,22
		États-Unis – Total	**712 940**	**96,85**
Total des investissements en actions			**735 007**	**99,85**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**735 007**	**99,85**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,02 %)					
États-Unis					
4	USD	949	XAY Consumer Discretionary Futures December 2025	8	0,00
États-Unis – Total				**8**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**8**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**8**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			735 015	99,85
Trésorerie et marge de trésorerie			986	0,13
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,03 %)**		
Autres actifs et passifs			134	0,02
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**736 135**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,84
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,16
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	949

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,49 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,49 %)				
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,43 %)		
USD	25 657	Bunge Global SA	2 465	0,47
		Suisse – Total	**2 465**	**0,47**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,06 %)		
USD	306 416	Altria Group, Inc.	18 082	3,48
USD	87 938	Archer-Daniels-Midland Co.	5 341	1,03
USD	284 100	Philip Morris International, Inc.	44 740	8,60
USD	32 643	Brown-Forman Corp.^	946	0,18
USD	706 958	Coca-Cola Co.	51 693	9,94
USD	26 114	Constellation Brands, Inc.	3 561	0,68
USD	247 421	Keurig Dr. Pepper, Inc.	6 903	1,33
USD	31 255	Molson Coors Beverage Co.^	1 454	0,28
USD	130 153	Monster Beverage Corp.	9 760	1,88
USD	249 955	PepsiCo, Inc.	37 178	7,15
USD	147 486	Colgate-Palmolive Co.	11 856	2,28
USD	44 897	Estee Lauder Cos., Inc.	4 224	0,81
USD	349 928	Kenvue, Inc.	6 071	1,17
USD	427 707	Procter & Gamble Co.	63 369	12,18
USD	36 418	Campbell's Co.^	1 110	0,21
USD	88 221	Conagra Brands, Inc.	1 575	0,30
USD	97 732	General Mills, Inc.	4 628	0,89
USD	27 092	Hershey Co.	5 095	0,98
USD	53 031	Hormel Foods Corp.	1 231	0,24
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	19 431	J.M. Smucker Co.	2 024	0,39
USD	49 076	Kellanova	4 105	0,79
USD	155 898	Kraft Heinz Co.	3 977	0,77
USD	111 079	Kroger Co.^	7 473	1,44
USD	25 513	Lamb Weston Holdings, Inc.	1 507	0,29
USD	46 225	McCormick & Co., Inc.	3 119	0,60
USD	236 131	Mondelez International, Inc.^	13 594	2,61
USD	87 213	Sysco Corp.^	6 646	1,28
USD	52 247	Tyson Foods, Inc.	3 033	0,58
USD	44 523	Church & Dwight Co., Inc.	3 792	0,73
USD	22 502	Clorox Co.	2 429	0,47
USD	60 634	Kimberly-Clark Corp.	6 616	1,27
USD	80 962	Costco Wholesale Corp.	73 966	14,22
USD	40 118	Dollar General Corp.	4 392	0,84
USD	35 494	Dollar Tree, Inc.	3 933	0,76
USD	82 991	Target Corp.	7 521	1,45
USD	801 240	Walmart, Inc.	88 545	17,03
		États-Unis – Total	**515 489**	**99,13**
		Total des investissements en actions	**517 954**	**99,60**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**517 954**	**99,60**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,00) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,00) %)					
États-Unis					
21	USD	1 690	XAP Consumer Staples Futures December 2025	(8)	0,00
États-Unis – Total				**(8)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(8)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(8)**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	517 954	99,60
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(8)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	24 673	4,74
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,15 %)**		
USD 697 417 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	697	0,13
Total des équivalents de trésorerie	**697**	**0,13**
Autres actifs et passifs	(23 296)	(4,47)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**520 020**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	95,28
Autres actifs	4,72
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	1 690

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,40 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,40 %)				
		Curaçao (30 novembre 2024 : 3,53 %)		
USD	622 827	SLB Ltd.	22 571	3,27
		Curaçao – Total	**22 571**	**3,27**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 95,87 %)		
USD	149 366	APA Corp.^	3 730	0,54
USD	768 456	Chevron Corp.	116 137	16,86
USD	521 341	ConocoPhillips	46 238	6,71
USD	318 613	Coterra Energy, Inc.	8 552	1,24
USD	264 505	Devon Energy Corp.	9 802	1,42
USD	78 567	Diamondback Energy, Inc.^	11 988	1,74
USD	227 930	EOG Resources, Inc.	24 582	3,57
USD	260 528	EQT Corp.	15 856	2,30
USD	99 430	Expand Energy Corp.	12 123	1,76
USD	1 759 154	Exxon Mobil Corp.	203 921	29,59
USD	126 919	Marathon Petroleum Corp.	24 588	3,57
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	300 047	Occidental Petroleum Corp.	12 602	1,83
USD	168 709	Phillips 66	23 106	3,35
USD	8 061	Texas Pacific Land Corp.^	6 967	1,01
USD	129 682	Valero Energy Corp.	22 923	3,33
USD	411 568	Baker Hughes Co.	20 661	3,00
USD	355 950	Halliburton Co.	9 333	1,35
USD	816 328	Kinder Morgan, Inc.	22 302	3,24
USD	262 909	ONEOK, Inc.	19 145	2,78
USD	89 837	Targa Resources Corp.	15 749	2,28
USD	509 771	Williams Cos., Inc.	31 061	4,51
		États-Unis – Total	**661 366**	**95,98**
		Total des investissements en actions	**683 937**	**99,25**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**683 937**	**99,25**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
52	USD	4 936	XAE Energy Futures December 2025	(11)	0,00
États-Unis – Total				**(11)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(11)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(11)**	**0,00**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	683 937	99,25
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(11)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	1 760	0,26
Autres actifs et passifs	3 397	0,49
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**689 083**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,57
Autres actifs	1,43
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	4 936

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,65 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,65 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,15 %)		
USD	64 573	Invesco Ltd.	1 360	0,02
USD	57 360	Arch Capital Group Ltd.	4 642	0,06
USD	6 860	Everest Group Ltd.	1 858	0,03
USD	65 585	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.^	1 043	0,01
		Bermudes – Total	**8 903**	**0,12**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
USD	219 652	SLB Ltd.	6 859	0,09
		Curaçao – Total	**6 859**	**0,09**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,19 %)		
USD	99 776	Johnson Controls International PLC	9 999	0,13
USD	33 606	Trane Technologies PLC	12 205	0,16
USD	71 654	Linde PLC	25 334	0,33
USD	94 067	Accenture PLC	20 263	0,26
USD	31 586	Seagate Technology Holdings PLC	7 531	0,10
USD	59 164	Eaton Corp. PLC	17 633	0,23
USD	12 166	Allegion PLC	1 741	0,02
USD	27 403	Pentair PLC	2 485	0,03
USD	193 329	Medtronic PLC	17 546	0,23
USD	14 623	STERIS PLC	3 355	0,04
USD	32 486	Aon PLC	9 907	0,13
USD	14 476	Willis Towers Watson PLC	4 004	0,05
USD	77 885	Smurfit WestRock PLC	2 395	0,03
USD	45 617	TE Connectivity PLC	8 889	0,12
		Irlande – Total	**143 287**	**1,86**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
USD	338 930	Amcor PLC^	2 488	0,03
USD	33 214	Aptiv PLC	2 220	0,03
		Jersey – Total	**4 708**	**0,06**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	38 931	Royal Caribbean Cruises Ltd.^	8 931	0,12
		Liberia – Total	**8 931**	**0,12**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,16 %)		
USD	38 069	LyondellBasell Industries NV	1 607	0,02
USD	38 370	NXP Semiconductors NV	6 445	0,08
		Pays-Bas – Total	**8 052**	**0,10**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
USD	157 743	Carnival Corp.^	3 504	0,05
		Panama – Total	**3 504**	**0,05**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
USD	21 892	Bunge Global SA^	1 812	0,02
USD	24 299	Garmin Ltd.	4 090	0,05
USD	56 185	Chubb Ltd.	14 339	0,19
		Suisse – Total	**20 241**	**0,26**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 96,51 %)		
USD	44 925	Omnicom Group, Inc.^	2 772	0,04
USD	69 849	Trade Desk, Inc.	2 381	0,03
USD	113 758	Boeing Co.	18 526	0,24
USD	37 979	General Dynamics Corp.	11 180	0,14
USD	160 178	General Electric Co.	41 192	0,54

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	61 209	Howmet Aerospace, Inc.	10 790	0,14
USD	29 160	L3Harris Technologies, Inc.	7 002	0,09
USD	31 459	Lockheed Martin Corp.	12 411	0,16
USD	20 348	Northrop Grumman Corp.	10 033	0,13
USD	202 170	RTX Corp.	30 470	0,40
USD	8 430	TransDigm Group, Inc.	9 880	0,13
USD	252 606	Altria Group, Inc.^	12 844	0,17
USD	73 122	Archer-Daniels-Midland Co.^	3 827	0,05
USD	235 101	Philip Morris International, Inc.	31 902	0,41
USD	97 783	Delta Air Lines, Inc.	5 401	0,07
USD	85 917	Southwest Airlines Co.^	2 577	0,03
USD	49 725	United Airlines Holdings, Inc.	4 368	0,06
USD	24 301	Deckers Outdoor Corp.	1 843	0,02
USD	175 957	NIKE, Inc.^	9 799	0,13
USD	5 620	Ralph Lauren Corp.	1 779	0,02
USD	30 534	Tapestry, Inc.	2 875	0,04
USD	20 351	Cummins, Inc.	8 732	0,11
USD	588 015	Ford Motor Co.^	6 729	0,09
USD	146 907	General Motors Co.	9 306	0,12
USD	77 042	PACCAR, Inc.	6 998	0,09
USD	425 111	Tesla, Inc.	157 572	2,05
USD	1 029 251	Bank of America Corp.	47 580	0,62
USD	108 480	Bank of New York Mellon Corp.	10 478	0,14
USD	277 277	Citigroup, Inc.	24 752	0,32
USD	60 650	Citizens Financial Group, Inc.	2 827	0,04
USD	100 467	Fifth Third Bancorp	3 762	0,05
USD	45 720	Goldman Sachs Group, Inc.	32 542	0,42
USD	235 310	Huntington Bancshares, Inc.	3 305	0,04
USD	415 355	JPMorgan Chase & Co.	112 050	1,46
USD	147 220	KeyCorp	2 332	0,03
USD	24 638	M&T Bank Corp.	4 038	0,05
USD	182 997	Morgan Stanley	26 752	0,35
USD	28 541	Northern Trust Corp.	3 230	0,04
USD	59 491	PNC Financial Services Group, Inc.	9 776	0,13
USD	137 701	Regions Financial Corp.^	3 020	0,04
USD	42 515	State Street Corp.	4 360	0,06
USD	199 533	Truist Financial Corp.	7 995	0,10
USD	234 442	U.S. Bancorp	9 909	0,13
USD	483 829	Wells Fargo & Co.	35 791	0,46
USD	25 654	Brown-Forman Corp.^	641	0,01
USD	585 006	Coca-Cola Co.	36 858	0,48
USD	19 839	Constellation Brands, Inc.	2 331	0,03
USD	205 819	Keurig Dr. Pepper, Inc.	4 948	0,06
USD	26 680	Molson Coors Beverage Co.^	1 069	0,01
USD	111 576	Monster Beverage Corp.	7 210	0,09
USD	206 776	PepsiCo, Inc.	26 501	0,35
USD	81 229	Amgen, Inc.	24 180	0,31
USD	23 590	Biogen, Inc.^	3 701	0,05
USD	103 978	Corteva, Inc.	6 045	0,08
USD	187 393	Gilead Sciences, Inc.	20 319	0,26
USD	23 133	Incyte Corp.	2 082	0,03
USD	58 037	Moderna, Inc.	1 299	0,01
USD	15 745	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	10 585	0,14
USD	38 723	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	14 468	0,19
USD	15 763	Builders FirstSource, Inc.	1 524	0,02
USD	121 937	Carrier Global Corp.	5 766	0,07
USD	4 732	Lennox International, Inc.	2 034	0,03
USD	8 806	Martin Marietta Materials, Inc.^	4 729	0,06
USD	30 408	Masco Corp.	1 700	0,02

iSHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	8 063	Mohawk Industries, Inc.	805	0,01
USD	19 961	Vulcan Materials Co.	5 113	0,07
USD	33 400	Air Products & Chemicals, Inc.	7 513	0,10
USD	17 136	Albemarle Corp.^	1 920	0,03
USD	23 596	CF Industries Holdings, Inc.	1 600	0,02
USD	104 734	Dow, Inc.	2 152	0,03
USD	64 289	DuPont de Nemours, Inc.	2 203	0,03
USD	39 650	Ecolab, Inc.	9 401	0,12
USD	37 411	International Flavors & Fragrances, Inc.	2 240	0,03
USD	45 981	Mosaic Co.	970	0,01
USD	34 839	PPG Industries, Inc.	3 003	0,04
USD	34 605	Sherwin-Williams Co.	10 248	0,13
USD	60 942	Automatic Data Processing, Inc.	13 406	0,17
USD	86 604	Block, Inc.^	4 985	0,07
USD	52 042	Cintas Corp.	8 342	0,11
USD	10 476	Corpay, Inc.	2 670	0,03
USD	19 886	Equifax, Inc.^	3 639	0,05
USD	36 126	Global Payments, Inc.	2 358	0,03
USD	23 274	Moody's Corp.	9 842	0,13
USD	143 431	PayPal Holdings, Inc.	7 748	0,10
USD	22 903	Quanta Services, Inc.	9 174	0,12
USD	44 657	Rollins, Inc.	2 366	0,03
USD	47 200	S&P Global, Inc.	20 288	0,26
USD	9 530	United Rentals, Inc.	6 694	0,09
USD	21 319	Verisk Analytics, Inc.	4 134	0,05
USD	2 245 957	Apple, Inc.	539 645	7,01
USD	73 555	Cognizant Technology Solutions Corp.	4 925	0,06
USD	37 643	Crowdstrike Holdings, Inc.	16 515	0,21
USD	44 837	Dell Technologies, Inc.^	5 152	0,07
USD	8 433	EPAM Systems, Inc.^	1 359	0,02
USD	96 305	Fortinet, Inc.	6 733	0,09
USD	11 425	Gartner, Inc.^	2 291	0,03
USD	188 905	Hewlett Packard Enterprise Co.	3 560	0,05
USD	149 488	HP, Inc.	3 146	0,04
USD	140 698	International Business Machines Corp.	37 410	0,49
USD	20 152	Leidos Holdings, Inc.	3 318	0,04
USD	31 200	NetApp, Inc.	2 999	0,04
USD	51 851	Western Digital Corp.^	7 297	0,09
USD	122 865	Colgate-Palmolive Co.	8 511	0,11
USD	38 857	Estee Lauder Cos., Inc.	3 150	0,04
USD	293 791	Kenvue, Inc.	4 392	0,06
USD	353 793	Procter & Gamble Co.	45 166	0,59
USD	135 620	Copart, Inc.	4 555	0,06
USD	173 992	Fastenal Co.^	6 057	0,08
USD	43 564	LKQ Corp.^	1 115	0,01
USD	5 657	Pool Corp.	1 187	0,02
USD	6 708	WW Grainger, Inc.	5 483	0,07
USD	81 847	American Express Co.	25 760	0,33
USD	14 106	Ameriprise Financial, Inc.	5 539	0,07
USD	71 227	Apollo Global Management, Inc.^	8 092	0,10
USD	113 127	Blackstone, Inc.	14 273	0,19
USD	96 457	Capital One Financial Corp.	18 208	0,24
USD	16 339	Cboe Global Markets, Inc.	3 635	0,05
USD	257 690	Charles Schwab Corp.	20 590	0,27
USD	54 238	CME Group, Inc.	13 154	0,17
USD	34 758	Coinbase Global, Inc.	8 171	0,11
USD	44 892	Franklin Resources, Inc.	874	0,01
USD	66 015	Interactive Brokers Group, Inc.	3 698	0,05
USD	85 832	Intercontinental Exchange, Inc.	11 634	0,15
USD	105 679	KKR & Co., Inc.	11 137	0,14
USD	124 698	Mastercard, Inc.	59 153	0,77
USD	69 625	Nasdaq, Inc.	5 454	0,07
USD	28 241	Raymond James Financial, Inc.	3 809	0,05
USD	54 661	Synchrony Financial	3 644	0,05
USD	33 983	T. Rowe Price Group, Inc.^	2 998	0,04
USD	256 584	Visa, Inc.^	73 941	0,96
USD	34 758	AMETEK, Inc.	5 927	0,08
USD	86 778	Emerson Electric Co.	9 973	0,13
USD	9 950	Generac Holdings, Inc.^	1 300	0,01
USD	98 573	AES Corp.	1 194	0,02
USD	42 070	Alliant Energy Corp.	2 518	0,03
USD	42 210	Ameren Corp.	3 868	0,05
USD	80 994	American Electric Power Co., Inc.	8 638	0,11
USD	97 344	CenterPoint Energy, Inc.^	3 353	0,05
USD	48 091	CMS Energy Corp.	3 126	0,04
USD	52 277	Consolidated Edison, Inc.	4 521	0,06
USD	47 299	Constellation Energy Corp.^	14 850	0,19
USD	130 569	Dominion Energy, Inc.^	7 062	0,09
USD	31 039	DTE Energy Co.	3 665	0,05
USD	117 132	Duke Energy Corp.^	12 509	0,16
USD	62 779	Edison International	3 186	0,04
USD	65 619	Entergy Corp.	5 514	0,07
USD	33 106	Evergy, Inc.	2 215	0,03
USD	53 657	Eversource Energy	3 106	0,04
USD	153 611	Exelon Corp.	6 237	0,08
USD	75 723	FirstEnergy Corp.^	3 114	0,04
USD	311 004	NextEra Energy, Inc.	23 124	0,30
USD	28 089	NRG Energy, Inc.	4 102	0,05
USD	339 978	PG&E Corp.	4 722	0,06
USD	20 806	Pinnacle West Capital Corp.	1 629	0,02
USD	114 726	PPL Corp.^	3 648	0,05
USD	74 682	Public Service Enterprise Group, Inc.	5 374	0,07
USD	99 317	Sempra^	8 106	0,11
USD	165 730	Southern Co.	13 012	0,17
USD	48 868	Vistra Corp.	7 531	0,10
USD	49 404	WEC Energy Group, Inc.^	4 771	0,06
USD	87 659	Xcel Energy, Inc.^	6 202	0,08
USD	183 463	Amphenol Corp.	22 274	0,29
USD	50 402	Fortive Corp.^	2 323	0,03
USD	96 939	Honeywell International, Inc.	16 053	0,21
USD	7 566	Hubbell, Inc.	2 813	0,04
USD	15 840	Jabil, Inc.^	2 876	0,04
USD	26 514	Keysight Technologies, Inc.	4 522	0,06
USD	3 090	Mettler-Toledo International, Inc.	3 932	0,05
USD	37 224	Trimble, Inc.	2 611	0,03
USD	15 612	First Solar, Inc.	3 671	0,05
USD	6 884	EMCOR Group, Inc.	3 648	0,05
USD	18 608	Jacobs Solutions, Inc.	2 162	0,03
USD	25 027	Live Nation Entertainment, Inc.^	2 835	0,04
USD	9 303	TKO Group Holdings, Inc.^	1 554	0,02
USD	31 813	Republic Services, Inc.	5 950	0,08
USD	36 821	Veralto Corp.	3 212	0,04
USD	57 227	Waste Management, Inc.	10 743	0,14
USD	29 359	Campbell's Co.^	771	0,01
USD	71 256	Conagra Brands, Inc.	1 096	0,01
USD	83 252	General Mills, Inc.	3 397	0,04
USD	21 930	Hershey Co.	3 554	0,05
USD	39 302	Hormel Foods Corp.	786	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	15 543	J.M. Smucker Co.	1 395	0,02
USD	40 616	Kellanova	2 927	0,04
USD	130 814	Kraft Heinz Co.	2 875	0,04
USD	92 725	Kroger Co.^	5 375	0,07
USD	21 260	Lamb Weston Holdings, Inc.	1 082	0,01
USD	40 985	McCormick & Co., Inc.	2 383	0,03
USD	194 129	Mondelez International, Inc.^	9 630	0,13
USD	72 418	Sysco Corp.	4 755	0,06
USD	45 673	Tyson Foods, Inc.	2 285	0,03
USD	81 639	International Paper Co.^	2 777	0,04
USD	23 963	Atmos Energy Corp.	3 642	0,05
USD	69 756	NiSource, Inc.	2 652	0,03
USD	8 694	Snap-on, Inc.	2 548	0,03
USD	21 990	Stanley Black & Decker, Inc.^	1 355	0,02
USD	262 866	Abbott Laboratories	29 196	0,38
USD	44 809	Agilent Technologies, Inc.	5 927	0,08
USD	10 227	Align Technology, Inc.	1 297	0,02
USD	76 632	Baxter International, Inc.^	1 237	0,02
USD	21 824	Bio-Techne Corp.^	1 213	0,02
USD	223 148	Boston Scientific Corp.	19 532	0,25
USD	28 379	Cooper Cos., Inc.	1 906	0,02
USD	96 227	Danaher Corp.	18 803	0,24
USD	89 065	Edwards Lifesciences Corp.	6 651	0,09
USD	70 714	GE HealthCare Technologies, Inc.	4 874	0,06
USD	30 351	Hologic, Inc.	1 961	0,03
USD	12 200	IDEXX Laboratories, Inc.^	7 914	0,10
USD	10 412	Insulet Corp.	2 935	0,04
USD	54 149	Intuitive Surgical, Inc.	26 757	0,35
USD	22 881	ResMed, Inc.^	5 044	0,07
USD	18 411	Revvity, Inc.^	1 656	0,02
USD	26 116	Solventum Corp.	1 919	0,02
USD	51 831	Stryker Corp.	16 577	0,21
USD	57 044	Thermo Fisher Scientific, Inc.	29 041	0,38
USD	8 586	Waters Corp.	2 985	0,04
USD	10 071	West Pharmaceutical Services, Inc.	2 406	0,03
USD	29 904	Zimmer Biomet Holdings, Inc.^	2 513	0,03
USD	64 858	Centene Corp.	2 199	0,03
USD	7 756	Charles River Laboratories International, Inc.^	1 190	0,02
USD	6 484	DaVita, Inc.^	669	0,01
USD	33 382	Elevance Health, Inc.	9 730	0,13
USD	25 145	HCA Healthcare, Inc.	11 013	0,14
USD	18 274	Humana, Inc.	3 870	0,05
USD	25 273	IQVIA Holdings, Inc.^	5 009	0,06
USD	12 865	Labcorp Holdings, Inc.	2 979	0,04
USD	8 538	Molina Healthcare, Inc.^	1 091	0,01
USD	16 542	Quest Diagnostics, Inc.	2 696	0,03
USD	136 791	UnitedHealth Group, Inc.	38 869	0,51
USD	9 539	Universal Health Services, Inc.	2 002	0,03
USD	43 656	DR Horton, Inc.	5 981	0,08
USD	34 683	Lennar Corp.^	3 924	0,05
USD	426	NVR, Inc.	2 756	0,04
USD	30 108	PulteGroup, Inc.	3 300	0,04
USD	36 326	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	8 922	0,12
USD	49 477	Las Vegas Sands Corp.	2 906	0,04
USD	34 740	Marriott International, Inc.	9 123	0,12
USD	34 777	MGM Resorts International^	1 057	0,01
USD	14 591	Wynn Resorts Ltd.^	1 618	0,02
USD	11 591	Avery Dennison Corp.	1 722	0,02
USD	36 390	Church & Dwight Co., Inc.	2 670	0,04
USD	18 842	Clorox Co.	1 752	0,02
USD	50 062	Kimberly-Clark Corp.	4 707	0,06
USD	74 741	Aflac, Inc.	7 104	0,09
USD	40 145	Allstate Corp.	7 367	0,10
USD	84 157	American International Group, Inc.	5 523	0,07
USD	37 956	Arthur J Gallagher & Co.	8 098	0,11
USD	7 738	Assurant, Inc.	1 521	0,02
USD	278 030	Berkshire Hathaway, Inc.	123 092	1,60
USD	42 407	Brown & Brown, Inc.	2 939	0,04
USD	25 017	Cincinnati Financial Corp.	3 613	0,05
USD	3 672	Erie Indemnity Co.^	935	0,01
USD	11 813	Globe Life, Inc.	1 371	0,02
USD	43 752	Hartford Insurance Group, Inc.	5 166	0,07
USD	26 892	Loews Corp.	2 499	0,03
USD	73 830	Marsh & McLennan Cos., Inc.	11 670	0,15
USD	85 467	MetLife, Inc.	5 638	0,07
USD	31 329	Principal Financial Group, Inc.	2 290	0,03
USD	88 094	Progressive Corp.	17 367	0,23
USD	53 461	Prudential Financial, Inc.	4 987	0,06
USD	34 357	Travelers Cos., Inc.	8 670	0,11
USD	44 794	W.R. Berkley Corp.^	2 999	0,04
USD	65 792	Airbnb, Inc.	6 632	0,09
USD	880 350	Alphabet, Inc. Class A	242 876	3,16
USD	707 025	Alphabet, Inc. Class C	195 022	2,53
USD	1 468 773	Amazon.com, Inc.	295 159	3,84
USD	4 900	Booking Holdings, Inc.	20 750	0,27
USD	19 855	CDW Corp.	2 467	0,03
USD	54 816	DoorDash, Inc.	9 370	0,12
USD	69 329	eBay, Inc.	4 946	0,06
USD	17 321	Expedia Group, Inc.	3 816	0,05
USD	9 060	F5, Inc.	1 867	0,02
USD	90 915	Gen Digital, Inc.	2 066	0,03
USD	20 867	GoDaddy, Inc.	2 299	0,03
USD	40 340	Match Group, Inc.^	1 158	0,02
USD	328 464	Meta Platforms, Inc.	183 386	2,38
USD	641 832	Netflix, Inc.	59 496	0,77
USD	100 234	Palo Alto Networks, Inc.	16 421	0,21
USD	115 112	Robinhood Markets, Inc.	12 745	0,17
USD	314 956	Uber Technologies, Inc.^	23 757	0,31
USD	12 463	VeriSign, Inc.	2 706	0,04
USD	34 723	Nucor Corp.	4 772	0,06
USD	19 792	Steel Dynamics, Inc.^	2 862	0,04
USD	38 026	Deere & Co.	15 219	0,20
USD	21 051	Dover Corp.	3 361	0,04
USD	11 141	IDEX Corp.	1 670	0,02
USD	54 325	Ingersoll Rand, Inc.^	3 761	0,05
USD	7 934	Nordson Corp.^	1 625	0,02
USD	60 689	Otis Worldwide Corp.	4 646	0,06
USD	16 431	Rockwell Automation, Inc.	5 604	0,07
USD	25 382	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	4 561	0,06
USD	36 158	Xylem, Inc.	4 383	0,06
USD	70 521	Caterpillar, Inc.	34 986	0,45
USD	41 116	GE Vernova, Inc.	21 249	0,28
USD	5 678	Huntington Ingalls Industries, Inc.^	1 534	0,02
USD	14 334	Charter Communications, Inc.^	2 472	0,03
USD	561 507	Comcast Corp.	12 913	0,17
USD	5 500	FactSet Research Systems, Inc.	1 314	0,02
USD	27 755	Fox Corp. Class A^	1 567	0,02
USD	22 205	Fox Corp. Class B	1 115	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	59 907	News Corp. Class A	1 326	0,02
USD	20 795	News Corp. Class B^	527	0,01
USD	271 538	Walt Disney Co.	24 443	0,32
USD	380 336	Warner Bros Discovery, Inc.	7 865	0,10
USD	217 719	Freeport-McMoRan, Inc.	8 063	0,10
USD	165 555	Newmont Corp.	12 943	0,17
USD	81 004	3M Co.	12 009	0,16
USD	18 096	A.O. Smith Corp.^	1 029	0,01
USD	11 551	Axon Enterprise, Inc.^	5 376	0,07
USD	40 426	Illinois Tool Works, Inc.	8 683	0,11
USD	19 261	Parker-Hannifin Corp.	14 301	0,18
USD	7 045	Teledyne Technologies, Inc.	3 032	0,04
USD	28 760	Textron, Inc.	2 061	0,03
USD	7 461	Zebra Technologies Corp.	1 625	0,02
USD	48 514	APA Corp.^	1 044	0,01
USD	290 685	Chevron Corp.	37 854	0,49
USD	190 146	ConocoPhillips	14 531	0,19
USD	109 978	Coterra Energy, Inc.	2 543	0,03
USD	96 157	Devon Energy Corp.	3 071	0,04
USD	28 735	Diamondback Energy, Inc.^	3 778	0,05
USD	85 300	EOG Resources, Inc.	7 927	0,10
USD	94 422	EQT Corp.	4 952	0,07
USD	37 810	Expand Energy Corp.	3 972	0,05
USD	643 936	Exxon Mobil Corp.	64 319	0,84
USD	46 584	Marathon Petroleum Corp.	7 776	0,10
USD	106 335	Occidental Petroleum Corp.^	3 848	0,05
USD	59 935	Phillips 66	7 073	0,09
USD	2 738	Texas Pacific Land Corp.^	2 039	0,03
USD	45 908	Valero Energy Corp.	6 992	0,09
USD	149 900	Baker Hughes Co.^	6 484	0,08
USD	131 505	Halliburton Co.^	2 971	0,04
USD	41 192	Ball Corp.	1 758	0,02
USD	14 857	Packaging Corp. of America	2 613	0,04
USD	266 832	AbbVie, Inc.	52 352	0,68
USD	43 698	Becton Dickinson & Co.	7 305	0,09
USD	306 098	Bristol-Myers Squibb Co.	12 977	0,17
USD	35 800	Cardinal Health, Inc.	6 548	0,08
USD	29 797	Cencora, Inc.	9 472	0,12
USD	41 377	Cigna Group	9 886	0,13
USD	190 900	CVS Health Corp.	13 219	0,17
USD	60 623	Dexcom, Inc.	3 316	0,04
USD	120 099	Eli Lilly & Co.	111 295	1,45
USD	19 777	Henry Schein, Inc.^	1 271	0,02
USD	363 763	Johnson & Johnson	64 857	0,84
USD	18 863	McKesson Corp.	14 321	0,19
USD	380 145	Merck & Co., Inc.	34 338	0,45
USD	857 802	Pfizer, Inc.	19 025	0,25
USD	198 611	Viatris, Inc.	1 829	0,02
USD	67 502	Zoetis, Inc.	7 455	0,10
USD	296 710	Kinder Morgan, Inc.	6 985	0,09
USD	95 040	ONEOK, Inc.^	5 964	0,08
USD	33 683	Targa Resources Corp.	5 088	0,07
USD	183 185	Williams Cos., Inc.	9 617	0,12
USD	44 634	CBRE Group, Inc.	6 224	0,08
USD	65 758	CoStar Group, Inc.^	3 898	0,05
USD	23 532	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	1 088	0,01
USD	70 150	American Tower Corp.	10 957	0,14
USD	21 147	AvalonBay Communities, Inc.	3 315	0,04
USD	20 090	BXP, Inc.^	1 253	0,02
USD	15 831	Camden Property Trust	1 451	0,02
USD	65 625	Crown Castle, Inc.	5 162	0,07
USD	48 918	Digital Realty Trust, Inc.	6 749	0,09
USD	14 721	Equinix, Inc.	9 555	0,12
USD	51 422	Equity Residential	2 736	0,04
USD	9 395	Essex Property Trust, Inc.	2 134	0,03
USD	32 132	Extra Space Storage, Inc.	3 687	0,05
USD	11 678	Federal Realty Investment Trust	993	0,01
USD	105 563	Healthpeak Properties, Inc.	1 661	0,02
USD	97 365	Host Hotels & Resorts, Inc.	1 479	0,02
USD	77 287	Invitation Homes, Inc.	1 878	0,02
USD	43 851	Iron Mountain, Inc.	3 263	0,04
USD	99 291	Kimco Realty Corp.	1 768	0,02
USD	18 217	Mid-America Apartment Communities, Inc.	2 133	0,03
USD	140 144	Prologis, Inc.	15 521	0,20
USD	23 941	Public Storage	5 664	0,07
USD	143 331	Realty Income Corp.	7 115	0,09
USD	28 202	Regency Centers Corp.	1 729	0,02
USD	16 140	SBA Communications Corp.	2 702	0,04
USD	50 168	Simon Property Group, Inc.	8 054	0,11
USD	45 166	UDR, Inc.	1 417	0,02
USD	65 915	Ventas, Inc.	4 580	0,06
USD	159 465	VICI Properties, Inc.	3 960	0,05
USD	102 441	Welltower, Inc.	18 379	0,24
USD	106 499	Weyerhaeuser Co.	2 038	0,03
USD	2 534	AutoZone, Inc.	8 634	0,11
USD	28 577	Best Buy Co., Inc.	1 952	0,03
USD	204 151	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 072	0,08
USD	66 988	Costco Wholesale Corp.	52 733	0,69
USD	17 313	Darden Restaurants, Inc.	2 679	0,03
USD	32 441	Dollar General Corp.	3 061	0,04
USD	30 216	Dollar Tree, Inc.^	2 885	0,04
USD	5 043	Domino's Pizza, Inc.	1 823	0,02
USD	22 961	Genuine Parts Co.	2 580	0,03
USD	150 278	Home Depot, Inc.	46 217	0,60
USD	84 342	Lowe's Cos., Inc.	17 622	0,23
USD	17 260	Lululemon Athletica, Inc.^	2 739	0,04
USD	107 780	McDonald's Corp.	28 959	0,38
USD	128 831	O'Reilly Automotive, Inc.	11 290	0,15
USD	48 759	Ross Stores, Inc.	7 410	0,10
USD	170 813	Starbucks Corp.^	12 821	0,17
USD	71 434	Target Corp.	5 578	0,07
USD	168 484	TJX Cos., Inc.	22 055	0,29
USD	83 496	Tractor Supply Co.^	3 941	0,05
USD	7 299	Ulta Beauty, Inc.	3 389	0,04
USD	662 966	Walmart, Inc.	63 129	0,82
USD	17 448	Williams-Sonoma, Inc.	2 706	0,03
USD	42 831	Yum! Brands, Inc.^	5 654	0,07
USD	245 123	Advanced Micro Devices, Inc.	45 945	0,60
USD	74 636	Analog Devices, Inc.	17 064	0,22
USD	122 613	Applied Materials, Inc.	26 650	0,35
USD	711 827	Broadcom, Inc.	247 157	3,21
USD	661 004	Intel Corp.	23 101	0,30
USD	19 941	KLA Corp.	20 197	0,26
USD	80 195	Microchip Technology, Inc.	3 702	0,05
USD	169 027	Micron Technology, Inc.	34 442	0,45
USD	7 109	Monolithic Power Systems, Inc.	5 686	0,07
USD	3 692 716	NVIDIA Corp.	563 190	7,32
USD	67 995	ON Semiconductor Corp.	2 944	0,04

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	162 549	QUALCOMM, Inc.	23 543	0,30
USD	22 800	Skyworks Solutions, Inc.	1 296	0,02
USD	23 062	Teradyne, Inc.	3 615	0,05
USD	136 918	Texas Instruments, Inc.	19 852	0,26
USD	64 071	Adobe, Inc.	17 674	0,23
USD	22 277	Akamai Technologies, Inc.^	1 718	0,02
USD	40 769	AppLovin Corp.	21 059	0,27
USD	32 614	Autodesk, Inc.	8 525	0,11
USD	18 541	Broadridge Financial Solutions, Inc.	3 644	0,05
USD	41 042	Cadence Design Systems, Inc.	11 028	0,14
USD	49 673	Datadog, Inc.^	6 849	0,09
USD	22 028	Dayforce, Inc.	1 312	0,02
USD	33 612	Electronic Arts, Inc.	5 851	0,08
USD	3 704	Fair Isaac Corp.	5 763	0,07
USD	81 312	Fidelity National Information Services, Inc.	4 608	0,06
USD	81 936	Fiserv, Inc.	4 340	0,06
USD	42 140	Intuit, Inc.	23 024	0,30
USD	10 278	Jack Henry & Associates, Inc.	1 545	0,02
USD	1 124 941	Microsoft Corp.	476 914	6,20
USD	11 721	MSCI, Inc.	5 693	0,07
USD	250 308	Oracle Corp.	43 557	0,57
USD	343 511	Palantir Technologies, Inc.	49 859	0,65
USD	48 570	Paychex, Inc.	4 674	0,06
USD	7 056	Paycom Software, Inc.	980	0,01
USD	18 041	PTC, Inc.	2 727	0,03
USD	16 435	Roper Technologies, Inc.	6 319	0,08
USD	143 924	Salesforce, Inc.	28 590	0,37
USD	31 401	ServiceNow, Inc.	21 981	0,29
USD	27 556	Synopsys, Inc.	9 925	0,13
USD	26 862	Take-Two Interactive Software, Inc.	5 695	0,07
USD	6 746	Tyler Technologies, Inc.	2 730	0,04
USD	32 648	Workday, Inc.	6 066	0,08
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 092 268	AT&T, Inc.	24 489	0,32
USD	598 101	Cisco Systems, Inc.	39 652	0,52
USD	116 867	Corning, Inc.	8 479	0,11
USD	25 140	Motorola Solutions, Inc.	8 008	0,10
USD	74 021	T-Mobile U.S., Inc.	13 331	0,17
USD	636 753	Verizon Communications, Inc.	22 556	0,29
USD	18 423	Hasbro, Inc.	1 311	0,02
USD	16 538	CH Robinson Worldwide, Inc.^	2 264	0,03
USD	276 469	CSX Corp.	8 424	0,11
USD	21 126	Expeditors International of Washington, Inc.	2 674	0,04
USD	33 940	FedEx Corp.	8 062	0,11
USD	11 500	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 724	0,02
USD	34 186	Norfolk Southern Corp.	8 604	0,11
USD	27 685	Old Dominion Freight Line, Inc.	3 227	0,04
USD	90 144	Union Pacific Corp.	18 007	0,23
USD	109 911	United Parcel Service, Inc.	9 072	0,12
USD	155 646	Arista Networks, Inc.	17 526	0,23
USD	21 533	BlackRock, Inc.~	19 432	0,25
USD	190 468	Lam Research Corp.	25 602	0,33
USD	47 384	Paramount Skydance Corp.^	654	0,01
USD	32 144	Qnity Electronics, Inc.	2 246	0,03
USD	20 838	Sandisk Corp.	4 009	0,05
USD	24 220	Solstice Advanced Materials, Inc.	995	0,01
USD	74 486	Super Micro Computer, Inc.^	2 173	0,03
USD	28 732	American Water Works Co., Inc.	3 220	0,04
		États-Unis – Total	**7 415 479**	**96,39**
		Total des investissements en actions	**7 619 964**	**99,05**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**7 619 964**	**99,05**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
199	USD	57 328	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	1 481	0,02
États-Unis – Total				**1 481**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**1 481**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**1 481**	**0,02**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (2,77) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[0] (30 novembre 2024 : (2,77) %)							
EUR	7 874 746 280	USD	9 103 436 159	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	30 680	0,40
USD	8 915 197 713	EUR	7 681 792 407	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	76	0,00
Total des plus-values latentes						**30 756**	**0,40**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**30 756**	**0,40**
EUR	7 616 996 693	USD	8 856 586 734	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	(101)	0,00

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
USD	222 673 978	EUR	192 953 874	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(1 084)	(0,02)
Total des moins-values latentes						**(1 185)**	**(0,02)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(1 185)**	**(0,02)**
Total des instruments financiers dérivés						**29 571**	**0,38**

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			7 652 201	99,47
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(1 185)	(0,02)
Trésorerie et marge de trésorerie			15 615	0,20
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,01 %)**		
USD	42 524 038	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	36 641	0,48
EUR	939	BlackRock ICS Euro Liquidity Fund[~]	102	0,00
Total des équivalents de trésorerie			**36 743**	**0,48**
Autres actifs et passifs			(10 005)	(0,13)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**7 693 369**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.

[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,68
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,40
Autres actifs	0,90
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	56 863
Contrats de change à terme de gré à gré	23 366 489

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,88 %)		
USD	133 002	Invesco Ltd.	3 252	0,14
USD	113 820	Arch Capital Group Ltd.	10 690	0,45
USD	12 629	Everest Group Ltd.	3 969	0,17
		Bermudes – Total	**17 911**	**0,76**
		Irlande (30 novembre 2024 : 1,65 %)		
USD	66 149	Aon PLC	23 412	1,00
USD	29 939	Willis Towers Watson PLC	9 610	0,41
		Irlande – Total	**33 022**	**1,41**
		Suisse (30 novembre 2024 : 1,52 %)		
USD	113 726	Chubb Ltd.	33 683	1,43
		Suisse – Total	**33 683**	**1,43**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 95,61 %)		
USD	2 091 425	Bank of America Corp.	112 205	4,78
USD	216 271	Bank of New York Mellon Corp.	24 244	1,03
USD	564 868	Citigroup, Inc.	58 520	2,49
USD	132 118	Citizens Financial Group, Inc.	7 148	0,30
USD	202 978	Fifth Third Bancorp	8 821	0,38
USD	92 921	Goldman Sachs Group, Inc.	76 756	3,27
USD	482 194	Huntington Bancshares, Inc.	7 860	0,33
USD	843 619	JPMorgan Chase & Co.	264 120	11,25
USD	285 807	KeyCorp	5 253	0,22
USD	48 001	M&T Bank Corp.	9 131	0,39
USD	372 273	Morgan Stanley	63 160	2,69
USD	58 669	Northern Trust Corp.	7 706	0,33
USD	120 763	PNC Financial Services Group, Inc.	23 032	0,98
USD	273 649	Regions Financial Corp.	6 964	0,30
USD	86 688	State Street Corp.	10 318	0,44
USD	395 356	Truist Financial Corp.	18 384	0,78
USD	477 217	U.S. Bancorp	23 407	1,00
USD	983 110	Wells Fargo & Co.	84 400	3,59
USD	168 527	Block, Inc.	11 258	0,48
USD	21 717	Corpay, Inc.	6 424	0,27
USD	74 254	Global Payments, Inc.	5 625	0,24
USD	47 353	Moody's Corp.	23 240	0,99
USD	292 948	PayPal Holdings, Inc.	18 365	0,78
USD	95 879	S&P Global, Inc.	47 827	2,04
USD	166 556	American Express Co.	60 838	2,59
USD	28 595	Ameriprise Financial, Inc.	13 032	0,55
USD	141 132	Apollo Global Management, Inc.^	18 608	0,79
USD	226 137	Blackstone, Inc.	33 111	1,41
USD	196 236	Capital One Financial Corp.	42 989	1,83
USD	32 101	Cboe Global Markets, Inc.	8 288	0,35
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	523 543	Charles Schwab Corp.	48 548	2,07
USD	110 525	CME Group, Inc.	31 108	1,32
USD	69 361	Coinbase Global, Inc.	18 923	0,81
USD	95 101	Franklin Resources, Inc.	2 148	0,09
USD	136 559	Interactive Brokers Group, Inc.	8 879	0,38
USD	175 560	Intercontinental Exchange, Inc.	27 616	1,18
USD	210 380	KKR & Co., Inc.	25 732	1,10
USD	253 179	Mastercard, Inc.	139 383	5,93
USD	139 064	Nasdaq, Inc.	12 644	0,54
USD	54 425	Raymond James Financial, Inc.	8 520	0,36
USD	114 081	Synchrony Financial	8 825	0,38
USD	67 407	T. Rowe Price Group, Inc.^	6 901	0,29
USD	521 027	Visa, Inc.^	174 252	7,42
USD	147 607	Aflac, Inc.	16 283	0,69
USD	80 857	Allstate Corp.	17 221	0,73
USD	169 911	American International Group, Inc.	12 940	0,55
USD	78 585	Arthur J Gallagher & Co.	19 459	0,83
USD	15 461	Assurant, Inc.	3 528	0,15
USD	562 615	Berkshire Hathaway, Inc.	289 077	12,31
USD	89 870	Brown & Brown, Inc.	7 228	0,31
USD	47 896	Cincinnati Financial Corp.	8 027	0,34
USD	7 817	Erie Indemnity Co.	2 310	0,10
USD	25 272	Globe Life, Inc.	3 405	0,15
USD	86 256	Hartford Insurance Group, Inc.	11 820	0,50
USD	52 144	Loews Corp.	5 625	0,24
USD	150 782	Marsh & McLennan Cos., Inc.	27 661	1,18
USD	171 284	MetLife, Inc.	13 114	0,56
USD	62 182	Principal Financial Group, Inc.	5 274	0,23
USD	179 860	Progressive Corp.	41 150	1,75
USD	107 964	Prudential Financial, Inc.	11 687	0,50
USD	69 068	Travelers Cos., Inc.	20 227	0,86
USD	91 882	W.R. Berkley Corp.	7 138	0,30
USD	237 424	Robinhood Markets, Inc.	30 507	1,30
USD	11 507	FactSet Research Systems, Inc.	3 191	0,14
USD	160 202	Fidelity National Information Services, Inc.	10 536	0,45
USD	166 697	Fiserv, Inc.	10 247	0,43
USD	22 404	Jack Henry & Associates, Inc.	3 909	0,17
USD	23 712	MSCI, Inc.	13 367	0,57
USD	44 185	BlackRock, Inc.~	46 275	1,97
		États-Unis – Total	**2 255 719**	**96,05**
Total des investissements en actions			**2 340 335**	**99,65**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**2 340 335**	**99,65**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,03 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,03 %)					
États-Unis					
43	USD	7 100	XAF Financial Futures December 2025	(35)	0,00
États-Unis – Total				**(35)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(35)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(35)**	**0,00**

	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 340 335	99,65
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(35)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	5 433	0,23
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,06 %)**		
USD 1 413 274 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[¯]	1 413	0,06
Total des équivalents de trésorerie	**1 413**	**0,06**
Autres actifs et passifs	1 309	0,06
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**2 348 455**	**100,00**

[¯] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,64
Autres actifs	0,36
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	7 100

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,66 %)				
		Bermudes (30 novembre 2024 : 0,14 %)		
USD	10 493	Invesco Ltd.	194	0,02
USD	9 180	Arch Capital Group Ltd.	651	0,06
USD	1 094	Everest Group Ltd.	259	0,03
USD	10 471	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.^	146	0,01
		Bermudes – Total	**1 250**	**0,12**
		Curaçao (30 novembre 2024 : 0,12 %)		
USD	35 125	SLB Ltd.	961	0,09
		Curaçao – Total	**961**	**0,09**
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,20 %)		
USD	15 561	Johnson Controls International PLC	1 366	0,13
USD	5 279	Trane Technologies PLC	1 679	0,16
USD	11 124	Linde PLC	3 445	0,32
USD	15 015	Accenture PLC	2 833	0,27
USD	5 148	Seagate Technology Holdings PLC	1 075	0,10
USD	9 180	Eaton Corp. PLC	2 396	0,23
USD	2 082	Allegion PLC	261	0,02
USD	3 999	Pentair PLC	318	0,03
USD	30 748	Medtronic PLC	2 444	0,23
USD	2 440	STERIS PLC	491	0,05
USD	5 245	Aon PLC	1 401	0,13
USD	2 252	Willis Towers Watson PLC	545	0,05
USD	12 227	Smurfit WestRock PLC	329	0,03
USD	6 912	TE Connectivity PLC	1 180	0,11
		Irlande – Total	**19 763**	**1,86**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,06 %)		
USD	53 578	Amcor PLC^	345	0,03
USD	5 161	Aptiv PLC	302	0,03
		Jersey – Total	**647**	**0,06**
		Liberia (30 novembre 2024 : 0,11 %)		
USD	5 865	Royal Caribbean Cruises Ltd.	1 178	0,11
		Liberia – Total	**1 178**	**0,11**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,16 %)		
USD	6 923	LyondellBasell Industries NV	256	0,02
USD	5 855	NXP Semiconductors NV	861	0,08
		Pays-Bas – Total	**1 117**	**0,10**
		Panama (30 novembre 2024 : 0,05 %)		
USD	24 890	Carnival Corp.^	484	0,05
		Panama – Total	**484**	**0,05**
		Suisse (30 novembre 2024 : 0,30 %)		
USD	3 315	Bunge Global SA	240	0,02
USD	3 703	Garmin Ltd.	546	0,05
USD	8 923	Chubb Ltd.	1 995	0,19
		Suisse – Total	**2 781**	**0,26**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 96,52 %)		
USD	7 723	Omnicom Group, Inc.^	417	0,04
USD	11 179	Trade Desk, Inc.	334	0,03
USD	17 938	Boeing Co.	2 559	0,24
USD	5 989	General Dynamics Corp.	1 544	0,14
USD	25 437	General Electric Co.	5 730	0,54

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	9 724	Howmet Aerospace, Inc.	1 501	0,14
USD	4 381	L3Harris Technologies, Inc.	921	0,09
USD	4 825	Lockheed Martin Corp.	1 667	0,16
USD	3 191	Northrop Grumman Corp.	1 378	0,13
USD	31 753	RTX Corp.	4 192	0,39
USD	1 337	TransDigm Group, Inc.	1 373	0,13
USD	40 334	Altria Group, Inc.	1 796	0,17
USD	11 455	Archer-Daniels-Midland Co.^	525	0,05
USD	36 926	Philip Morris International, Inc.	4 389	0,41
USD	15 982	Delta Air Lines, Inc.	773	0,07
USD	13 342	Southwest Airlines Co.^	351	0,03
USD	7 367	United Airlines Holdings, Inc.	567	0,06
USD	3 556	Deckers Outdoor Corp.	236	0,02
USD	27 972	NIKE, Inc.	1 365	0,13
USD	1 015	Ralph Lauren Corp.	281	0,03
USD	5 006	Tapestry, Inc.	413	0,04
USD	3 330	Cummins, Inc.	1 251	0,12
USD	93 968	Ford Motor Co.	942	0,09
USD	22 654	General Motors Co.	1 257	0,12
USD	12 829	PACCAR, Inc.^	1 021	0,09
USD	67 045	Tesla, Inc.	21 767	2,05
USD	163 227	Bank of America Corp.	6 609	0,62
USD	16 468	Bank of New York Mellon Corp.	1 393	0,13
USD	43 671	Citigroup, Inc.	3 415	0,32
USD	10 979	Citizens Financial Group, Inc.	448	0,04
USD	15 073	Fifth Third Bancorp	494	0,05
USD	7 284	Goldman Sachs Group, Inc.	4 541	0,43
USD	37 039	Huntington Bancshares, Inc.	456	0,04
USD	65 698	JPMorgan Chase & Co.	15 524	1,46
USD	20 865	KeyCorp	289	0,03
USD	3 840	M&T Bank Corp.	551	0,05
USD	28 780	Morgan Stanley	3 685	0,35
USD	4 563	Northern Trust Corp.	452	0,04
USD	9 280	PNC Financial Services Group, Inc.	1 336	0,13
USD	21 715	Regions Financial Corp.	417	0,04
USD	6 537	State Street Corp.	587	0,06
USD	31 448	Truist Financial Corp.	1 104	0,10
USD	37 536	U.S. Bancorp	1 390	0,13
USD	75 993	Wells Fargo & Co.	4 924	0,46
USD	4 914	Brown-Forman Corp.^	108	0,01
USD	93 028	Coca-Cola Co.	5 134	0,48
USD	3 149	Constellation Brands, Inc.	324	0,03
USD	32 743	Keurig Dr. Pepper, Inc.	689	0,07
USD	4 309	Molson Coors Beverage Co.^	151	0,02
USD	17 297	Monster Beverage Corp.	979	0,09
USD	32 455	PepsiCo, Inc.	3 643	0,34
USD	12 771	Amgen, Inc.	3 330	0,31
USD	3 607	Biogen, Inc.	496	0,05
USD	16 530	Corteva, Inc.	842	0,08
USD	29 782	Gilead Sciences, Inc.	2 828	0,26
USD	3 600	Incyte Corp.	284	0,03
USD	8 099	Moderna, Inc.	159	0,01
USD	2 462	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	1 449	0,14
USD	6 149	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	2 012	0,19
USD	2 944	Builders FirstSource, Inc.	249	0,02
USD	19 448	Carrier Global Corp.	806	0,08
USD	742	Lennox International, Inc.	279	0,03
USD	1 393	Martin Marietta Materials, Inc.	655	0,06
USD	4 775	Masco Corp.	234	0,02

iSHARES S&P 500 GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	1 359	Mohawk Industries, Inc.	119	0,01
USD	3 031	Vulcan Materials Co.	680	0,06
USD	5 361	Air Products & Chemicals, Inc.	1 056	0,10
USD	2 677	Albemarle Corp.^	263	0,02
USD	4 245	CF Industries Holdings, Inc.	252	0,02
USD	16 091	Dow, Inc.	290	0,03
USD	10 410	DuPont de Nemours, Inc.	312	0,03
USD	6 079	Ecolab, Inc.	1 262	0,12
USD	5 861	International Flavors & Fragrances, Inc.	307	0,03
USD	8 524	Mosaic Co.	158	0,02
USD	5 744	PPG Industries, Inc.	434	0,04
USD	5 498	Sherwin-Williams Co.	1 426	0,13
USD	9 716	Automatic Data Processing, Inc.	1 872	0,18
USD	12 737	Block, Inc.	642	0,06
USD	8 180	Cintas Corp.	1 148	0,11
USD	1 667	Corpay, Inc.	372	0,03
USD	3 014	Equifax, Inc.	483	0,05
USD	5 764	Global Payments, Inc.	330	0,03
USD	3 639	Moody's Corp.	1 348	0,13
USD	23 105	PayPal Holdings, Inc.	1 093	0,10
USD	3 609	Quanta Services, Inc.	1 266	0,12
USD	7 075	Rollins, Inc.	328	0,03
USD	7 524	S&P Global, Inc.	2 833	0,27
USD	1 566	United Rentals, Inc.	964	0,09
USD	3 436	Verisk Analytics, Inc.	584	0,05
USD	354 571	Apple, Inc.	74 621	7,01
USD	11 121	Cognizant Technology Solutions Corp.	652	0,06
USD	5 983	Crowdstrike Holdings, Inc.	2 299	0,22
USD	7 094	Dell Technologies, Inc.	714	0,07
USD	1 337	EPAM Systems, Inc.	189	0,02
USD	15 309	Fortinet, Inc.	937	0,09
USD	1 926	Gartner, Inc.	338	0,03
USD	29 938	Hewlett Packard Enterprise Co.	494	0,05
USD	21 245	HP, Inc.	392	0,04
USD	22 373	International Business Machines Corp.	5 211	0,49
USD	3 184	Leidos Holdings, Inc.	459	0,04
USD	4 955	NetApp, Inc.	417	0,04
USD	8 220	Western Digital Corp.	1 013	0,09
USD	19 525	Colgate-Palmolive Co.	1 184	0,11
USD	5 476	Estee Lauder Cos., Inc.	389	0,04
USD	46 939	Kenvue, Inc.	615	0,06
USD	56 130	Procter & Gamble Co.	6 276	0,59
USD	21 282	Copart, Inc.	626	0,06
USD	28 023	Fastenal Co.^	855	0,08
USD	6 681	LKQ Corp.^	150	0,02
USD	631	Pool Corp.	116	0,01
USD	1 090	WW Grainger, Inc.	780	0,07
USD	12 876	American Express Co.	3 550	0,33
USD	2 232	Ameriprise Financial, Inc.	768	0,07
USD	11 342	Apollo Global Management, Inc.	1 129	0,11
USD	17 407	Blackstone, Inc.	1 924	0,18
USD	15 170	Capital One Financial Corp.	2 508	0,24
USD	2 678	Cboe Global Markets, Inc.	522	0,05
USD	40 478	Charles Schwab Corp.	2 833	0,27
USD	8 630	CME Group, Inc.	1 833	0,17
USD	5 408	Coinbase Global, Inc.	1 113	0,10
USD	8 595	Franklin Resources, Inc.	146	0,01
USD	10 503	Interactive Brokers Group, Inc.	515	0,05
USD	13 707	Intercontinental Exchange, Inc.	1 627	0,15
USD	16 776	KKR & Co., Inc.	1 549	0,15
USD	19 736	Mastercard, Inc.	8 200	0,77
USD	10 846	Nasdaq, Inc.	744	0,07
USD	4 316	Raymond James Financial, Inc.	510	0,05
USD	9 156	Synchrony Financial	535	0,05
USD	4 970	T. Rowe Price Group, Inc.^	384	0,04
USD	40 585	Visa, Inc.	10 244	0,96
USD	5 564	AMETEK, Inc.	831	0,08
USD	13 552	Emerson Electric Co.	1 364	0,13
USD	1 361	Generac Holdings, Inc.	156	0,01
USD	18 096	AES Corp.	192	0,02
USD	6 631	Alliant Energy Corp.	348	0,03
USD	6 519	Ameren Corp.	523	0,05
USD	12 870	American Electric Power Co., Inc.	1 202	0,11
USD	15 800	CenterPoint Energy, Inc.	477	0,05
USD	6 522	CMS Energy Corp.	371	0,04
USD	8 621	Consolidated Edison, Inc.	653	0,06
USD	7 526	Constellation Energy Corp.	2 070	0,19
USD	20 816	Dominion Energy, Inc.	986	0,09
USD	4 947	DTE Energy Co.	512	0,05
USD	18 603	Duke Energy Corp.	1 740	0,16
USD	9 726	Edison International	432	0,04
USD	10 339	Entergy Corp.	761	0,07
USD	5 122	Evergy, Inc.	300	0,03
USD	8 729	Eversource Energy	443	0,04
USD	24 331	Exelon Corp.	865	0,08
USD	12 472	FirstEnergy Corp.	449	0,04
USD	48 851	NextEra Energy, Inc.	3 181	0,30
USD	4 677	NRG Energy, Inc.	598	0,06
USD	52 669	PG&E Corp.	641	0,06
USD	2 684	Pinnacle West Capital Corp.	184	0,02
USD	18 120	PPL Corp.	505	0,05
USD	12 027	Public Service Enterprise Group, Inc.	758	0,07
USD	15 715	Sempra	1 123	0,11
USD	26 326	Southern Co.	1 811	0,17
USD	7 799	Vistra Corp.	1 053	0,10
USD	7 680	WEC Energy Group, Inc.	650	0,06
USD	13 622	Xcel Energy, Inc.	844	0,08
USD	28 963	Amphenol Corp.	3 080	0,29
USD	8 287	Fortive Corp.	335	0,03
USD	14 981	Honeywell International, Inc.	2 173	0,21
USD	1 247	Hubbell, Inc.	406	0,04
USD	2 583	Jabil, Inc.^	411	0,04
USD	4 186	Keysight Technologies, Inc.	625	0,06
USD	484	Mettler-Toledo International, Inc.	539	0,05
USD	5 847	Trimble, Inc.	359	0,03
USD	2 563	First Solar, Inc.	528	0,05
USD	1 092	EMCOR Group, Inc.	507	0,05
USD	2 748	Jacobs Solutions, Inc.	280	0,02
USD	3 862	Live Nation Entertainment, Inc.^	383	0,04
USD	1 512	TKO Group Holdings, Inc.^	221	0,02
USD	4 937	Republic Services, Inc.	809	0,08
USD	6 051	Veralto Corp.	462	0,04
USD	8 709	Waste Management, Inc.	1 432	0,13
USD	4 665	Campbell's Co.^	107	0,01
USD	11 168	Conagra Brands, Inc.	150	0,01
USD	13 399	General Mills, Inc.	479	0,05
USD	3 576	Hershey Co.	508	0,05
USD	6 598	Hormel Foods Corp.	116	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	2 833	J.M. Smucker Co.	223	0,02
USD	6 494	Kellanova	410	0,04
USD	21 512	Kraft Heinz Co.	414	0,04
USD	14 765	Kroger Co.	750	0,07
USD	3 478	Lamb Weston Holdings, Inc.	155	0,01
USD	6 253	McCormick & Co., Inc.	318	0,03
USD	30 959	Mondelez International, Inc.^	1 345	0,13
USD	11 173	Sysco Corp.^	643	0,06
USD	6 835	Tyson Foods, Inc.	299	0,03
USD	13 260	International Paper Co.^	395	0,04
USD	3 756	Atmos Energy Corp.	500	0,05
USD	11 240	NiSource, Inc.	374	0,03
USD	1 253	Snap-on, Inc.	321	0,03
USD	3 720	Stanley Black & Decker, Inc.^	201	0,02
USD	41 288	Abbott Laboratories	4 017	0,38
USD	6 801	Agilent Technologies, Inc.	788	0,07
USD	1 630	Align Technology, Inc.	181	0,02
USD	13 379	Baxter International, Inc.^	189	0,02
USD	3 642	Bio-Techne Corp.^	177	0,02
USD	35 151	Boston Scientific Corp.	2 695	0,25
USD	5 154	Cooper Cos., Inc.	303	0,03
USD	15 118	Danaher Corp.	2 588	0,24
USD	13 760	Edwards Lifesciences Corp.	900	0,08
USD	11 280	GE HealthCare Technologies, Inc.	681	0,06
USD	5 350	Hologic, Inc.	303	0,03
USD	1 936	IDEXX Laboratories, Inc.	1 100	0,10
USD	1 730	Insulet Corp.	427	0,04
USD	8 504	Intuitive Surgical, Inc.	3 681	0,35
USD	3 606	ResMed, Inc.	696	0,07
USD	2 829	Revvity, Inc.^	223	0,02
USD	3 179	Solventum Corp.	205	0,02
USD	8 162	Stryker Corp.	2 286	0,22
USD	8 958	Thermo Fisher Scientific, Inc.	3 994	0,38
USD	1 472	Waters Corp.	448	0,04
USD	1 699	West Pharmaceutical Services, Inc.	356	0,03
USD	4 905	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	361	0,03
USD	11 975	Centene Corp.	356	0,03
USD	1 164	Charles River Laboratories International, Inc.	156	0,01
USD	978	DaVita, Inc.^	88	0,01
USD	5 400	Elevance Health, Inc.	1 379	0,13
USD	3 977	HCA Healthcare, Inc.	1 526	0,14
USD	2 875	Humana, Inc.	533	0,05
USD	3 891	IQVIA Holdings, Inc.	675	0,06
USD	2 014	Labcorp Holdings, Inc.	409	0,04
USD	1 235	Molina Healthcare, Inc.^	138	0,01
USD	2 614	Quest Diagnostics, Inc.	373	0,04
USD	21 738	UnitedHealth Group, Inc.	5 410	0,51
USD	1 516	Universal Health Services, Inc.	279	0,03
USD	6 660	DR Horton, Inc.	799	0,08
USD	5 319	Lennar Corp.^	527	0,05
USD	73	NVR, Inc.	414	0,04
USD	4 965	PulteGroup, Inc.	477	0,04
USD	5 725	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	1 232	0,11
USD	7 875	Las Vegas Sands Corp.	405	0,04
USD	5 476	Marriott International, Inc.	1 260	0,12
USD	5 477	MGM Resorts International	146	0,01
USD	2 115	Wynn Resorts Ltd.^	205	0,02
USD	1 856	Avery Dennison Corp.	242	0,02
USD	6 019	Church & Dwight Co., Inc.	387	0,04
USD	2 934	Clorox Co.	239	0,02
USD	7 531	Kimberly-Clark Corp.	620	0,06
USD	11 489	Aflac, Inc.	957	0,09
USD	6 364	Allstate Corp.	1 023	0,10
USD	12 831	American International Group, Inc.	738	0,07
USD	6 168	Arthur J Gallagher & Co.	1 153	0,11
USD	1 011	Assurant, Inc.	174	0,02
USD	43 812	Berkshire Hathaway, Inc.	16 989	1,60
USD	6 822	Brown & Brown, Inc.	414	0,04
USD	3 497	Cincinnati Financial Corp.	442	0,04
USD	591	Erie Indemnity Co.	132	0,01
USD	2 191	Globe Life, Inc.	223	0,02
USD	6 546	Hartford Insurance Group, Inc.	677	0,06
USD	3 759	Loews Corp.	306	0,03
USD	11 781	Marsh & McLennan Cos., Inc.	1 631	0,15
USD	13 706	MetLife, Inc.	792	0,07
USD	4 936	Principal Financial Group, Inc.	316	0,03
USD	13 906	Progressive Corp.	2 401	0,23
USD	8 034	Prudential Financial, Inc.	656	0,06
USD	5 260	Travelers Cos., Inc.	1 163	0,11
USD	7 221	W.R. Berkley Corp.	423	0,04
USD	10 391	Airbnb, Inc.	918	0,09
USD	138 982	Alphabet, Inc. Class A	33 584	3,16
USD	111 572	Alphabet, Inc. Class C	26 956	2,53
USD	231 876	Amazon.com, Inc.	40 814	3,84
USD	781	Booking Holdings, Inc.	2 897	0,27
USD	3 084	CDW Corp.	336	0,03
USD	8 957	DoorDash, Inc.	1 341	0,13
USD	11 082	eBay, Inc.	692	0,06
USD	2 800	Expedia Group, Inc.	540	0,05
USD	1 485	F5, Inc.	268	0,03
USD	12 487	Gen Digital, Inc.	249	0,02
USD	3 315	GoDaddy, Inc.	320	0,03
USD	6 154	Match Group, Inc.	155	0,01
USD	51 821	Meta Platforms, Inc.	25 341	2,38
USD	101 586	Netflix, Inc.	8 248	0,78
USD	15 845	Palo Alto Networks, Inc.^	2 274	0,21
USD	18 264	Robinhood Markets, Inc.	1 771	0,17
USD	49 471	Uber Technologies, Inc.	3 268	0,31
USD	2 032	VeriSign, Inc.	386	0,04
USD	5 303	Nucor Corp.	638	0,06
USD	3 093	Steel Dynamics, Inc.	392	0,04
USD	6 037	Deere & Co.	2 116	0,20
USD	3 463	Dover Corp.	484	0,05
USD	1 669	IDEX Corp.	219	0,02
USD	8 820	Ingersoll Rand, Inc.^	535	0,05
USD	1 257	Nordson Corp.	226	0,02
USD	9 765	Otis Worldwide Corp.	655	0,06
USD	2 634	Rockwell Automation, Inc.	787	0,07
USD	3 894	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	613	0,06
USD	5 492	Xylem, Inc.	583	0,05
USD	11 259	Caterpillar, Inc.	4 892	0,46
USD	6 548	GE Vernova, Inc.	2 964	0,28
USD	906	Huntington Ingalls Industries, Inc.	214	0,02
USD	2 333	Charter Communications, Inc.^	352	0,03
USD	89 298	Comcast Corp.	1 799	0,17
USD	878	FactSet Research Systems, Inc.	184	0,02
USD	4 796	Fox Corp. Class A^	237	0,02
USD	3 387	Fox Corp. Class B	149	0,01

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	9 323	News Corp. Class A	181	0,02
USD	2 395	News Corp. Class B^	53	0,00
USD	42 604	Walt Disney Co.	3 359	0,32
USD	59 152	Warner Bros Discovery, Inc.	1 071	0,10
USD	35 122	Freeport-McMoRan, Inc.	1 139	0,11
USD	26 614	Newmont Corp.	1 823	0,17
USD	12 635	3M Co.	1 640	0,15
USD	2 409	A.O. Smith Corp.^	120	0,01
USD	1 845	Axon Enterprise, Inc.	752	0,07
USD	6 252	Illinois Tool Works, Inc.	1 176	0,11
USD	3 055	Parker-Hannifin Corp.	1 987	0,19
USD	1 145	Teledyne Technologies, Inc.	432	0,04
USD	4 667	Textron, Inc.	293	0,03
USD	1 244	Zebra Technologies Corp.	237	0,02
USD	9 574	APA Corp.^	180	0,02
USD	46 213	Chevron Corp.	5 271	0,50
USD	30 216	ConocoPhillips	2 023	0,19
USD	18 116	Coterra Energy, Inc.	367	0,03
USD	15 062	Devon Energy Corp.	421	0,04
USD	4 593	Diamondback Energy, Inc.^	529	0,05
USD	12 962	EOG Resources, Inc.	1 055	0,10
USD	15 070	EQT Corp.	692	0,06
USD	5 450	Expand Energy Corp.	502	0,05
USD	101 861	Exxon Mobil Corp.	8 911	0,84
USD	7 107	Marathon Petroleum Corp.	1 039	0,10
USD	16 997	Occidental Petroleum Corp.^	539	0,05
USD	9 634	Phillips 66	996	0,09
USD	442	Texas Pacific Land Corp.^	288	0,03
USD	7 503	Valero Energy Corp.	1 001	0,09
USD	23 720	Baker Hughes Co.	899	0,08
USD	21 167	Halliburton Co.	419	0,04
USD	6 240	Ball Corp.	233	0,02
USD	2 240	Packaging Corp. of America	345	0,03
USD	42 273	AbbVie, Inc.	7 265	0,68
USD	7 028	Becton Dickinson & Co.	1 029	0,10
USD	48 285	Bristol-Myers Squibb Co.	1 793	0,17
USD	5 866	Cardinal Health, Inc.	940	0,09
USD	4 632	Cencora, Inc.	1 290	0,12
USD	6 383	Cigna Group	1 336	0,13
USD	30 476	CVS Health Corp.	1 848	0,17
USD	9 307	Dexcom, Inc.	446	0,04
USD	18 995	Eli Lilly & Co.	15 418	1,45
USD	2 019	Henry Schein, Inc.	114	0,01
USD	57 541	Johnson & Johnson	8 986	0,84
USD	2 996	McKesson Corp.	1 992	0,19
USD	60 050	Merck & Co., Inc.	4 751	0,45
USD	134 875	Pfizer, Inc.	2 620	0,25
USD	28 191	Viatris, Inc.	227	0,02
USD	10 423	Zoetis, Inc.	1 008	0,09
USD	46 586	Kinder Morgan, Inc.	961	0,09
USD	14 974	ONEOK, Inc.	823	0,08
USD	5 187	Targa Resources Corp.	686	0,06
USD	29 171	Williams Cos., Inc.	1 341	0,13
USD	7 148	CBRE Group, Inc.	873	0,08
USD	10 168	CoStar Group, Inc.	528	0,05
USD	3 611	Alexandria Real Estate Equities, Inc.	146	0,01
USD	11 108	American Tower Corp.	1 520	0,14
USD	3 501	AvalonBay Communities, Inc.	481	0,04
USD	3 555	BXP, Inc.^	194	0,02
USD	2 544	Camden Property Trust	204	0,02
USD	10 613	Crown Castle, Inc.	731	0,07
USD	7 460	Digital Realty Trust, Inc.	902	0,08
USD	2 356	Equinix, Inc.	1 340	0,13
USD	8 500	Equity Residential	396	0,04
USD	1 500	Essex Property Trust, Inc.	299	0,03
USD	5 227	Extra Space Storage, Inc.	525	0,05
USD	1 616	Federal Realty Investment Trust	120	0,01
USD	17 138	Healthpeak Properties, Inc.	236	0,02
USD	16 180	Host Hotels & Resorts, Inc.	215	0,02
USD	13 725	Invitation Homes, Inc.	292	0,03
USD	7 084	Iron Mountain, Inc.	462	0,04
USD	14 073	Kimco Realty Corp.	220	0,02
USD	2 694	Mid-America Apartment Communities, Inc.	276	0,03
USD	22 229	Prologis, Inc.	2 156	0,20
USD	3 865	Public Storage	801	0,07
USD	21 237	Realty Income Corp.	923	0,09
USD	3 836	Regency Centers Corp.	206	0,02
USD	2 728	SBA Communications Corp.	400	0,04
USD	7 549	Simon Property Group, Inc.	1 062	0,10
USD	6 780	UDR, Inc.	186	0,02
USD	10 972	Ventas, Inc.	668	0,06
USD	25 201	VICI Properties, Inc.	548	0,05
USD	15 980	Welltower, Inc.	2 511	0,24
USD	18 813	Weyerhaeuser Co.	315	0,03
USD	409	AutoZone, Inc.	1 221	0,11
USD	5 032	Best Buy Co., Inc.	301	0,03
USD	31 119	Chipotle Mexican Grill, Inc.	811	0,08
USD	10 612	Costco Wholesale Corp.	7 317	0,69
USD	2 765	Darden Restaurants, Inc.	375	0,04
USD	5 417	Dollar General Corp.	448	0,04
USD	4 840	Dollar Tree, Inc.	405	0,04
USD	654	Domino's Pizza, Inc.	207	0,02
USD	3 217	Genuine Parts Co.	316	0,03
USD	23 837	Home Depot, Inc.	6 421	0,60
USD	13 295	Lowe's Cos., Inc.	2 433	0,23
USD	2 657	Lululemon Athletica, Inc.	369	0,03
USD	16 928	McDonald's Corp.	3 984	0,37
USD	20 046	O'Reilly Automotive, Inc.	1 539	0,14
USD	7 594	Ross Stores, Inc.	1 011	0,09
USD	27 177	Starbucks Corp.	1 787	0,17
USD	10 951	Target Corp.	749	0,07
USD	26 465	TJX Cos., Inc.	3 034	0,29
USD	11 848	Tractor Supply Co.	490	0,05
USD	1 065	Ulta Beauty, Inc.	433	0,04
USD	104 887	Walmart, Inc.	8 748	0,82
USD	2 941	Williams-Sonoma, Inc.	399	0,04
USD	6 332	Yum! Brands, Inc.	732	0,07
USD	38 887	Advanced Micro Devices, Inc.	6 384	0,60
USD	11 772	Analog Devices, Inc.	2 357	0,22
USD	19 037	Applied Materials, Inc.	3 624	0,34
USD	112 377	Broadcom, Inc.	34 176	3,21
USD	105 584	Intel Corp.	3 232	0,30
USD	3 186	KLA Corp.	2 827	0,27
USD	12 747	Microchip Technology, Inc.	516	0,05
USD	26 548	Micron Technology, Inc.	4 738	0,45
USD	1 140	Monolithic Power Systems, Inc.	799	0,07
USD	582 972	NVIDIA Corp.	77 876	7,32
USD	9 818	ON Semiconductor Corp.	372	0,03

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	25 585	QUALCOMM, Inc.	3 246	0,31
USD	3 796	Skyworks Solutions, Inc.	189	0,02
USD	3 749	Teradyne, Inc.	515	0,05
USD	21 567	Texas Instruments, Inc.	2 739	0,26
USD	10 243	Adobe, Inc.	2 475	0,23
USD	2 922	Akamai Technologies, Inc.	197	0,02
USD	6 422	AppLovin Corp.	2 906	0,27
USD	5 217	Autodesk, Inc.	1 194	0,11
USD	2 806	Broadridge Financial Solutions, Inc.	483	0,05
USD	6 528	Cadence Design Systems, Inc.	1 536	0,14
USD	7 483	Datadog, Inc.^	904	0,09
USD	3 711	Dayforce, Inc.	193	0,02
USD	5 441	Electronic Arts, Inc.	830	0,08
USD	594	Fair Isaac Corp.	810	0,08
USD	12 816	Fidelity National Information Services, Inc.	636	0,06
USD	13 206	Fiserv, Inc.	613	0,06
USD	6 606	Intuit, Inc.	3 161	0,30
USD	1 715	Jack Henry & Associates, Inc.	226	0,02
USD	177 595	Microsoft Corp.	65 946	6,20
USD	1 802	MSCI, Inc.	767	0,07
USD	39 720	Oracle Corp.	6 054	0,57
USD	54 454	Palantir Technologies, Inc.	6 923	0,65
USD	7 854	Paychex, Inc.	662	0,06
USD	1 264	Paycom Software, Inc.	154	0,02
USD	2 638	PTC, Inc.	349	0,03
USD	2 589	Roper Technologies, Inc.	872	0,08
USD	22 679	Salesforce, Inc.	3 946	0,37
USD	4 934	ServiceNow, Inc.	3 025	0,29
USD	4 377	Synopsys, Inc.	1 381	0,13
USD	4 229	Take-Two Interactive Software, Inc.	785	0,07
USD	1 025	Tyler Technologies, Inc.	363	0,03
USD	5 219	Workday, Inc.	849	0,08
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	169 624	AT&T, Inc.	3 331	0,31
USD	95 037	Cisco Systems, Inc.	5 519	0,52
USD	18 475	Corning, Inc.	1 174	0,11
USD	3 879	Motorola Solutions, Inc.	1 082	0,10
USD	11 364	T-Mobile U.S., Inc.	1 793	0,17
USD	100 021	Verizon Communications, Inc.	3 103	0,29
USD	3 172	Hasbro, Inc.	198	0,02
USD	2 962	CH Robinson Worldwide, Inc.	355	0,03
USD	45 266	CSX Corp.	1 208	0,11
USD	3 464	Expeditors International of Washington, Inc.	384	0,04
USD	5 281	FedEx Corp.	1 099	0,10
USD	1 946	JB Hunt Transport Services, Inc.	255	0,03
USD	5 220	Norfolk Southern Corp.	1 151	0,11
USD	4 458	Old Dominion Freight Line, Inc.	455	0,04
USD	14 299	Union Pacific Corp.	2 502	0,24
USD	17 679	United Parcel Service, Inc.	1 278	0,12
USD	24 449	Arista Networks, Inc.	2 411	0,23
USD	3 417	BlackRock, Inc.~	2 701	0,26
USD	30 024	Lam Research Corp.	3 535	0,33
USD	7 531	Paramount Skydance Corp.^	91	0,01
USD	5 205	Qnity Electronics, Inc.	319	0,03
USD	3 273	Sandisk Corp.	552	0,05
USD	3 848	Solstice Advanced Materials, Inc.	138	0,01
USD	12 272	Super Micro Computer, Inc.^	313	0,03
USD	4 792	American Water Works Co., Inc.	470	0,04
		États-Unis – Total	**1 025 521**	**96,42**
		Total des investissements en actions	**1 053 702**	**99,07**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**1 053 702**	**99,07**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
33	USD	8 306	S&P 500 E-Mini Index Futures December 2025	237	0,03
États-Unis – Total				**237**	**0,03**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**237**	**0,03**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**237**	**0,03**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (1,12) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[Ø] (30 novembre 2024 : (1,12) %)							
GBP	1 059 224 729	USD	1 391 750 327	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	8 847	0,83
GBP	1 056 142 396	USD	1 399 396 066	State Street Bank and Trust Company	05/01/2026	5	0,00
Total des plus-values latentes						**8 852**	**0,83**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**8 852**	**0,83**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 GBP HEDGED UCITS ETF (ACC) (suite)
Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (suite)							
USD	1 403 458 997	GBP	1 059 224 730	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(10)	0,00
Total des moins-values latentes						**(10)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(10)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**8 842**	**0,83**

	Juste valeur 000 GBP	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	1 062 791	99,93
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(10)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	2 119	0,20
Équivalents de trésorerie		
Nombre **Devise** **Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD 7 200 324 BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[¯]	5 434	0,51
Total des équivalents de trésorerie	**5 434**	**0,51**
Autres actifs et passifs	(6 763)	(0,64)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**1 063 571**	**100,00**

[¯] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,37
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,83
Autres actifs	0,78
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 GBP
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	8 140
Contrats de change à terme de gré à gré	3 174 592

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,83 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,83 %)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,46 %)		
USD	642 852	Medtronic PLC	67 711	2,36
USD	49 000	STERIS PLC	13 048	0,45
		Irlande – Total	**80 759**	**2,81**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 97,37 %)		
USD	270 178	Amgen, Inc.	93 336	3,25
USD	73 548	Biogen, Inc.	13 392	0,46
USD	623 100	Gilead Sciences, Inc.	78 411	2,73
USD	82 802	Incyte Corp.	8 650	0,30
USD	172 826	Moderna, Inc.	4 490	0,16
USD	51 130	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	39 891	1,39
USD	128 805	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	55 851	1,94
USD	10 399	Mettler-Toledo International, Inc.	15 356	0,54
USD	873 541	Abbott Laboratories	112 599	3,92
USD	142 702	Agilent Technologies, Inc.	21 905	0,76
USD	34 055	Align Technology, Inc.	5 013	0,17
USD	258 097	Baxter International, Inc.^	4 837	0,17
USD	78 269	Bio-Techne Corp.^	5 049	0,17
USD	743 693	Boston Scientific Corp.	75 544	2,63
USD	100 135	Cooper Cos., Inc.^	7 804	0,27
USD	319 235	Danaher Corp.	72 396	2,52
USD	295 200	Edwards Lifesciences Corp.	25 585	0,89
USD	228 802	GE HealthCare Technologies, Inc.	18 302	0,64
USD	111 268	Hologic, Inc.	8 342	0,29
USD	40 040	IDEXX Laboratories, Inc.^	30 145	1,05
USD	35 196	Insulet Corp.	11 516	0,40
USD	179 931	Intuitive Surgical, Inc.	103 187	3,59
USD	73 687	ResMed, Inc.^	18 851	0,66
USD	58 949	Revvity, Inc.^	6 155	0,21
USD	73 597	Solventum Corp.	6 275	0,22
USD	172 848	Stryker Corp.	64 158	2,23
USD	189 507	Thermo Fisher Scientific, Inc.	111 966	3,90
USD	29 762	Waters Corp.	12 007	0,42
USD	35 831	West Pharmaceutical Services, Inc.	9 934	0,35
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	99 623	Zimmer Biomet Holdings, Inc.^	9 715	0,34
USD	234 253	Centene Corp.	9 216	0,32
USD	24 562	Charles River Laboratories International, Inc.	4 375	0,15
USD	17 956	DaVita, Inc.^	2 149	0,08
USD	112 896	Elevance Health, Inc.	38 188	1,33
USD	82 200	HCA Healthcare, Inc.	41 781	1,46
USD	60 295	Humana, Inc.	14 819	0,52
USD	85 285	IQVIA Holdings, Inc.	19 616	0,68
USD	41 823	Labcorp Holdings, Inc.	11 241	0,39
USD	27 388	Molina Healthcare, Inc.^	4 061	0,14
USD	55 467	Quest Diagnostics, Inc.	10 493	0,37
USD	454 231	UnitedHealth Group, Inc.	149 792	5,21
USD	28 650	Universal Health Services, Inc.	6 980	0,24
USD	886 457	AbbVie, Inc.	201 846	7,03
USD	143 666	Becton Dickinson & Co.	27 874	0,97
USD	1 020 754	Bristol-Myers Squibb Co.	50 221	1,75
USD	119 190	Cardinal Health, Inc.	25 299	0,88
USD	97 272	Cencora, Inc.	35 887	1,25
USD	134 210	Cigna Group	37 214	1,30
USD	636 376	CVS Health Corp.	51 139	1,78
USD	197 033	Dexcom, Inc.	12 506	0,44
USD	398 891	Eli Lilly & Co.	428 996	14,93
USD	51 776	Henry Schein, Inc.^	3 861	0,13
USD	1 208 462	Johnson & Johnson	250 055	8,70
USD	62 409	McKesson Corp.	54 990	1,91
USD	1 253 642	Merck & Co., Inc.	131 419	4,57
USD	2 856 299	Pfizer, Inc.	73 521	2,56
USD	578 570	Viatris, Inc.	6 185	0,21
USD	223 185	Zoetis, Inc.	28 608	1,00
		États-Unis – Total	**2 782 994**	**96,87**
		Total des investissements en actions	**2 863 753**	**99,68**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**2 863 753**	**99,68**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : (0,00) %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : (0,00) %)					
États-Unis					
51	USD	7 593	XAV Health Care Futures December 2025	527	0,02
États-Unis – Total				**527**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**527**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**527**	**0,02**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : (0,15) %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[ø] (30 novembre 2024 : (0,15) %)							
EUR Hedged (Dist)							
EUR	120 375 492	USD	139 174 833	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	527	0,02
Total des plus-values latentes						**527**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**527**	**0,02**
EUR Hedged (Dist)							
USD	2 454 460	EUR	2 123 193	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(10)	0,00
EUR	7 074 178	USD	8 212 501	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(2)	0,00
Total des moins-values latentes						**(12)**	**0,00**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(12)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés						**515**	**0,02**

	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	2 864 807	99,72
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat	(12)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie	4 681	0,16
Autres actifs et passifs	3 462	0,12
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables	**2 872 938**	**100,00**

^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
ø Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,29
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,02
Autres actifs	1,67
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	7 593
Contrats de change à terme de gré à gré	149 842

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,73 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,73 %)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 7,46 %)		
USD	66 092	Johnson Controls International PLC	7 687	1,62
USD	22 405	Trane Technologies PLC	9 444	1,99
USD	39 204	Eaton Corp. PLC	13 560	2,85
USD	8 577	Allegion PLC	1 424	0,30
USD	16 527	Pentair PLC	1 739	0,37
		Irlande – Total	**33 854**	**7,13**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 92,27 %)		
USD	76 145	Boeing Co.	14 391	3,03
USD	25 463	General Dynamics Corp.	8 699	1,83
USD	106 789	General Electric Co.	31 871	6,71
USD	40 595	Howmet Aerospace, Inc.	8 305	1,75
USD	18 887	L3Harris Technologies, Inc.	5 264	1,11
USD	20 689	Lockheed Martin Corp.	9 473	1,99
USD	13 554	Northrop Grumman Corp.	7 756	1,63
USD	134 795	RTX Corp.	23 577	4,97
USD	5 682	TransDigm Group, Inc.	7 729	1,63
USD	65 002	Delta Air Lines, Inc.	4 166	0,88
USD	52 886	Southwest Airlines Co.^	1 841	0,39
USD	32 765	United Airlines Holdings, Inc.	3 341	0,70
USD	13 853	Cummins, Inc.	6 898	1,46
USD	52 795	PACCAR, Inc.	5 566	1,17
USD	11 069	Builders FirstSource, Inc.	1 242	0,26
USD	80 709	Carrier Global Corp.	4 429	0,93
USD	3 208	Lennox International, Inc.	1 601	0,34
USD	21 078	Masco Corp.	1 367	0,29
USD	40 829	Automatic Data Processing, Inc.	10 424	2,20
USD	34 516	Cintas Corp.	6 421	1,35
USD	12 524	Equifax, Inc.	2 660	0,56
USD	15 005	Quanta Services, Inc.	6 975	1,47
USD	29 545	Rollins, Inc.	1 816	0,38
USD	6 479	United Rentals, Inc.	5 282	1,11
USD	14 117	Verisk Analytics, Inc.	3 177	0,67
USD	12 943	Leidos Holdings, Inc.	2 474	0,52
USD	89 579	Copart, Inc.	3 492	0,73
USD	115 366	Fastenal Co.^	4 661	0,98
USD	4 435	WW Grainger, Inc.	4 207	0,89
USD	23 234	AMETEK, Inc.	4 598	0,97
USD	56 569	Emerson Electric Co.	7 545	1,59
USD	6 000	Generac Holdings, Inc.	910	0,19
USD	34 193	Fortive Corp.	1 829	0,38
USD	63 934	Honeywell International, Inc.	12 287	2,59
USD	5 389	Hubbell, Inc.	2 325	0,49
USD	4 508	EMCOR Group, Inc.	2 773	0,59

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	12 013	Jacobs Solutions, Inc.	1 619	0,34
USD	20 425	Republic Services, Inc.	4 433	0,94
USD	25 010	Veralto Corp.	2 532	0,53
USD	37 321	Waste Management, Inc.	8 131	1,71
USD	5 262	Snap-on, Inc.	1 789	0,38
USD	15 376	Stanley Black & Decker, Inc.^	1 100	0,23
USD	209 943	Uber Technologies, Inc.	18 379	3,87
USD	25 389	Deere & Co.	11 793	2,48
USD	13 859	Dover Corp.	2 568	0,54
USD	7 509	IDEX Corp.	1 306	0,28
USD	36 422	Ingersoll Rand, Inc.^	2 926	0,62
USD	5 409	Nordson Corp.^	1 285	0,27
USD	39 565	Otis Worldwide Corp.	3 515	0,74
USD	11 309	Rockwell Automation, Inc.	4 477	0,94
USD	17 232	Westinghouse Air Brake Technologies Corp.	3 594	0,76
USD	24 468	Xylem, Inc.	3 442	0,72
USD	47 177	Caterpillar, Inc.	27 163	5,72
USD	27 391	GE Vernova, Inc.	16 428	3,46
USD	4 005	Huntington Ingalls Industries, Inc.	1 256	0,26
USD	53 637	3M Co.	9 228	1,94
USD	11 502	A.O. Smith Corp.^	759	0,16
USD	7 906	Axon Enterprise, Inc.^	4 270	0,90
USD	26 674	Illinois Tool Works, Inc.	6 649	1,40
USD	12 865	Parker-Hannifin Corp.	11 086	2,34
USD	17 710	Textron, Inc.	1 473	0,31
USD	11 812	Broadridge Financial Solutions, Inc.	2 694	0,57
USD	15 887	Dayforce, Inc.	1 098	0,23
USD	32 648	Paychex, Inc.	3 646	0,77
USD	5 080	Paycom Software, Inc.	819	0,17
USD	11 742	CH Robinson Worldwide, Inc.	1 866	0,39
USD	187 734	CSX Corp.	6 638	1,40
USD	13 745	Expeditors International of Washington, Inc.	2 019	0,42
USD	21 855	FedEx Corp.	6 025	1,27
USD	7 650	JB Hunt Transport Services, Inc.	1 331	0,28
USD	22 620	Norfolk Southern Corp.	6 607	1,39
USD	18 573	Old Dominion Freight Line, Inc.	2 513	0,53
USD	59 721	Union Pacific Corp.	13 845	2,92
USD	74 228	United Parcel Service, Inc.	7 110	1,50
		États-Unis – Total	**438 784**	**92,41**
Total des investissements en actions			**472 638**	**99,54**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**472 638**	**99,54**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
11	USD	1 707	XAI E-Mini Industrial Futures December 2025	(3)	0,00
États-Unis – Total				**(3)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(3)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(3)**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			472 638	99,54
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(3)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie			1 080	0,23
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	639 876	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund¯	640	0,13
Total des équivalents de trésorerie			**640**	**0,13**
Autres actifs et passifs			458	0,10
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**474 813**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,53
Autres actifs	0,47
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	1 707

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquida-tive
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,76 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,76 %)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 2,07 %)		
USD	471 033	Accenture PLC	117 758	0,80
USD	160 847	Seagate Technology Holdings PLC	44 505	0,30
USD	223 452	TE Connectivity PLC	50 534	0,34
		Irlande – Total	**212 797**	**1,44**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 0,41 %)		
USD	190 660	NXP Semiconductors NV	37 167	0,25
		Pays-Bas – Total	**37 167**	**0,25**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 97,28 %)		
USD	10 975 565	Apple, Inc.	3 060 536	20,67
USD	369 333	Cognizant Technology Solutions Corp.	28 701	0,19
USD	188 500	Crowdstrike Holdings, Inc.	95 977	0,65
USD	228 700	Dell Technologies, Inc.	30 497	0,21
USD	40 602	EPAM Systems, Inc.	7 592	0,05
USD	490 372	Fortinet, Inc.	39 784	0,27
USD	57 286	Gartner, Inc.^	13 333	0,09
USD	1 028 745	Hewlett Packard Enterprise Co.	22 499	0,15
USD	738 418	HP, Inc.	18 032	0,12
USD	704 468	International Business Machines Corp.	217 385	1,47
USD	151 320	NetApp, Inc.	16 881	0,12
USD	262 355	Western Digital Corp.	42 850	0,29
USD	923 311	Amphenol Corp.	130 095	0,88
USD	80 297	Jabil, Inc.^	16 919	0,12
USD	130 146	Keysight Technologies, Inc.	25 763	0,17
USD	188 642	Trimble, Inc.	15 359	0,10
USD	79 330	First Solar, Inc.	21 651	0,15
USD	101 579	CDW Corp.	14 650	0,10
USD	43 453	F5, Inc.	10 392	0,07
USD	414 883	Gen Digital, Inc.	10 941	0,07
USD	104 703	GoDaddy, Inc.	13 387	0,09
USD	505 133	Palo Alto Networks, Inc.^	96 041	0,65
USD	63 577	VeriSign, Inc.	16 021	0,11
USD	35 462	Teledyne Technologies, Inc.	17 714	0,12
USD	38 442	Zebra Technologies Corp.	9 716	0,07
USD	1 223 218	Advanced Micro Devices, Inc.	266 087	1,80
USD	375 291	Analog Devices, Inc.	99 580	0,67
USD	606 896	Applied Materials, Inc.	153 089	1,03
USD	3 550 025	Broadcom, Inc.	1 430 518	9,66
USD	3 310 052	Intel Corp.	134 256	0,91
USD	99 795	KLA Corp.	117 306	0,79
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	408 117	Microchip Technology, Inc.	21 867	0,15
USD	846 339	Micron Technology, Inc.	200 142	1,35
USD	36 217	Monolithic Power Systems, Inc.^	33 616	0,23
USD	17 823 574	NVIDIA Corp.	3 154 773	21,31
USD	309 284	ON Semiconductor Corp.	15 538	0,10
USD	815 634	QUALCOMM, Inc.	137 100	0,93
USD	111 469	Skyworks Solutions, Inc.	7 351	0,05
USD	120 310	Teradyne, Inc.	21 883	0,15
USD	687 531	Texas Instruments, Inc.	115 691	0,78
USD	320 804	Adobe, Inc.	102 699	0,69
USD	111 042	Akamai Technologies, Inc.	9 940	0,07
USD	204 202	AppLovin Corp.	122 415	0,83
USD	161 841	Autodesk, Inc.	49 093	0,33
USD	206 058	Cadence Design Systems, Inc.	64 257	0,43
USD	244 464	Datadog, Inc.^	39 117	0,26
USD	18 152	Fair Isaac Corp.	32 779	0,22
USD	210 960	Intuit, Inc.	133 766	0,90
USD	4 987 874	Microsoft Corp.	2 454 084	16,58
USD	1 253 241	Oracle Corp.	253 092	1,71
USD	1 714 437	Palantir Technologies, Inc.	288 797	1,95
USD	87 351	PTC, Inc.	15 324	0,10
USD	81 384	Roper Technologies, Inc.	36 315	0,25
USD	722 982	Salesforce, Inc.	166 676	1,13
USD	157 304	ServiceNow, Inc.	127 795	0,86
USD	139 940	Synopsys, Inc.	58 496	0,39
USD	33 271	Tyler Technologies, Inc.	15 625	0,11
USD	163 350	Workday, Inc.	35 222	0,24
USD	2 987 012	Cisco Systems, Inc.	229 820	1,55
USD	589 463	Corning, Inc.	49 633	0,34
USD	125 998	Motorola Solutions, Inc.	46 579	0,31
USD	779 391	Arista Networks, Inc.	101 851	0,69
USD	957 111	Lam Research Corp.	149 309	1,01
USD	158 109	Qnity Electronics, Inc.	12 821	0,08
USD	114 490	Sandisk Corp.	25 563	0,17
USD	379 134	Super Micro Computer, Inc.^	12 834	0,09
		États-Unis – Total	**14 535 415**	**98,18**
Total des investissements en actions			**14 785 379**	**99,87**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**14 785 379**	**99,87**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
52	USD	15 121	XAK Technology Futures December 2025	(107)	0,00
États-Unis – Total				**(107)**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur les contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**(107)**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**(107)**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			14 785 379	99,87
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(107)	0,00
Trésorerie et marge de trésorerie			16 189	0,11
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	1 991 387	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund[~]	1 991	0,01
Total des équivalents de trésorerie			**1 991**	**0,01**
Autres actifs et passifs			1 697	0,01
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**14 805 149**	**100,00**

[~] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,70
Autres actifs	0,30
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	15 121

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,59 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,59 %)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 23,29 %)		
USD	93 722	Linde PLC	38 456	19,57
USD	104 373	Smurfit WestRock PLC	3 725	1,89
		Irlande – Total	**42 181**	**21,46**
		Jersey (30 novembre 2024 : 1,44 %)		
USD	460 843	Amcor PLC^	3 926	2,00
		Jersey – Total	**3 926**	**2,00**
		Pays-Bas (30 novembre 2024 : 2,03 %)		
USD	51 443	LyondellBasell Industries NV	2 520	1,28
		Pays-Bas – Total	**2 520**	**1,28**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 72,83 %)		
USD	135 742	Corteva, Inc.	9 159	4,66
USD	12 054	Martin Marietta Materials, Inc.	7 513	3,82
USD	26 408	Vulcan Materials Co.	7 849	4,00
USD	44 464	Air Products & Chemicals, Inc.	11 607	5,91
USD	23 525	Albemarle Corp.^	3 058	1,56
USD	32 380	CF Industries Holdings, Inc.	2 548	1,30
USD	141 703	Dow, Inc.	3 380	1,72
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	83 703	DuPont de Nemours, Inc.	3 329	1,69
USD	51 002	Ecolab, Inc.	14 034	7,14
USD	51 232	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 560	1,81
USD	63 455	Mosaic Co.	1 554	0,79
USD	45 116	PPG Industries, Inc.	4 513	2,30
USD	46 333	Sherwin-Williams Co.	15 924	8,10
USD	105 544	International Paper Co.^	4 167	2,12
USD	15 560	Avery Dennison Corp.	2 682	1,36
USD	45 847	Nucor Corp.	7 312	3,72
USD	27 658	Steel Dynamics, Inc.	4 642	2,36
USD	286 987	Freeport-McMoRan, Inc.	12 335	6,28
USD	219 557	Newmont Corp.	19 920	10,13
USD	54 405	Ball Corp.	2 695	1,37
USD	17 864	Packaging Corp. of America	3 645	1,86
USD	31 736	Solstice Advanced Materials, Inc.	1 513	0,77
		États-Unis – Total	**146 939**	**74,77**
Total des investissements en actions			**195 566**	**99,51**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**195 566**	**99,51**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
7	USD	661	XAB Materials Futures December 2025	3	0,00
États-Unis – Total				**3**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**3**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**3**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			195 569	99,51
Trésorerie et marge de trésorerie			426	0,22
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	240 583	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	241	0,12
Total des équivalents de trésorerie			**241**	**0,12**
Autres actifs et passifs			288	0,15
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**196 524**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,50
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,50
Total des actifs	**100,00**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	661

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,30 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,30 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,30 %)		
USD	372 777	AES Corp.	5 241	0,72
USD	135 168	Alliant Energy Corp.	9 390	1,28
USD	142 219	Ameren Corp.	15 125	2,06
USD	281 244	American Electric Power Co., Inc.	34 810	4,75
USD	343 375	CenterPoint Energy, Inc.	13 728	1,87
USD	157 450	CMS Energy Corp.	11 878	1,62
USD	189 683	Consolidated Edison, Inc.	19 037	2,60
USD	164 294	Constellation Energy Corp.^	59 862	8,16
USD	448 824	Dominion Energy, Inc.	28 173	3,84
USD	109 172	DTE Energy Co.	14 960	2,04
USD	408 945	Duke Energy Corp.	50 685	6,91
USD	202 398	Edison International	11 919	1,63
USD	234 771	Entergy Corp.	22 895	3,12
USD	121 061	Evergy, Inc.	9 400	1,28
USD	195 195	Eversource Energy	13 113	1,79
USD	531 138	Exelon Corp.	25 027	3,41
USD	273 310	FirstEnergy Corp.	13 042	1,78
USD	1 082 913	NextEra Energy, Inc.	93 445	12,75
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	101 745	NRG Energy, Inc.	17 245	2,35
USD	1 155 844	PG&E Corp.	18 632	2,54
USD	62 905	Pinnacle West Capital Corp.	5 715	0,78
USD	388 939	PPL Corp.^	14 352	1,96
USD	262 468	Public Service Enterprise Group, Inc.	21 921	2,99
USD	343 148	Sempra	32 503	4,43
USD	578 496	Southern Co.	52 713	7,19
USD	167 510	Vistra Corp.	29 961	4,09
USD	169 279	WEC Energy Group, Inc.	18 971	2,59
USD	311 041	Xcel Energy, Inc.	25 540	3,48
USD	84 431	Atmos Energy Corp.	14 891	2,03
USD	247 640	NiSource, Inc.	10 929	1,49
USD	102 625	American Water Works Co., Inc.	13 348	1,82
		États-Unis – Total	**728 451**	**99,35**
Total des investissements en actions			**728 451**	**99,35**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**728 451**	**99,35**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,03 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,03 %)					
États-Unis					
49	USD	4 349	XAU Utilities Futures December 2025	129	0,02
États-Unis – Total				**129**	**0,02**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**129**	**0,02**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**129**	**0,02**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			728 580	99,37
Trésorerie et marge de trésorerie			1 719	0,23
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,06 %)**		
USD	546 429	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	546	0,07
Total des équivalents de trésorerie			**546**	**0,07**
Autres actifs et passifs			2 352	0,33
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**733 197**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,34
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,02
Autres actifs	0,64
Total des actifs	**100,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	4 349

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P U.S. BANKS UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,63 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,63 %)				
		États-Unis (30 novembre 2024 : 99,63 %)		
USD	194 415	Associated Banc-Corp.	5 111	0,71
USD	1 006 070	Bank of America Corp.	53 976	7,47
USD	124 900	Bank OZK^	5 748	0,80
USD	225 415	Cadence Bank	8 981	1,24
USD	519 027	Citigroup, Inc.	53 771	7,45
USD	509 731	Citizens Financial Group, Inc.	27 576	3,82
USD	353 812	Columbia Banking System, Inc.^	9 808	1,36
USD	152 042	Comerica, Inc.	12 221	1,69
USD	145 947	Commerce Bancshares, Inc.^	7 868	1,09
USD	76 226	Cullen/Frost Bankers, Inc.^	9 431	1,31
USD	163 061	East West Bancorp, Inc.	17 399	2,41
USD	633 160	Fifth Third Bancorp	27 517	3,81
USD	154 142	First Financial Bankshares, Inc.^	4 815	0,67
USD	599 701	First Horizon Corp.	13 397	1,85
USD	424 637	FNB Corp.^	7 066	0,98
USD	152 505	Glacier Bancorp, Inc.	6 451	0,89
USD	100 747	Hancock Whitney Corp.^	6 104	0,84
USD	217 640	Home BancShares, Inc.^	6 107	0,85
USD	1 750 509	Huntington Bancshares, Inc.	28 533	3,95
USD	63 619	International Bancshares Corp.^	4 229	0,58
USD	167 813	JPMorgan Chase & Co.	52 539	7,27
USD	1 102 385	KeyCorp	20 262	2,81
USD	145 412	M&T Bank Corp.	27 660	3,83
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	412 852	Old National Bancorp^	8 971	1,24
USD	90 524	Pinnacle Financial Partners, Inc.	8 299	1,15
USD	249 807	PNC Financial Services Group, Inc.	47 643	6,60
USD	111 818	Prosperity Bancshares, Inc.	7 683	1,06
USD	1 054 440	Regions Financial Corp.^	26 836	3,72
USD	164 473	Synovus Financial Corp.	7 928	1,10
USD	53 849	Texas Capital Bancshares, Inc.	4 856	0,67
USD	638 652	Truist Financial Corp.	29 697	4,11
USD	585 681	U.S. Bancorp	28 728	3,98
USD	84 439	UMB Financial Corp.	9 380	1,30
USD	166 494	United Bankshares, Inc.^	6 200	0,86
USD	569 449	Valley National Bancorp^	6 446	0,89
USD	196 464	Webster Financial Corp.	11 709	1,62
USD	628 072	Wells Fargo & Co.	53 920	7,47
USD	122 115	Western Alliance Bancorp^	9 956	1,38
USD	79 296	Wintrust Financial Corp.^	10 627	1,47
USD	174 274	Zions Bancorp NA	9 277	1,28
USD	351 838	Flagstar Bank NA^	4 306	0,60
USD	119 434	Southstate Bank Corp.	10 691	1,48
		États-Unis – Total	**719 723**	**99,66**
Total des investissements en actions			**719 723**	**99,66**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**719 723**	**99,66**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,01 %)					
États-Unis					
13	USD	2 119	XAF Financial Futures December 2025	18	0,00
États-Unis – Total				**18**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**18**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**18**	**0,00**

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			719 741	99,66
Trésorerie et marge de trésorerie			1 362	0,19
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,02 %)**		
USD	499 570	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund~	500	0,07
Total des équivalents de trésorerie			**500**	**0,07**
Autres actifs et passifs			561	0,08
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**722 164**	**100,00**

~ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES S&P U.S. BANKS UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,64
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,36
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	2 119

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF

Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,14 %)				
Titres de créance d'État (30 novembre 2024 : 99,14 %)				
		Espagne (30 novembre 2024 : 99,14 %)		
EUR	5 317 684	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	5 922	2,13
EUR	7 115 000	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	8 407	3,02
EUR	5 335 000	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046^	4 675	1,68
EUR	7 116 000	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	7 718	2,77
EUR	4 493 000	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	5 181	1,86
EUR	6 365 000	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	7 197	2,59
EUR	3 821 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	4 563	1,64
EUR	3 886 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066^	3 398	1,22
EUR	5 999 000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	5 864	2,11
EUR	7 759 000	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027^	7 700	2,77
EUR	7 672 000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	7 586	2,73
EUR	6 318 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	6 834	2,46
EUR	6 976 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	6 859	2,46
EUR	6 343 000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	5 269	1,89
EUR	5 726 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	5 611	2,02
EUR	4 877 000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	4 368	1,57
EUR	5 022 000	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	4 885	1,76
EUR	5 998 000	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	5 604	2,01
EUR	8 183 000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	7 525	2,70
EUR	5 249 000	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050^	2 867	1,03
EUR	6 072 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	5 949	2,14
EUR	2 170 000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	2 044	0,73
EUR	4 395 000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	4 140	1,49
EUR	4 709 000	Spain Government Bond, 1.20%, 31/10/2040	3 431	1,23
EUR	5 768 000	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	5 053	1,82
EUR	1 949 000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2071	906	0,33
EUR	5 783 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028^	5 529	1,99
EUR	7 667 000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	6 774	2,43
Government debt instruments (suite)				
		Espagne (suite)		
EUR	5 283 000	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	3 550	1,28
EUR	5 819 000	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	3 878	1,39
EUR	6 172 000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	5 444	1,96
EUR	5 715 000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	5 628	2,02
EUR	3 780 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2043	3 652	1,31
EUR	8 220 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	7 773	2,79
EUR	3 886 000	Spain Government Bond, 0.85%, 30/07/2037	2 955	1,06
EUR	4 619 000	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	4 450	1,60
EUR	5 173 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	5 269	1,89
EUR	5 439 000	Spain Government Bond, 3.90%, 30/07/2039	5 672	2,04
EUR	7 943 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	8 283	2,98
EUR	8 254 000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/05/2029	8 573	3,08
EUR	4 657 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	4 548	1,63
EUR	4 777 000	Spain Government Bond, 2.50%, 31/05/2027	4 807	1,73
EUR	7 329 000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	7 460	2,68
EUR	3 238 000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	3 235	1,16
EUR	7 576 000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	7 806	2,81
EUR	7 299 000	Spain Government Bond, 3.10%, 30/07/2031	7 472	2,68
EUR	3 859 000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	3 899	1,40
EUR	5 693 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2035	5 710	2,05
EUR	4 790 000	Spain Government Bond, 2.40%, 31/05/2028	4 814	1,73
EUR	1 795 000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/01/2041	1 770	0,64
EUR	6 385 000	Spain Government Bond, 3.20%, 31/10/2035	6 405	2,30
EUR	749 000	Spain Government Bond, 3.00%, 31/01/2033	756	0,27
		Espagne – Total	**275 668**	**99,06**
Total des investissements en titres de créance d'État			**275 668**	**99,06**
Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé			**275 668**	**99,06**

Devise	Montant acheté	Devise	Montant vendu	Contrepartie	Date d'échéance	Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés de gré à gré (30 novembre 2024 : 0,07 %)							
Contrats de change à terme de gré à gré[o] (30 novembre 2024 : 0,07 %)							
GBP Hedged (Dist)							
GBP	643 698	EUR	731 012	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	4	0,00
Total des plus-values latentes						**4**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**4**	**0,00**
GBP Hedged (Dist)							
EUR	2 671	GBP	2 350	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**-**	**0,00**
USD Hedged (Acc)							
USD	9 611 771	EUR	8 314 501	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	(32)	(0,01)
EUR	114 268	USD	132 628	State Street Bank and Trust Company	02/12/2025	-	0,00
Total des moins-values latentes						**(32)**	**(0,01)**
Total des moins-values latentes sur contrats de change à terme de gré à gré						**(32)**	**(0,01)**
Total des instruments financiers dérivés						**(28)**	**(0,01)**

iSHARES V PLC

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF (suite)
Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 EUR	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			275 672	99,06
Total des passifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			(32)	(0,01)
Trésorerie			20	0,01
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,09 %)**		
EUR	1 745	BlackRock ICS Euro Liquid Environmentally Aware Fund[-]	188	0,07
Total des équivalents de trésorerie			**188**	**0,07**
Autres actifs et passifs			2 429	0,87
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**278 277**	**100,00**

[-] Investissements dans des parties liées.
[^] Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.
[ø] Les contrats de change à terme conclus avec une même contrepartie, qui affichent la même devise d'achat, la même devise de vente et la même date d'échéance sont présentés sur une base cumulée, le cas échéant. Il n'y a pas de compensation des positions d'actifs et de passifs.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	98,59
Instruments financiers dérivés de gré à gré	0,00
Autres actifs	1,41
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 EUR
Contrats de change à terme de gré à gré	9 162

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES US MEDICAL DEVICES UCITS ETF
Au 30 novembre 2025

Devise	Nominal	Investissement	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Valeurs mobilières admises à la cote officielle d'une bourse de valeurs et négociées sur un autre marché réglementé (30 novembre 2024 : 99,90 %)				
Actions (30 novembre 2024 : 99,90 %)				
		Irlande (30 novembre 2024 : 10,83 %)		
USD	178 471	Medtronic PLC	18 798	10,42
USD	13 696	STERIS PLC	3 647	2,02
		Irlande – Total	**22 445**	**12,44**
		Jersey (30 novembre 2024 : 0,17 %)		
USD	14 197	Novocure Ltd.	182	0,10
		Jersey – Total	**182**	**0,10**
		Royaume-Uni (30 novembre 2024 : 0,23 %)		
USD	7 493	LivaNova PLC^	478	0,27
		Royaume-Uni – Total	**478**	**0,27**
		États-Unis (30 novembre 2024 : 88,67 %)		
USD	242 433	Abbott Laboratories	31 250	17,32
USD	15 847	Alphatec Holdings, Inc.	357	0,20
USD	5 773	Artivion, Inc.^	269	0,15
USD	6 897	AtriCure, Inc.	249	0,14
USD	6 591	Axogen, Inc.^	189	0,10
USD	71 325	Baxter International, Inc.^	1 337	0,74
USD	206 397	Boston Scientific Corp.	20 966	11,62
USD	27 819	Butterfly Network, Inc.^	86	0,05
USD	4 260	CONMED Corp.	185	0,10
USD	81 742	Edwards Lifesciences Corp.	7 085	3,93
USD	8 060	Enovis Corp.^	244	0,14
USD	23 437	Envista Holdings Corp.	490	0,27
USD	63 680	GE HealthCare Technologies, Inc.	5 094	2,82
USD	7 945	Glaukos Corp.	844	0,47
USD	15 736	Globus Medical, Inc.	1 433	0,79
USD	30 973	Hologic, Inc.	2 322	1,29
USD	11 145	IDEXX Laboratories, Inc.	8 391	4,65
USD	3 741	Inspire Medical Systems, Inc.	465	0,26
Actions (suite)				
		États-Unis (suite)		
USD	9 810	Insulet Corp.	3 210	1,78
USD	4 851	Integer Holdings Corp.	350	0,19
USD	9 275	Integra LifeSciences Holdings Corp.^	122	0,07
USD	49 933	Intuitive Surgical, Inc.	28 636	15,87
USD	4 480	iRhythm Technologies, Inc.	842	0,47
USD	2 953	LeMaitre Vascular, Inc.^	245	0,14
USD	6 422	Masimo Corp.^	915	0,51
USD	6 469	Omnicell, Inc.	236	0,13
USD	5 139	Orthofix Medical, Inc.	83	0,05
USD	5 453	Penumbra, Inc.^	1 599	0,89
USD	7 709	PROCEPT BioRobotics Corp.^	244	0,14
USD	9 527	QuidelOrtho Corp.^	260	0,14
USD	20 418	ResMed, Inc.	5 223	2,90
USD	5 088	SI-BONE, Inc.^	99	0,05
USD	47 927	Stryker Corp.	17 789	9,86
USD	9 676	Tandem Diabetes Care, Inc.	203	0,11
USD	6 144	Teleflex, Inc.^	703	0,39
USD	4 741	TransMedics Group, Inc.^	694	0,38
USD	6 021	Treace Medical Concepts, Inc.^	18	0,01
USD	5 533	Varex Imaging Corp.^	64	0,04
USD	27 666	Zimmer Biomet Holdings, Inc.^	2 698	1,50
USD	39 926	Becton Dickinson & Co.	7 746	4,29
USD	54 521	Dexcom, Inc.	3 461	1,92
USD	5 501	Beta Bionics, Inc.^	172	0,09
USD	1 116	iRadimed Corp.	104	0,06
USD	5 356	Senseonics Holdings, Inc.^	33	0,02
		États-Unis – Total	**157 005**	**87,04**
		Total des investissements en actions	**180 110**	**99,85**
		Total des valeurs mobilières admises à une cote officielle en bourse et négociées sur un autre marché réglementé	**180 110**	**99,85**

Nombre de contrats	Devise	Montant nominal	Description	Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse (30 novembre 2024 : 0,00 %)					
États-Unis					
3	USD	147	NASDAQ 100 Micro E-mini Index Futures December 2025	6	0,00
États-Unis – Total				**6**	**0,00**
Total des plus-values latentes sur contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse				**6**	**0,00**
Total des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé				**6**	**0,00**

TABLEAU DES INVESTISSEMENTS (suite)

iSHARES US MEDICAL DEVICES UCITS ETF (suite)

Au 30 novembre 2025

			Juste valeur 000 USD	% de la valeur liquidative
Total des actifs financiers à la juste valeur par le biais du compte de résultat			180 116	99,85
Trésorerie et marge de trésorerie			171	0,09
Équivalents de trésorerie				
Nombre	**Devise**	**Organismes de placement collectif OPCVM – Fonds du marché monétaire (30 novembre 2024 : 0,00 %)**		
USD	110 349	BlackRock ICS US Dollar Liquidity Fund¯	110	0,06
Total des équivalents de trésorerie			**110**	**0,06**
Autres actifs et passifs			(9)	(0,00)
Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables			**180 388**	**100,00**

¯ Investissements dans des parties liées.
^ Ces titres sont partiellement ou entièrement transférés en tant que titres prêtés.

Analyse du total des actifs	% du total des actifs circulants
Valeurs mobilières admises à la cote d'une bourse des valeurs officielle ou négociées sur un marché réglementé	99,83
Instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé	0,00
Autres actifs	0,17
Total des actifs	**100,00**

Exposition sous-jacente

Le tableau suivant précise la valeur absolue brute de l'exposition sous-jacente obtenue par le biais d'instruments financiers dérivés au 30 novembre 2025.

Instruments financiers dérivés	Exposition sous-jacente 000 USD
Contrats à terme ferme (futures) négociés en bourse	147

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES € CORP BOND INTEREST RATE HEDGED ESG SRI UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
350 000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	349
300 000	American Medical Systems Europe BV, 3.50%, 08/03/2032	306
300 000	Johnson & Johnson, 3.05%, 26/02/2033	303
250 000	Morgan Stanley, 3.15%, 07/11/2031	250
200 000	Banco Santander SA, 4.25%, 12/06/2030	213
250 000	Swiss Life Finance I AG, 0.50%, 15/09/2031	213
200 000	UniCredit SpA, 4.60%, 14/02/2030	212
200 000	BPCE SA, 4.00%, 20/01/2034	204
200 000	HSBC Holdings PLC, 3.13%, 07/06/2028	203
200 000	ITV PLC, 4.25%, 19/06/2032	203
200 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.56%, 05/09/2032	203
200 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.25%, 23/09/2030	203
200 000	HSBC Holdings PLC, 3.91%, 13/05/2034	203
200 000	NTT Finance Corp., 4.09%, 16/07/2037	203
200 000	Nykredit Realkredit AS, 3.63%, 24/07/2030	202
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.32%, 07/10/2031	202
200 000	HSBC Holdings PLC, 3.31%, 13/05/2030	202
200 000	BNP Paribas SA, 3.58%, 15/01/2031	201
200 000	Intesa Sanpaolo Assicurazioni SpA, 4.22%, 05/03/2035	201
200 000	Woolworths Group Ltd., 3.75%, 25/10/2032	201

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
370 000	UBS Group AG, 1.25%, 01/09/2026	365
300 000	UniCredit SpA, 5.85%, 15/11/2027	312
315 000	UBS Group AG, 0.65%, 14/01/2028	303
300 000	BPCE SA, 0.50%, 15/09/2027	290
300 000	UniCredit SpA, 1.80%, 20/01/2030	284
275 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	272
260 000	UniCredit SpA, 0.33%, 19/01/2026	254
231 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1.63%, 27/07/2026	230
225 000	Mercedes-Benz Finance Canada, Inc., 3.00%, 23/02/2027	227
200 000	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	218
200 000	Raiffeisen Schweiz Genossenschaft, 5.23%, 01/11/2027	213
200 000	HSBC Holdings PLC, 4.75%, 10/03/2028	206
200 000	UBS Group AG, 4.63%, 17/03/2028	206
200 000	CaixaBank SA, 4.63%, 16/05/2027	205
200 000	E.ON SE, 3.75%, 15/01/2036	204
200 000	KBC Group NV, 4.38%, 23/11/2027	204
200 000	Societe Generale SA, 4.25%, 28/09/2026	204
200 000	ITV PLC, 4.25%, 19/06/2032	203
200 000	BPCE SA, 3.63%, 17/04/2026	202
200 000	Commerzbank AG, 4.00%, 23/03/2026	202

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES AGRIBUSINESS UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
202 093	Archer-Daniels-Midland Co.	10 103
95 285	Tyson Foods, Inc.	5 395
10 393	Deere & Co.	5 062
56 993	Bunge Global SA	4 530
62 936	Corteva, Inc.	4 481
14 249	Valmont Industries, Inc.	4 416
70 777	Nutrien Ltd.	4 137
46 359	CF Industries Holdings, Inc.	4 014
285 834	Saudi Arabian Mining Co.	3 690
30 059	Post Holdings, Inc.	3 361
103 639	Mosaic Co.	3 209
231 085	CNH Industrial NV	2 859
160 200	Marubeni Corp.	2 759
1 121 500	Wilmar International Ltd.	2 545
221 300	Kubota Corp.	2 528
613 003	MBRF Global Foods Company SA	2 506
126 127	Mowi ASA	2 373
2 552 500	WH Group Ltd.	2 315
22 291	Cal-Maine Foods, Inc.	2 102
69 905	SABIC Agri-Nutrients Co.	1 994
54 587	Darling Ingredients, Inc.	1 816
53 915	Yara International ASA	1 796
41 573	FMC Corp.	1 763
150 094	EID Parry India Ltd.	1 657
15 171	AGCO Corp.	1 497
50 333	Coromandel International Ltd.	1 256
27 428	PI Industries Ltd.	1 238
141 222	OCI NV	1 224
53 200	Fuji Oil Co. Ltd.	1 186

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
497 360	Mahindra & Mahindra Ltd.	17 073
330 970	Nutrien Ltd.	16 425
248 683	Corteva, Inc.	15 847
285 952	Archer-Daniels-Midland Co.	15 694
27 185	Deere & Co.	12 431
595 700	Marubeni Corp.	11 085
662 022	Saudi Arabian Mining Co.	9 028
127 137	Tyson Foods, Inc.	7 529
87 435	CF Industries Holdings, Inc.	7 529
74 455	Bunge Global SA	5 885
260 468	Mowi ASA	5 175
349 000	Kubota Corp.	4 278
139 535	SABIC Agri-Nutrients Co.	4 061
140 375	Mosaic Co.	3 917
296 346	CNH Industrial NV	3 492
1 336 700	Wilmar International Ltd.	3 175
3 431 500	WH Group Ltd.	3 069
803 316	BRF SA	2 948
55 047	FMC Corp.	2 457
11 584	Alamo Group, Inc.	2 412
72 008	Yara International ASA	2 266
68 351	Darling Ingredients, Inc.	2 210
615 184	Industries Qatar QSC	2 170
21 205	Cal-Maine Foods, Inc.	2 091

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES EM DIVIDEND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
122 302 800	Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk. PT	28 026
4 463 572	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras (Pref)	26 541
1 381 723	ORLEN SA	25 965
510 825	Bank Polska Kasa Opieki SA	23 903
1 686 832	Vale SA	16 872
2 086 717	JBS SA	15 234
18 943 000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. Class H	13 805
13 845 000	China Construction Bank Corp. Class H	12 694
5 288 263	Banco del Bajio SA	12 046
602 042	Star Bulk Carriers Corp.	9 953
2 167 193	Coal India Ltd.	9 890
8 138 000	Yankuang Energy Group Co. Ltd. Class H	9 465
292 982	Ternium SA	9 323
1 785 069	Vedanta Ltd.	9 122
5 017 357	Cia Siderurgica Nacional SA	8 246
14 832 000	China Petroleum & Chemical Corp. Class H	8 087
14 513 000	Bank of China Ltd. Class H	8 012
1 780 500	China Shenhua Energy Co. Ltd. Class H	7 820
23 950 600	Astra International Tbk. PT	7 636
7 263 000	Xinyi Glass Holdings Ltd.	7 519
1 132 188	BB Seguridade Participacoes SA	7 351
1 176 874	Thungela Resources Ltd.	6 920
2 496 286	Petroreconcavo SA	6 865
137 990	CEZ AS	6 721
69 515 700	Perusahaan Gas Negara Tbk. PT	6 710
1 074 453	Transmissora Alianca de Energia Eletrica SA	6 649
2 830 600	Malayan Banking Bhd.	6 607
303 398	Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	6 054
856 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	5 699
45 641 000	Alamtri Resources Indonesia Tbk. PT	5 506

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
424 679	CEZ AS	20 017
2 681 000	Evergreen Marine Corp. Taiwan Ltd.	18 403
764 485	Star Bulk Carriers Corp.	14 228
296 634	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA	12 775
3 733 500	China Hongqiao Group Ltd.	12 462
2 226 444	Vedanta Ltd.	12 009
6 248 431	Indian Oil Corp. Ltd.	10 346
11 371 000	China Construction Bank Corp. Class H	10 247
13 665 000	Bank of China Ltd. Class H	7 967
5 221 000	Longfor Group Holdings Ltd.	7 466
2 646 000	SITC International Holdings Co. Ltd.	6 853
750 353	Himax Technologies, Inc.	6 326
542 131	Bancolombia SA	5 719
2 455 000	Wisdom Marine Lines Co. Ltd.	5 704
9 558 000	China National Building Material Co. Ltd.	5 122
3 505 600	United Tractors Tbk. PT	4 906
7 586 000	Agricultural Bank of China Ltd. Class H	4 868
593 769	Chennai Petroleum Corp. Ltd.	4 682
2 718 176	Metalurgica Gerdau SA	4 483
13 049 113	Raizen SA	4 420
847 624	Hindustan Zinc Ltd.	4 399
5 400 000	Guangdong Investment Ltd.	4 298
249 000	Orient Overseas International Ltd.	3 746
453 862	HELLENiQ ENERGY Holdings SA	3 730
662 995	Petroleo Brasileiro SA - Petrobras (Pref)	3 729
1 944 568	Cia Energetica de Minas Gerais	3 688
176 000	United Integrated Services Co. Ltd.	3 532
1 523 800	Malayan Banking Bhd.	3 516
413 042	African Rainbow Minerals Ltd.	3 479
73 106	Komercni Banka AS	3 456
3 490 393	Grendene SA	3 377
1 104 500	Anhui Conch Cement Co. Ltd. Class H	3 347
4 041 000	China CITIC Bank Corp. Ltd. Class H	3 277
1 525 469	Dubai Islamic Bank PJSC	3 197
14 066	Grupa Kety SA	3 126

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
10 562	ASML Holding NV	7 251
22 112	SAP SE	5 394
6 973	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	3 981
15 362	Schneider Electric SE	3 469
16 248	Siemens AG	3 430
10 224	Allianz SE	3 426
32 940	Sanofi SA	3 191
94 032	Deutsche Telekom AG	2 975
393 751	Banco Santander SA	2 467
163 491	Iberdrola SA	2 418
12 523	Air Liquide SA	2 149
41 585	UniCredit SpA	2 104
281 528	Enel SpA	2 090
162 293	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	2 065
28 463	BNP Paribas SA	2 003
42 261	Prosus NV	1 941
3 537	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 928
770	Hermes International SCA	1 863
48 680	AXA SA	1 843
5 107	L'Oreal SA	1 815
6 722	EssilorLuxottica SA	1 796
390 203	Intesa Sanpaolo SpA	1 793
25 420	Siemens Energy AG	1 706
2 500	Argenx SE	1 485
85 256	ING Groep NV	1 479
12 707	Vinci SA	1 434
5 022	Deutsche Boerse AG	1 241
20 744	TotalEnergies SE	1 196
37 814	Deutsche Bank AG	1 161
24 148	Industria de Diseno Textil SA	1 151
7 275	Wolters Kluwer NV	1 089
86 145	Nordea Bank Abp	1 043
4 904	adidas AG	1 022
13 988	Danone SA	995
10 896	Cie de Saint-Gobain SA	984
29 268	Infineon Technologies AG	943

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
4 916	ASML Holding NV	3 093
11 836	SAP SE	2 909
42 983	TotalEnergies SE	2 494
8 647	Siemens AG	1 851
4 964	Allianz SE	1 690
7 394	Schneider Electric SE	1 610
46 205	Deutsche Telekom AG	1 487
31 434	Prosus NV	1 393
15 168	Sanofi SA	1 367
195 440	Banco Santander SA	1 263
6 672	Air Liquide SA	1 173
75 450	Iberdrola SA	1 165
485	Hermes International SCA	1 153
3 163	L'Oreal SA	1 137
21 002	UniCredit SpA	1 102
2 074	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 036
13 744	BNP Paribas SA	1 009
1 771	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	1 006
205 483	Intesa Sanpaolo SpA	944
23 660	AXA SA	944
71 857	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	914
3 526	EssilorLuxottica SA	908
6 870	Vinci SA	815
18 885	Deutsche Post AG	766
40 426	ING Groep NV	729
168 181	Nokia OYJ	702
87 398	Enel SpA	684
47 504	Eni SpA	675
9 756	Amadeus IT Group SA	673
2 445	Deutsche Boerse AG	652
1 314	Argenx SE	634
12 891	Industria de Diseno Textil SA	601
18 533	Infineon Technologies AG	600
7 649	Siemens Energy AG	594
5 886	Cie de Saint-Gobain SA	556
16 203	Koninklijke Ahold Delhaize NV	540
7 482	Danone SA	539
43 297	Nordea Bank Abp	522

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES EUROPE DEFENCE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
10 377	Rheinmetall AG	18 743
784 615	BAE Systems PLC	17 363
64 943	Thales SA	16 214
1 188 251	Rolls-Royce Holdings PLC	14 491
280 223	Leonardo SpA	14 079
241 121	Saab AB	11 212
340 555	Babcock International Group PLC	4 492
43 670	Hensoldt AG	4 244
13 224	Dassault Aviation SA	3 848
51 888	RENK Group AG	3 759
855 302	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	3 174
16 000	Airbus SE	2 987
10 184	Safran SA	2 911
350 073	QinetiQ Group PLC	2 069
59 626	Kongsberg Gruppen ASA	1 650
198 533	Chemring Group PLC	1 293
30 202	Mildef Group AB	513
27 603	Cohort PLC	461
9 995	Colt CZ Group SE	304
9 301	Smiths Group PLC	252

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
445	Rheinmetall AG	782
17 435	Saab AB	775
8 465	Leonardo SpA	398
993	Dassault Aviation SA	303
3 156	Hensoldt AG	298
61 746	Aselsan Elektronik Sanayi Ve Ticaret AS	198
28 616	QinetiQ Group PLC	167
15 551	Chemring Group PLC	103
1 365	RENK Group AG	95
204	MTU Aero Engines AG	76
2 486	Cohort PLC	43
959	Colt CZ Group SE	29
311	Indra Sistemas SA	12
1 762	Kitron ASA	9
303	Smiths Group PLC	8
342	Avon Technologies PLC	8
1 130	Melrose Industries PLC	8

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
11 662 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	11 560
12 056 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	11 175
10 460 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	10 575
10 736 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	10 219
10 184 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	8 633
7 498 000	French Republic Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	8 296
9 474 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	7 852
7 957 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	7 643
7 983 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	7 631
7 380 000	French Republic Government Bond OAT, 3.20%, 25/05/2035	7 336
7 222 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	7 278
7 559 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	7 049
6 626 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2033	6 792
6 865 000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	6 703
7 774 330	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	6 677
6 437 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030	6 458
7 537 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	6 054
5 954 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027	5 982
5 937 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/11/2034	5 836
5 513 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026	5 536
5 671 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	5 219

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
57 569 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 25/05/2030	57 563
56 049 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/05/2028	53 320
55 103 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2031	51 576
50 488 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/10/2027	51 237
47 431 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	44 669
46 529 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/02/2028	44 442
43 530 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2029	44 129
52 289 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2031	43 685
49 317 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2034	42 655
45 942 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2029	42 357
47 229 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2030	40 747
41 745 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2027	39 952
37 799 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/11/2033	39 612
39 294 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2026	39 544
40 260 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/11/2032	38 075
32 723 000	French Republic Government Bond OAT, 4.50%, 25/04/2041	37 586
37 679 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2026	36 860
36 485 000	French Republic Government Bond OAT, 2.50%, 24/09/2027	36 767
36 103 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	36 734
42 999 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2036	35 596
36 524 000	French Republic Government Bond OAT, 1.00%, 25/05/2027	35 591

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
5 145 000	French Republic Government Bond OAT, 2.40%, 24/09/2028	5 164
5 514 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	5 128
5 123 000	French Republic Government Bond OAT, 0.75%, 25/11/2028	4 809
5 865 000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	4 754
4 496 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	4 475
4 592 000	French Republic Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	4 436
4 348 000	French Republic Government Bond OAT, 3.50%, 25/04/2026	4 411
3 993 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	4 005
3 535 000	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	3 997
3 817 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	3 853
5 993 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	3 766
4 613 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	3 756
4 105 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	3 653
3 628 000	French Republic Government Bond OAT, 2.70%, 25/02/2031	3 631
3 075 000	French Republic Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	3 627
4 318 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	3 158
2 800 000	French Republic Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	3 115
3 187 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2055	2 827

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
33 106 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/11/2034	33 231
37 314 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/11/2029	33 191
26 900 000	French Republic Government Bond OAT, 5.75%, 25/10/2032	32 536
31 459 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2033	31 879
32 502 000	French Republic Government Bond OAT, 0.25%, 25/11/2026	31 437
31 820 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/02/2026	31 036
29 991 000	French Republic Government Bond OAT, 2.75%, 25/02/2030	30 344
25 478 000	French Republic Government Bond OAT, 5.50%, 25/04/2029	28 652
23 348 000	French Republic Government Bond OAT, 4.75%, 25/04/2035	27 006
31 928 000	French Republic Government Bond OAT, 0.00%, 25/05/2032	26 242
26 249 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2045	25 733
28 837 000	French Republic Government Bond OAT, 1.75%, 25/06/2039	24 062
20 201 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/10/2038	22 041
18 844 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2060	20 402
18 543 000	French Republic Government Bond OAT, 4.00%, 25/04/2055	20 037
28 949 000	French Republic Government Bond OAT, 1.50%, 25/05/2050	19 441
24 205 000	French Republic Government Bond OAT, 1.25%, 25/05/2038	19 167
24 542 000	French Republic Government Bond OAT, 2.00%, 25/05/2048	19 005
20 924 000	French Republic Government Bond OAT, 3.00%, 25/05/2054	18 912
18 114 000	French Republic Government Bond OAT, 3.25%, 25/05/2055	17 114
23 464 000	French Republic Government Bond OAT, 0.50%, 25/05/2040	15 715

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES FRANCE GOVT BOND UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
6 737 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	7 685
7 659 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	7 649
9 363 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	7 401
7 225 000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	7 303
7 316 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	7 266
7 371 000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	7 258
6 682 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	6 463
6 645 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	6 366
8 320 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	6 055
6 574 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	5 872
5 545 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	5 617
6 392 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	5 566
5 476 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034	5 372
4 696 000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 10/12/2026	4 696
4 800 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	4 556
4 214 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	4 236
4 864 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	4 163
4 321 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	4 078
4 015 000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028	4 064
4 916 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038	3 985
4 096 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	3 941
3 858 000	Bundesschatzanweisungen, 1.70%, 10/06/2027	3 850
3 784 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2035	3 758
3 646 000	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 18/06/2026	3 685

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
6 833 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.00%, 04/01/2037	7 685
7 755 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	7 580
7 706 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.30%, 15/02/2033	7 556
7 779 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/08/2027	7 536
7 558 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2028	7 242
7 325 000	Bundesobligation, 1.30%, 15/10/2027	7 218
9 381 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.80%, 15/08/2053	7 191
7 070 000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	6 945
7 490 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2030	6 678
6 735 500	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	6 636
6 532 000	Bundesschatzanweisungen, 2.90%, 18/06/2026	6 595
6 093 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.20%, 15/02/2034	5 905
5 953 000	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	5 814
6 706 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2031	5 811
8 136 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.25%, 15/08/2048	5 710
5 223 000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	5 262
5 292 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2034	5 260
5 005 000	Bundesobligation, 2.20%, 13/04/2028	5 021
5 324 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2046	4 927
5 149 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/08/2028	4 854
5 688 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2032	4 839
4 598 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	4 447
4 555 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	4 241
4 561 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 04/07/2044	4 231

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES GERMANY GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
3 917 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2029	3 653
3 565 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.40%, 15/11/2030	3 606
3 801 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	3 470
3 572 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.25%, 15/02/2027	3 451
3 537 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2026	3 432
2 723 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	3 410
3 348 000	Bundesschatzanweisungen, 2.20%, 11/03/2027	3 367
3 585 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	3 324
3 330 000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	3 320
3 312 000	Bundesobligation, 2.20%, 10/10/2030	3 302
3 222 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033	3 271
3 142 000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	3 191
3 309 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	3 141
3 054 000	Bundesschatzanweisungen, 2.70%, 17/09/2026	3 084
3 057 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	3 055
3 333 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	2 992
3 061 000	Bundesobligation, 0.00%, 09/10/2026	2 969
2 977 000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	2 911
2 380 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	2 794
2 750 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/08/2054	2 557
2 440 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/05/2041	2 380
2 301 000	Bundesschatzanweisungen, 1.90%, 16/09/2027	2 298

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
3 474 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2040	4 220
4 195 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.40%, 15/11/2030	4 211
5 194 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.00%, 15/05/2038	4 155
4 079 000	Bundesobligation, 2.40%, 19/10/2028	4 111
4 239 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2027	4 046
4 005 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	4 021
3 973 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.60%, 15/08/2033	3 984
4 275 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/11/2028	3 961
3 951 000	Bundesobligation, 2.10%, 12/04/2029	3 925
3 133 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 5.50%, 04/01/2031	3 664
3 892 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/08/2029	3 548
3 897 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.00%, 15/02/2030	3 495
3 469 000	Bundesobligation, 2.40%, 18/04/2030	3 494
3 556 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.50%, 15/02/2035	3 488
3 201 000	Bundesobligation, 2.50%, 11/10/2029	3 230
3 054 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 2.10%, 15/11/2029	3 033
2 989 000	Bundesschatzanweisungen, 2.00%, 10/12/2026	2 986
2 945 000	Bundesschatzanweisungen, 3.10%, 12/12/2025	2 969
2 979 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 1.70%, 15/08/2032	2 822
2 366 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.75%, 04/07/2034	2 758
2 234 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 4.25%, 04/07/2039	2 565

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES GLOBAL AEROSPACE & DEFENCE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
467 298	General Electric Co.	115 031
585 931	RTX Corp.	85 449
332 906	Boeing Co.	65 013
270 636	Airbus SE	54 530
147 828	Safran SA	44 933
3 701 675	Rolls-Royce Holdings PLC	44 872
91 036	Lockheed Martin Corp.	42 385
19 792	Rheinmetall AG	33 706
24 638	TransDigm Group, Inc.	33 674
110 839	General Dynamics Corp.	32 672
59 300	Northrop Grumman Corp.	31 168
1 320 563	BAE Systems PLC	29 807
176 319	Howmet Aerospace, Inc.	28 855
34 092	Axon Enterprise, Inc.	22 607
82 054	L3Harris Technologies, Inc.	20 411
39 028	Thales SA	10 161
23 575	MTU Aero Engines AG	9 372
175 655	Leonardo SpA	8 971
13 867	Hanwha Aerospace Co. Ltd.	8 000
33 064	HEICO Corp. Class A	7 513

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
47 856	General Electric Co.	12 492
52 500	RTX Corp.	8 043
29 347	Boeing Co.	5 608
24 760	Airbus SE	5 187
9 993	Lockheed Martin Corp.	4 698
351 206	Rolls-Royce Holdings PLC	4 517
10 961	General Dynamics Corp.	3 387
6 031	Northrop Grumman Corp.	3 331
10 685	Safran SA	3 158
2 172	TransDigm Group, Inc.	2 898
16 429	Howmet Aerospace, Inc.	2 835
125 033	BAE Systems PLC	2 812
7 868	L3Harris Technologies, Inc.	2 053
1 257	Rheinmetall AG	1 922
2 125	Axon Enterprise, Inc.	1 246
17 530	Leonardo SpA	909
2 135	MTU Aero Engines AG	834
1 707	Curtiss-Wright Corp.	819
16 806	Saab AB	818
9 673	Textron, Inc.	771

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES GOLD PRODUCERS UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 799 545	Newmont Corp.	216 361
1 418 095	Agnico Eagle Mines Ltd.	184 679
1 490 011	Wheaton Precious Metals Corp.	133 972
633 055	Franco-Nevada Corp.	110 295
3 825 555	Barrick Mining Corp.	99 175
2 866 790	Pan American Silver Corp.	87 592
2 937 702	Gold Fields Ltd.	82 118
1 401 271	Anglogold Ashanti PLC	69 661
4 006 813	Kinross Gold Corp.	68 753
4 633 398	Northern Star Resources Ltd.	60 948
19 416 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	54 425
2 723 493	Barrick Gold Corp	47 960
1 380 704	Alamos Gold, Inc.	38 743
218 092	Royal Gold, Inc.	38 410
6 615 976	Evolution Mining Ltd.	35 346
3 248 272	Coeur Mining, Inc.	30 349
1 826 881	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	26 943
641 612	Endeavour Mining PLC	20 566
2 272 463	Equinox Gold Corp.	18 577
6 282 500	Zhaojin Mining Industry Co. Ltd.	17 260

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
2 352 948	Newmont Corp.	163 086
1 071 058	Agnico Eagle Mines Ltd.	135 007
1 299 626	Wheaton Precious Metals Corp.	110 739
551 507	Franco-Nevada Corp.	91 773
3 338 204	Barrick Mining Corp.	90 351
2 558 103	Gold Fields Ltd.	70 124
1 235 527	Anglogold Ashanti PLC	61 880
3 573 627	Kinross Gold Corp.	61 375
3 787 861	Northern Star Resources Ltd.	50 461
16 874 000	Zijin Mining Group Co. Ltd. Class H	48 401
199 458	Royal Gold, Inc.	33 799
1 204 459	Alamos Gold, Inc.	32 504
5 644 067	Evolution Mining Ltd.	30 302
1 655 967	Harmony Gold Mining Co. Ltd.	23 870
1 272 676	Barrick Gold Corp	23 164
8 998 585	Gold Road Resources Ltd.	19 583
1 699 588	Coeur Mining, Inc.	18 482
479 997	Pan American Silver Corp.	17 063
536 349	Endeavour Mining PLC	16 653
281 091	Lundin Gold, Inc.	14 004

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
55 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/12/2025	55 070
55 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/12/2025	53 700
52 380 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 26/12/2025	50 881
48 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	47 962
25 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/12/2025	24 792
8 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/01/2026	7 998
1 000 000	Banco Santander SA, 5.15%, 18/08/2025	1 003
1 000 000	HSBC Holdings PLC, 4.25%, 18/08/2025	996
1 000 000	Verizon Communications, Inc., 0.85%, 20/11/2025	975
670 000	PepsiCo, Inc., 5.25%, 10/11/2025	675
600 000	UBS AG, 5.80%, 11/09/2025	604
540 000	Roper Technologies, Inc., 1.00%, 15/09/2025	529
520 000	CubeSmart LP, 4.00%, 15/11/2025	517
510 000	American Honda Finance Corp., 5.80%, 03/10/2025	514
500 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.40%, 10/11/2025	505
495 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.13%, 18/09/2025	485
440 000	TWDC Enterprises 18 Corp., 3.15%, 17/09/2025	436
425 000	Commonwealth Bank of Australia, 5.50%, 12/09/2025	426
420 000	Dover Corp., 3.15%, 15/11/2025	416
406 000	National Australia Bank Ltd., 4.75%, 10/12/2025	407

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
18 900 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/12/2025	18 908
15 300 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 26/12/2025	15 163
14 300 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	14 297
3 036 000	CVS Health Corp., 3.88%, 20/07/2025	3 032
2 920 000	Visa, Inc., 3.15%, 14/12/2025	2 914
2 878 000	Microsoft Corp., 3.13%, 03/11/2025	2 875
2 799 000	Wells Fargo & Co., 3.55%, 29/09/2025	2 795
2 425 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.90%, 15/10/2025	2 425
2 410 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 1.47%, 08/07/2025	2 403
2 373 000	JPMorgan Chase & Co., 3.90%, 15/07/2025	2 371
2 233 000	Intel Corp., 3.70%, 29/07/2025	2 230
2 214 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 5.75%, 01/09/2025	2 215
2 213 000	Goldman Sachs Group, Inc., 4.25%, 21/10/2025	2 213
2 155 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.38%, 13/11/2025	2 153
2 085 000	AstraZeneca PLC, 3.38%, 16/11/2025	2 083
2 000 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/12/2025	1 985
1 939 000	Morgan Stanley, 5.00%, 24/11/2025	1 939
1 876 000	UnitedHealth Group, Inc., 3.75%, 15/07/2025	1 874
1 862 000	Bank of America Corp., 3.88%, 01/08/2025	1 861
1 827 000	Amazon.com, Inc., 4.60%, 01/12/2025	1 827

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM $ TREASURY UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
14 125 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/01/2026	14 134
12 642 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/01/2026	12 551
10 580 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 22/01/2026	10 313
10 546 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/01/2026	10 242
9 801 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 08/01/2026	9 716
9 496 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/01/2026	9 482
4 420 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 02/01/2026	4 363
2 234 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.13%, 28/02/2025	2 225
1 368 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/01/2025	1 363
1 228 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.88%, 30/11/2025	1 233
1 234 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.38%, 31/01/2025	1 229
981 000	U.S. Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/08/2025	984
926 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2025	916
801 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 30/11/2025	785
777 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/11/2025	778
744 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.13%, 15/05/2025	741
750 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 31/05/2025	740
731 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	730
722 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/08/2025	716
722 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 30/09/2025	708

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
4 688 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.13%, 15/01/2025	4 673
3 378 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 31/01/2026	3 380
3 267 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 22/01/2026	3 211
3 032 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/01/2026	2 981
2 841 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/01/2026	2 839
2 240 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.13%, 28/02/2025	2 235
2 182 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/01/2026	2 170
1 353 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.38%, 31/01/2025	1 351
1 275 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.88%, 30/11/2025	1 279
1 205 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2025	1 192
1 139 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/01/2025	1 137
1 119 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 08/01/2026	1 112
1 063 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.00%, 15/08/2025	1 055
980 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2025	980
931 000	U.S. Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/10/2025	934
947 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 31/10/2025	929
893 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/12/2025	892
884 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 30/11/2025	866
819 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 30/09/2025	804
786 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/11/2025	787
780 000	U.S. Treasury Bills, 0.00%, 02/01/2026	774
726 000	U.S. Treasury Note/Bond, 5.00%, 31/08/2025	727
659 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.00%, 15/07/2025	657
648 000	U.S. Treasury Note/Bond, 5.00%, 30/09/2025	650
631 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/10/2025	631
619 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 15/08/2025	616
621 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 31/08/2025	612
585 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 15/09/2025	584
506 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.25%, 31/07/2025	501

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2025 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
124 500 000	Bundesschatzanweisungen, 2.50%, 19/03/2026	124 923
124 000 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 28/01/2026	122 718
120 015 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 31/12/2025	118 583
71 830 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe, 0.50%, 15/02/2026	71 263
60 500 000	France Treasury Bill BTF, 0.00%, 25/02/2026	59 907
52 000 000	Bundesobligation, 0.00%, 10/04/2026	51 619
2 125 000	Cooperatieve Rabobank UA, 4.13%, 14/07/2025	2 138
2 100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 1.75%, 26/11/2025	2 087
1 825 000	Apple, Inc., 0.00%, 15/11/2025	1 793
1 800 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 1.00%, 11/11/2025	1 780
1 750 000	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	1 765
1 775 000	Vodafone Group PLC, 1.13%, 20/11/2025	1 760
1 725 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.25%, 24/11/2025	1 734
1 675 000	Eni SpA, 3.75%, 12/09/2025	1 685
1 650 000	OP Corporate Bank PLC, 2.88%, 15/12/2025	1 652
1 625 000	ASML Holding NV, 3.50%, 06/12/2025	1 636
1 650 000	NTT Finance Corp., 0.08%, 13/12/2025	1 616
1 625 000	United Parcel Service, Inc., 1.63%, 15/11/2025	1 615
1 625 000	BNP Paribas SA, 1.50%, 17/11/2025	1 614
1 625 000	PPG Industries, Inc., 0.88%, 03/11/2025	1 604

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
2 650 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 2.38%, 27/11/2025	2 649
2 200 000	KION Group AG, 1.63%, 24/09/2025	2 193
1 800 000	Crelan SA, 5.38%, 31/10/2025	1 818
400 000	EssilorLuxottica SA, 0.13%, 27/05/2025	399
300 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 1.88%, 24/05/2025	300
300 000	Apple, Inc., 0.88%, 24/05/2025	300
200 000	NIBC Bank NV, 6.38%, 01/12/2025	206
200 000	Raiffeisen Bank International AG, 4.13%, 08/09/2025	202
200 000	Swedbank AB, 3.75%, 14/11/2025	202
200 000	ANZ New Zealand International Ltd., 1.13%, 20/03/2025	199
200 000	Baxter International, Inc., 1.30%, 30/05/2025	199
200 000	Shell International Finance BV, 0.38%, 15/02/2025	199
200 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 0.85%, 28/02/2025	199
200 000	Red Electrica Financiaciones SA, 1.13%, 24/04/2025	199
200 000	Motability Operations Group PLC, 0.88%, 14/03/2025	199
200 000	Volvo Treasury AB, 1.63%, 26/05/2025	199
200 000	Svenska Handelsbanken AB, 1.00%, 15/04/2025	199
200 000	Carrefour SA, 1.25%, 03/06/2025	198
200 000	Sodexo SA, 0.75%, 27/04/2025	198
200 000	OP Corporate Bank PLC, 0.50%, 12/08/2025	197

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
2 640 000	JPMorgan Chase & Co., 2.95%, 01/10/2026	2 602
2 415 000	Citigroup, Inc., 3.40%, 01/05/2026	2 398
2 355 000	Wells Fargo Bank NA, 5.45%, 07/08/2026	2 382
2 275 000	Wells Fargo & Co., 3.00%, 23/10/2026	2 239
2 225 000	International Business Machines Corp., 3.30%, 15/05/2026	2 207
2 250 000	AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 2.45%, 29/10/2026	2 200
2 205 000	AbbVie, Inc., 2.95%, 21/11/2026	2 171
2 145 000	State Street Bank & Trust Co., 4.59%, 25/11/2026	2 158
2 100 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.25%, 08/09/2026	2 129
2 110 000	Oracle Corp., 2.65%, 15/07/2026	2 075
2 000 000	JPMorgan Chase Bank NA, 5.11%, 08/12/2026	2 025
1 920 000	Morgan Stanley, 4.35%, 08/09/2026	1 919
1 925 000	Microsoft Corp., 2.40%, 08/08/2026	1 898
1 875 000	Morgan Stanley, 3.13%, 27/07/2026	1 852
1 830 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.45%, 19/05/2026	1 832
1 815 000	Verizon Communications, Inc., 1.45%, 20/03/2026	1 776
1 765 000	Morgan Stanley, 3.88%, 27/01/2026	1 760
1 730 000	Shire Acquisitions Investments Ireland DAC, 3.20%, 23/09/2026	1 708
1 660 000	Alphabet, Inc., 2.00%, 15/08/2026	1 625
1 645 000	Apple, Inc., 2.05%, 11/09/2026	1 607

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 705 000	Citigroup, Inc., 3.40%, 01/05/2026	1 685
1 415 000	Wells Fargo Bank NA, 5.45%, 07/08/2026	1 436
1 285 000	JPMorgan Chase & Co., 2.95%, 01/10/2026	1 260
1 200 000	Banco Santander SA, 1.85%, 25/03/2026	1 169
1 175 000	Royal Bank of Canada, 1.40%, 02/11/2026	1 136
1 060 000	AbbVie, Inc., 3.20%, 14/05/2026	1 048
1 000 000	Morgan Stanley, 4.35%, 08/09/2026	997
1 000 000	HSBC Holdings PLC, 3.90%, 25/05/2026	994
980 000	Oracle Corp., 2.65%, 15/07/2026	962
910 000	Morgan Stanley, 3.88%, 27/01/2026	907
900 000	Alphabet, Inc., 2.00%, 15/08/2026	881
865 000	Wells Fargo & Co., 3.00%, 23/10/2026	849
845 000	National Australia Bank Ltd., 2.50%, 12/07/2026	830
815 000	Fiserv, Inc., 3.20%, 01/07/2026	803
800 000	NatWest Group PLC, 4.80%, 05/04/2026	802
800 000	Western Midstream Operating LP, 4.65%, 01/07/2026	800
815 000	John Deere Capital Corp., 1.30%, 13/10/2026	786
800 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.01%, 19/10/2026	784
790 000	International Business Machines Corp., 3.30%, 15/05/2026	782
760 000	Commonwealth Bank of Australia, 4.58%, 27/11/2026	765

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
4 700 000	Intesa Sanpaolo SpA, 3.93%, 15/09/2026	4 768
4 125 000	Nexi SpA, 1.63%, 30/04/2026	4 063
2 875 000	Wells Fargo & Co., 1.38%, 26/10/2026	2 833
2 800 000	Goldman Sachs Group, Inc., 1.63%, 27/07/2026	2 775
2 800 000	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	2 762
2 783 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.25%, 23/03/2026	2 759
2 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	2 655
2 500 000	Societe Generale SA, 4.25%, 28/09/2026	2 555
2 600 000	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	2 547
2 575 000	JPMorgan Chase & Co., 1.50%, 29/10/2026	2 545
2 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	2 486
2 500 000	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	2 475
2 500 000	Bayer Capital Corp. BV, 1.50%, 26/06/2026	2 472
2 475 000	Wells Fargo & Co., 2.00%, 27/04/2026	2 464
2 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.01%, 11/05/2026	2 446
2 400 000	Glencore Finance Europe Ltd., 3.75%, 01/04/2026	2 412
2 400 000	Sanofi SA, 1.75%, 10/09/2026	2 381
2 350 000	Southern Power Co., 1.85%, 20/06/2026	2 345
2 375 000	Morgan Stanley, 1.38%, 27/10/2026	2 341
2 350 000	Glencore Finance Europe Ltd., 1.50%, 15/10/2026	2 325

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
2 675 000	Nissan Motor Co. Ltd., 2.65%, 17/03/2026	2 655
2 100 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.00%, 05/02/2026	2 090
1 875 000	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.25%, 02/11/2026	1 823
1 200 000	Werfen SA, 0.50%, 28/10/2026	1 167
1 041 600	Fortive Corp., 3.70%, 13/02/2026	1 049
900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 1.63%, 19/01/2026	895
800 000	BPCE SA, 0.25%, 15/01/2026	786
625 000	Commerzbank AG, 1.00%, 04/03/2026	616
600 000	Credit Agricole SA, 1.25%, 14/04/2026	592
600 000	Fresenius Medical Care AG, 0.63%, 30/11/2026	583
567 000	NE Property BV, 1.88%, 09/10/2026	564
525 000	BNP Paribas SA, 2.75%, 27/01/2026	525
500 000	Volkswagen Bank GmbH, 4.25%, 07/01/2026	506
500 000	Aurizon Network Pty. Ltd., 3.13%, 01/06/2026	502
500 000	TDF Infrastructure SASU, 2.50%, 07/04/2026	498
500 000	UBS AG, 1.50%, 10/04/2026	494
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.75%, 08/06/2026	488
500 000	UBS AG, 0.01%, 31/03/2026	487
475 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.50%, 30/05/2026	480
450 000	Toyota Finance Australia Ltd., 3.43%, 18/06/2026	454

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2026 TERM € ITALY GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
376 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	382
353 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/01/2026	356
327 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	326
308 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	305
299 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	299
289 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	295
290 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	293
271 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	265
262 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	260
257 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.20%, 28/01/2026	259
239 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	236
231 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	234
92 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	90

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
127 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/01/2026	128
76 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	78
66 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	67
57 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	57
49 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	48
43 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	42
41 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	41
38 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	39
37 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	37
32 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	32
30 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	30
10 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.20%, 28/01/2026	10

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
2 560 000	Citibank NA, 4.58%, 29/05/2027	2 567
2 105 000	Verizon Communications, Inc., 4.13%, 16/03/2027	2 097
1 680 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.69%, 01/09/2027	1 694
1 400 000	T-Mobile USA, Inc., 3.75%, 15/04/2027	1 381
1 170 000	Citigroup, Inc., 4.45%, 29/09/2027	1 165
1 145 000	Oracle Corp., 3.25%, 15/11/2027	1 110
1 075 000	AT&T, Inc., 2.30%, 01/06/2027	1 030
1 025 000	Amazon.com, Inc., 3.15%, 22/08/2027	1 002
990 000	Apple, Inc., 3.00%, 13/11/2027	969
940 000	Morgan Stanley, 3.95%, 23/04/2027	930
910 000	Lowe's Cos., Inc., 3.95%, 15/10/2027	910
900 000	Wells Fargo & Co., 4.30%, 22/07/2027	896
895 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.50%, 14/05/2027	896
835 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.05%, 15/09/2027	835
830 000	Amphenol Corp., 3.80%, 15/11/2027	829
840 000	Alibaba Group Holding Ltd., 3.40%, 06/12/2027	818
825 000	Amazon.com, Inc., 3.30%, 13/04/2027	814
750 000	JPMorgan Chase & Co., 8.00%, 29/04/2027	800
790 000	Arthur J Gallagher & Co., 4.60%, 15/12/2027	790
775 000	Amazon.com, Inc., 4.55%, 01/12/2027	783

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
2 221 000	Verizon Communications, Inc., 4.13%, 16/03/2027	2 212
956 000	Warnermedia Holdings, Inc., 3.76%, 15/03/2027	928
535 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 4.91%, 01/09/2027	539
400 000	Comcast Corp., 5.35%, 15/11/2027	410
380 000	Dominion Energy, Inc., 3.60%, 15/03/2027	377
270 000	Starbucks Corp., 4.85%, 08/02/2027	273
270 000	Realty Income Corp., 3.95%, 15/08/2027	267
230 000	Aon North America, Inc., 5.13%, 01/03/2027	233
235 000	Florida Power & Light Co., 3.30%, 30/05/2027	231
215 000	Eli Lilly & Co., 3.10%, 15/05/2027	211
200 000	Nucor Corp., 4.30%, 23/05/2027	200
200 000	CVS Health Corp., 3.63%, 01/04/2027	197
200 000	AT&T, Inc., 2.30%, 01/06/2027	191
185 000	Northern Trust Corp., 4.00%, 10/05/2027	184
170 000	Occidental Petroleum Corp., 8.50%, 15/07/2027	180
170 000	Hormel Foods Corp., 4.80%, 30/03/2027	172
170 000	Darden Restaurants, Inc., 3.85%, 01/05/2027	168
170 000	AutoZone, Inc., 3.75%, 01/06/2027	168
170 000	O'Reilly Automotive, Inc., 3.60%, 01/09/2027	167
170 000	NIKE, Inc., 2.75%, 27/03/2027	166

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ TREASURY UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 356 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 30/11/2027	3 110
2 106 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/01/2027	2 106
2 029 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2027	2 027
1 999 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2027	1 996
1 646 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2027	1 647
1 630 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 28/02/2027	1 637
1 467 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/05/2027	1 469
1 528 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/01/2027	1 452
1 352 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/04/2027	1 351
1 317 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/06/2027	1 329
1 292 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/05/2027	1 300
1 308 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/10/2027	1 297
1 292 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 30/06/2027	1 293
1 310 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/09/2027	1 285
1 270 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/07/2027	1 276
1 274 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/08/2027	1 261
1 247 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/04/2027	1 255
1 217 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/07/2027	1 221
1 191 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2027	1 144
1 120 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/03/2027	1 122
1 106 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/02/2027	1 104
1 154 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2027	1 101
1 028 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/08/2027	1 029
1 046 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2027	1 011
1 032 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2027	1 010
1 039 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/05/2027	1 003
1 011 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/07/2027	977
978 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 30/09/2027	976
991 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2027	965
992 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 30/04/2027	962
1 057 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/10/2027	957
1 046 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 30/09/2027	949
942 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/10/2027	941
980 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2027	931
967 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2027	922
929 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/11/2027	922
925 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2027	890
934 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/07/2027	851
787 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2027	787
798 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/08/2027	727
753 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 30/06/2027	691

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
2 384 300	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 15/01/2027	2 393
2 294 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 30/11/2027	2 145
1 778 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/01/2027	1 789
1 124 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/11/2027	1 134
740 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.63%, 15/06/2027	753
753 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.38%, 15/09/2027	750
741 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 15/10/2027	745
727 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/05/2027	737
717 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.38%, 15/07/2027	727
716 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.75%, 15/08/2027	718
664 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 15/04/2027	673
656 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.50%, 31/01/2027	639
608 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2027	596
609 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2027	594
542 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 15/02/2027	546
568 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 30/09/2027	534
526 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 15/03/2027	531
536 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/11/2027	522
556 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/10/2027	522
509 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/10/2027	515
520 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/05/2027	513
508 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/11/2027	511
500 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 30/09/2027	505
507 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/07/2027	499
502 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2027	498
496 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.50%, 31/03/2027	489
493 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/08/2027	481
460 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2027	457
459 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.38%, 31/07/2027	434
396 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 30/04/2027	392
386 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/03/2027	388
374 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 28/02/2027	377
388 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/08/2027	367
351 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.25%, 15/02/2027	345
311 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 31/03/2027	298
289 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 30/06/2027	275
272 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 31/05/2027	273

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM $ TREASURY UCITS ETF (suite)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
664 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 30/04/2027	612
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.50%, 31/05/2027	604
631 000	U.S. Treasury Note/Bond, 0.63%, 31/03/2027	585

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2027 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
4 100 000	Volkswagen International Finance NV, 1.88%, 30/03/2027	4 037
3 800 000	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	3 857
3 725 000	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	3 635
3 500 000	Morgan Stanley, 1.88%, 27/04/2027	3 462
3 350 000	Credit Agricole SA, 2.63%, 17/03/2027	3 344
2 925 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.25%, 24/09/2027	2 978
2 900 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.13%, 14/09/2027	2 936
2 700 000	Deutsche Bank AG, 1.63%, 20/01/2027	2 659
2 700 000	Societe Generale SA, 0.75%, 25/01/2027	2 625
2 600 000	Societe Generale SA, 3.00%, 12/02/2027	2 610
2 700 000	EssilorLuxottica SA, 0.38%, 27/11/2027	2 573
2 550 000	Wells Fargo & Co., 1.50%, 24/05/2027	2 500
2 500 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.49%, 08/04/2027	2 459
2 500 000	Credit Agricole SA, 1.38%, 03/05/2027	2 450
2 450 000	Cooperatieve Rabobank UA, 1.38%, 03/02/2027	2 415
2 400 000	Volkswagen Financial Services AG, 3.25%, 19/05/2027	2 413
2 300 000	Netflix, Inc., 3.63%, 15/05/2027	2 349
2 300 000	Fidelity National Information Services, Inc., 1.50%, 21/05/2027	2 250
2 300 000	Telefonica Emisiones SA, 1.20%, 21/08/2027	2 237
2 200 000	Shell International Finance BV, 1.63%, 20/01/2027	2 174

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
2 400 000	Amprion GmbH, 3.45%, 22/09/2027	2 444
1 800 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.13%, 25/10/2027	1 737
1 725 000	Nortegas Energia Grupo SL, 2.07%, 28/09/2027	1 697
1 700 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 25/01/2027	1 651
1 500 000	Global Switch Holdings Ltd., 2.25%, 31/05/2027	1 486
1 600 000	Worldline SA, 0.88%, 30/06/2027	1 438
1 500 000	Whirlpool Finance Luxembourg SARL, 1.10%, 09/11/2027	1 416
1 292 000	NE Property BV, 3.38%, 14/07/2027	1 306
700 000	International Consolidated Airlines Group SA, 1.50%, 04/07/2027	679
495 000	Wells Fargo & Co., 1.00%, 02/02/2027	484
500 000	Vonovia SE, 0.38%, 16/06/2027	481
400 000	ICADE, 1.50%, 13/09/2027	391
360 000	Nordea Bank Abp, 1.13%, 16/02/2027	352
350 000	FCC Aqualia SA, 2.63%, 08/06/2027	349
350 000	Coca-Cola Europacific Partners PLC, 1.50%, 08/11/2027	342
325 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 4.13%, 29/06/2027	335
325 000	Magna International, Inc., 1.50%, 25/09/2027	317
325 000	Enel Finance International NV, 0.38%, 17/06/2027	314
300 000	Mizuho Financial Group, Inc., 1.63%, 08/04/2027	295
300 000	Metropolitan Life Global Funding I, 0.55%, 16/06/2027	288

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
4 710 000	Amazon.com, Inc., 3.90%, 20/11/2028	4 709
4 535 000	Oracle Corp., 4.80%, 03/08/2028	4 535
4 270 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 4.75%, 28/02/2028	4 344
4 215 000	AbbVie, Inc., 4.65%, 15/03/2028	4 222
3 660 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.05%, 04/04/2028	3 670
3 560 000	State Street Corp., 4.54%, 28/02/2028	3 583
3 535 000	Global Payments, Inc., 4.50%, 15/11/2028	3 535
3 415 000	Eli Lilly & Co., 4.00%, 15/10/2028	3 414
3 365 000	Microchip Technology, Inc., 4.90%, 15/03/2028	3 362
3 180 000	Apple, Inc., 4.00%, 12/05/2028	3 176
3 125 000	Broadcom, Inc., 4.80%, 15/04/2028	3 133
3 050 000	Eli Lilly & Co., 4.55%, 12/02/2028	3 078
3 040 000	Toronto-Dominion Bank, 4.86%, 31/01/2028	3 058
3 020 000	HSBC USA, Inc., 4.65%, 03/06/2028	3 036
3 015 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.75%, 01/04/2028	3 032
2 955 000	International Business Machines Corp., 4.65%, 10/02/2028	2 961
2 940 000	NextEra Energy Capital Holdings, Inc., 4.85%, 04/02/2028	2 952
2 900 000	Lowe's Cos., Inc., 4.00%, 15/10/2028	2 897
2 870 000	Toronto-Dominion Bank, 4.57%, 02/06/2028	2 883
2 860 000	Synopsys, Inc., 4.65%, 01/04/2028	2 877

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
2 650 000	Dominion Energy, Inc., 4.60%, 15/05/2028	2 673
1 500 000	Verizon Communications, Inc., 4.33%, 21/09/2028	1 499
1 460 000	Dominion Energy, Inc., 4.25%, 01/06/2028	1 458
1 168 000	American International Group, Inc., 4.20%, 01/04/2028	1 157
1 210 000	Lowe's Cos., Inc., 1.30%, 15/04/2028	1 094
1 050 000	National Grid PLC, 5.60%, 12/06/2028	1 080
1 000 000	Citigroup, Inc., 6.63%, 15/01/2028	1 056
965 000	Bank of Montreal, 5.72%, 25/09/2028	999
1 004 000	FedEx Corp., 4.20%, 17/10/2028	989
1 045 000	Verizon Communications, Inc., 2.10%, 22/03/2028	982
964 000	Consumers Energy Co., 4.65%, 01/03/2028	971
967 000	Schlumberger Investment SA, 4.50%, 15/05/2028	958
971 000	Consumers Energy Co., 3.80%, 15/11/2028	949
800 000	General Mills, Inc., 5.50%, 17/10/2028	821
800 000	Royal Bank of Canada, 5.20%, 01/08/2028	821
800 000	Crown Castle, Inc., 4.80%, 01/09/2028	800
750 000	American Tower Corp., 5.80%, 15/11/2028	777
760 000	British Telecommunications PLC, 5.13%, 04/12/2028	771
740 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.25%, 11/09/2028	759
700 000	Energy Transfer LP, 6.10%, 01/12/2028	732

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
11 975 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.38%, 27/05/2028	11 949
9 825 000	Visa, Inc., 2.25%, 15/05/2028	9 769
8 500 000	Barry Callebaut Services NV, 3.75%, 19/02/2028	8 573
8 300 000	Robert Bosch Finance LLC, 2.75%, 28/05/2028	8 328
8 375 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	8 267
8 150 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.13%, 21/04/2028	8 219
8 125 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 3.62%, 27/07/2028	8 136
8 075 000	BMW Finance NV, 2.63%, 20/05/2028	8 084
7 525 000	Prysmian SpA, 3.63%, 28/11/2028	7 615
6 900 000	Enel Finance International NV, 2.63%, 24/02/2028	6 890
6 700 000	Volkswagen Bank GmbH, 2.75%, 19/06/2028	6 681
6 475 000	American Honda Finance Corp., 2.85%, 27/06/2028	6 486
6 150 000	Deutsche Pfandbriefbank AG, 3.25%, 01/09/2028	6 135
6 075 000	Continental AG, 2.88%, 22/11/2028	6 082
5 900 000	Cie de Saint-Gobain SA, 2.75%, 04/04/2028	5 911
5 900 000	Traton Finance Luxembourg SA, 2.88%, 26/08/2028	5 897
5 775 000	Fiserv Funding ULC, 2.88%, 15/06/2028	5 786
5 675 000	Athene Global Funding, 2.88%, 21/07/2028	5 677
5 375 000	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	5 490
5 450 000	Reckitt Benckiser Treasury Services PLC, 2.63%, 10/09/2028	5 456

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
5 025 000	Nissan Motor Co. Ltd., 3.20%, 17/09/2028	4 955
4 600 000	Worldline SA, 4.13%, 12/09/2028	4 103
3 700 000	Crelan SA, 5.75%, 26/01/2028	3 980
4 000 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 1.50%, 18/04/2028	3 880
3 600 000	Amprion GmbH, 3.88%, 07/09/2028	3 716
3 820 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 1.63%, 28/04/2028	3 700
3 400 000	Werfen SA, 4.63%, 06/06/2028	3 559
2 925 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.00%, 17/03/2028	2 878
2 050 000	Microsoft Corp., 3.13%, 06/12/2028	2 086
2 000 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.88%, 26/01/2028	2 057
1 750 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.75%, 07/02/2028	1 794
1 825 000	AT&T, Inc., 1.60%, 19/05/2028	1 765
1 700 000	Volkswagen Leasing GmbH, 3.88%, 11/10/2028	1 743
1 800 000	Intesa Sanpaolo SpA, 0.75%, 16/03/2028	1 717
1 600 000	Carmila SA, 5.50%, 09/10/2028	1 714
1 650 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.00%, 15/10/2028	1 660
1 600 000	Banco Santander SA, 3.88%, 16/01/2028	1 648
1 600 000	Societe Generale SA, 1.38%, 13/01/2028	1 547
1 500 000	BPCE SA, 3.50%, 25/01/2028	1 532
1 600 000	Danone SA, 1.21%, 03/11/2028	1 521

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2028 TERM € ITALY GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 168 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	1 253
1 143 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	1 137
1 079 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	1 090
943 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	955
760 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	718
686 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	715
656 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	675
492 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	465

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
442 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	440
375 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	402
230 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 01/12/2028	232
138 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 01/08/2028	143
136 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.40%, 01/04/2028	140
142 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.25%, 15/03/2028	134
35 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	35
22 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 15/07/2028	21

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
5 740 000	AbbVie, Inc., 3.20%, 21/11/2029	5 464
3 515 000	International Business Machines Corp., 3.50%, 15/05/2029	3 403
2 850 000	Fiserv, Inc., 3.50%, 01/07/2029	2 729
2 545 000	Cisco Systems, Inc., 4.85%, 26/02/2029	2 594
2 535 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 12/07/2029	2 585
2 455 000	AbbVie, Inc., 4.80%, 15/03/2029	2 493
2 625 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 3.04%, 16/07/2029	2 471
2 445 000	Bristol-Myers Squibb Co., 3.40%, 26/07/2029	2 356
2 420 000	Walt Disney Co., 2.00%, 01/09/2029	2 211
2 105 000	HCA, Inc., 4.13%, 15/06/2029	2 058
2 060 000	Intel Corp., 2.45%, 15/11/2029	1 873
1 955 000	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc., 3.20%, 18/07/2029	1 851
1 860 000	CVS Health Corp., 3.25%, 15/08/2029	1 756
1 745 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.55%, 15/10/2029	1 735
1 730 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.80%, 08/03/2029	1 732
1 840 000	Apple, Inc., 2.20%, 11/09/2029	1 700
1 635 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.10%, 01/06/2029	1 699
1 670 000	Citibank NA, 4.84%, 06/08/2029	1 695
1 620 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.30%, 01/10/2029	1 658
1 650 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 5.88%, 07/11/2029	1 654

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 075 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4.05%, 15/03/2029	1 000
830 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.03%, 01/10/2029	833
610 000	Huntsman International LLC, 4.50%, 01/05/2029	580
545 000	Discovery Communications LLC, 4.13%, 15/05/2029	504
440 000	Consumers Energy Co., 4.60%, 30/05/2029	441
400 000	Walt Disney Co., 2.00%, 01/09/2029	366
235 000	Marathon Oil Corp., 5.30%, 01/04/2029	241
160 000	ConocoPhillips Co., 6.95%, 15/04/2029	174
150 000	Revvity, Inc., 3.30%, 15/09/2029	143
150 000	AbbVie, Inc., 3.20%, 21/11/2029	142
150 000	Agilent Technologies, Inc., 2.75%, 15/09/2029	139
130 000	Solventum Corp., 5.40%, 01/03/2029	134
130 000	Target Corp., 3.38%, 15/04/2029	125
125 000	PNC Financial Services Group, Inc., 3.45%, 23/04/2029	120
100 000	Adobe, Inc., 4.80%, 04/04/2029	102
100 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.05%, 16/05/2029	102
105 000	Lowe's Cos., Inc., 3.65%, 05/04/2029	102
100 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 12/07/2029	101
100 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.70%, 15/04/2029	101
95 000	Oracle Corp., 6.15%, 09/11/2029	101

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM $ TREASURY UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 070 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 30/11/2029	1 073
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.63%, 30/04/2029	674
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 31/05/2029	671
656 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 30/06/2029	664
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/10/2029	662
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/07/2029	659
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/08/2029	649
657 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2029	646
632 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/03/2029	636
586 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 28/02/2029	592
570 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/01/2029	571
567 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/02/2029	541
463 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2029	438
461 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2029	435
447 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2029	412
410 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2029	380
411 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/08/2029	375
384 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.88%, 30/04/2029	369
355 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/10/2029	356
364 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/05/2029	348
353 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2029	343
343 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2029	334
306 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/11/2029	305
315 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/07/2029	300
295 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/09/2029	294
254 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.75%, 15/11/2029	232

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
187 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 30/11/2029	190
171 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.63%, 30/04/2029	177
171 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.50%, 31/05/2029	176
172 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 30/06/2029	176
172 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/07/2029	174
171 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/10/2029	174
171 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.63%, 31/08/2029	171
171 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.50%, 30/09/2029	170
165 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.13%, 31/03/2029	168
143 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.25%, 28/02/2029	145
147 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 15/02/2029	141
117 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.13%, 31/08/2029	115
120 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 15/05/2029	115
113 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.38%, 31/03/2029	108
112 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.63%, 15/08/2029	104
94 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/10/2029	95
92 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.75%, 31/05/2029	89
88 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.88%, 30/04/2029	86
86 000	U.S. Treasury Note/Bond, 2.63%, 31/07/2029	83
77 000	U.S. Treasury Note/Bond, 5.25%, 15/02/2029	81
85 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.88%, 28/02/2029	80
70 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/11/2029	70
69 000	U.S. Treasury Note/Bond, 4.00%, 31/01/2029	70
68 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.88%, 30/09/2029	69
64 000	U.S. Treasury Note/Bond, 3.25%, 30/06/2029	63
54 000	U.S. Treasury Note/Bond, 1.75%, 31/01/2029	51

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
3 425 000	Alphabet, Inc., 2.50%, 06/05/2029	3 422
3 100 000	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	2 971
2 900 000	BNP Paribas SA, 3.63%, 01/09/2029	2 967
2 900 000	TotalEnergies Capital Canada Ltd., 2.13%, 18/09/2029	2 822
2 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.13%, 13/03/2029	2 815
2 770 000	BMW Finance NV, 1.50%, 06/02/2029	2 654
2 780 000	Mercedes-Benz Group AG, 1.50%, 03/07/2029	2 652
2 400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 4.38%, 14/10/2029	2 551
2 700 000	BNP Paribas SA, 1.38%, 28/05/2029	2 541
2 650 000	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	2 540
2 675 000	Citigroup, Inc., 1.25%, 10/04/2029	2 525
2 500 000	EssilorLuxottica SA, 2.88%, 05/03/2029	2 516
2 500 000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE, 2.63%, 07/03/2029	2 499
2 400 000	Banco Santander SA, 3.88%, 22/04/2029	2 477
2 375 000	Netflix, Inc., 3.88%, 15/11/2029	2 475
2 450 000	BMW International Investment BV, 3.13%, 22/07/2029	2 472
2 400 000	Carlsberg Breweries AS, 3.00%, 28/08/2029	2 417
2 400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.63%, 27/05/2029	2 407
2 400 000	ABN AMRO Bank NV, 2.75%, 04/06/2029	2 404
2 500 000	Societe Generale SA, 1.75%, 22/03/2029	2 384

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
900 000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3.88%, 13/09/2029	924
800 000	In'li SA, 1.13%, 02/07/2029	741
800 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.50%, 05/11/2029	726
705 000	KION Group AG, 4.00%, 20/11/2029	715
800 000	Worldline SA, 5.25%, 27/11/2029	699
500 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.50%, 20/02/2029	498
400 000	ITM Entreprises SASU, 5.75%, 22/07/2029	430
300 000	Siemens Energy Finance BV, 4.25%, 05/04/2029	312
200 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.05%, 13/09/2029	209
200 000	Snam SpA, 4.00%, 27/11/2029	208
200 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.00%, 21/11/2029	208
200 000	Abertis Infraestructuras SA, 4.13%, 07/08/2029	208
200 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.50%, 29/05/2029	205
200 000	Continental AG, 3.50%, 01/10/2029	205
200 000	Fresenius SE & Co. KGaA, 2.75%, 15/09/2029	199
200 000	Apple, Inc., 1.38%, 24/05/2029	193
200 000	Credit Agricole SA, 1.75%, 05/03/2029	192
100 000	Var Energi ASA, 5.50%, 04/05/2029	107
100 000	Nykredit Realkredit AS, 4.63%, 19/01/2029	106
100 000	Ayvens SA, 3.88%, 16/07/2029	103
100 000	Lansforsakringar Bank AB, 3.75%, 17/01/2029	103
100 000	SpareBank 1 Sor-Norge ASA, 3.38%, 14/11/2029	102
100 000	Groupe des Assurances du Credit Mutuel SADIR, 3.75%, 30/04/2029	102
100 000	BPCE SA, 3.88%, 11/01/2029	102
100 000	Swiss Life Finance I AG, 3.25%, 31/08/2029	102
100 000	Engie SA, 3.50%, 27/09/2029	102
100 000	Toyota Motor Finance Netherlands BV, 3.13%, 11/07/2029	102
100 000	RCI Banque SA, 3.38%, 26/07/2029	101
100 000	OP Corporate Bank PLC, 2.88%, 27/11/2029	101
100 000	National Grid North America, Inc., 3.25%, 25/11/2029	100
100 000	Svenska Handelsbanken AB, 2.63%, 05/09/2029	100
100 000	Nordea Bank Abp, 2.50%, 23/05/2029	99
100 000	McDonald's Corp., 2.63%, 11/06/2029	99
100 000	E.ON SE, 1.63%, 22/05/2029	96
100 000	Italgas SpA, 1.63%, 18/01/2029	96

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2029 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
5 245 000	T-Mobile USA, Inc., 3.88%, 15/04/2030	5 063
3 865 000	Oracle Corp., 4.45%, 26/09/2030	3 859
3 635 000	Meta Platforms, Inc., 4.20%, 15/11/2030	3 637
3 505 000	Citibank NA, 4.91%, 29/05/2030	3 559
2 655 000	Synopsys, Inc., 4.85%, 01/04/2030	2 678
2 675 000	Amazon.com, Inc., 4.10%, 20/11/2030	2 673
2 400 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 4.88%, 14/03/2030	2 425
1 980 000	Deutsche Telekom International Finance BV, 8.75%, 15/06/2030	2 317
2 300 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.65%, 19/05/2030	2 316
2 330 000	Pacific Gas & Electric Co., 4.55%, 01/07/2030	2 282
2 275 000	Alphabet, Inc., 4.10%, 15/11/2030	2 275
2 260 000	Broadcom, Inc., 4.60%, 15/07/2030	2 268
2 195 000	Honda Motor Co. Ltd., 4.69%, 08/07/2030	2 207
2 150 000	Amgen, Inc., 5.25%, 02/03/2030	2 206
2 030 000	Eli Lilly & Co., 4.75%, 12/02/2030	2 063
2 020 000	AT&T, Inc., 4.70%, 15/08/2030	2 043
1 995 000	Paychex, Inc., 5.10%, 15/04/2030	2 030
2 175 000	Oracle Corp., 2.95%, 01/04/2030	2 014
1 940 000	Broadcom, Inc., 5.05%, 15/04/2030	1 971
1 940 000	HSBC Holdings PLC, 4.95%, 31/03/2030	1 957

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 572 000	Dominion Energy, Inc., 3.38%, 01/04/2030	1 511
1 050 000	T-Mobile USA, Inc., 3.88%, 15/04/2030	1 006
975 000	ConocoPhillips Co., 4.70%, 15/01/2030	964
890 000	Walt Disney Co., 3.80%, 22/03/2030	870
913 000	Discovery Communications LLC, 3.63%, 15/05/2030	800
790 000	Home Depot, Inc., 2.70%, 15/04/2030	732
625 000	Verizon Communications, Inc., 7.75%, 01/12/2030	716
750 000	Crown Castle, Inc., 3.30%, 01/07/2030	691
600 000	WestRock MWV LLC, 8.20%, 15/01/2030	686
755 000	Schlumberger Investment SA, 2.65%, 26/06/2030	681
710 000	Comcast Corp., 3.40%, 01/04/2030	675
650 000	Dominion Energy, Inc., 5.00%, 15/06/2030	668
690 000	CVS Health Corp., 3.75%, 01/04/2030	660
645 000	Astrazeneca Finance LLC, 4.90%, 03/03/2030	659
700 000	PayPal Holdings, Inc., 2.30%, 01/06/2030	632
600 000	Toyota Motor Credit Corp., 5.55%, 20/11/2030	625
600 000	Toyota Motor Credit Corp., 4.95%, 09/01/2030	612
600 000	HSBC Holdings PLC, 4.95%, 31/03/2030	600
600 000	Comcast Corp., 4.25%, 15/10/2030	590
600 000	Newmont Corp./Newcrest Finance Pty. Ltd., 3.25%, 13/05/2030	562

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2030 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
4 700 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.00%, 07/05/2030	4 689
4 475 000	NatWest Markets PLC, 3.00%, 03/09/2030	4 470
4 225 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd., 3.00%, 21/11/2030	4 203
4 200 000	ING Groep NV, 2.50%, 15/11/2030	4 080
4 536 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 0.80%, 18/10/2030	4 062
3 900 000	ABN AMRO Bank NV, 3.13%, 21/01/2030	3 935
3 625 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.88%, 19/05/2030	3 921
4 120 000	Toronto-Dominion Bank, 1.95%, 08/04/2030	3 906
3 800 000	AT&T, Inc., 3.15%, 01/06/2030	3 810
3 750 000	Santander U.K. PLC, 3.35%, 25/03/2030	3 782
3 700 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.13%, 15/07/2030	3 702
3 650 000	Unipol Assicurazioni SpA, 3.25%, 23/09/2030	3 698
3 700 000	Aroundtown SA, 3.50%, 13/05/2030	3 646
3 600 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.38%, 19/03/2030	3 640
3 650 000	Nordea Bank Abp, 2.75%, 02/05/2030	3 638
3 600 000	NatWest Markets PLC, 3.13%, 10/01/2030	3 612
3 600 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 2.88%, 27/08/2030	3 610
3 600 000	Nationwide Building Society, 3.00%, 03/03/2030	3 609
3 400 000	CaixaBank SA, 4.25%, 06/09/2030	3 602
3 400 000	ABN AMRO Bank NV, 4.25%, 21/02/2030	3 575

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
1 900 000	REWE International Finance BV, 4.88%, 13/09/2030	2 035
1 600 000	ELM BV for Julius Baer Group Ltd., 3.38%, 19/06/2030	1 606
1 675 000	Global Switch Finance BV, 1.38%, 07/10/2030	1 565
1 600 000	Worldline SA, 5.50%, 10/06/2030	1 393
1 200 000	Amprion GmbH, 3.13%, 27/08/2030	1 203
1 000 000	Werfen SA, 4.25%, 03/05/2030	1 045
700 000	Vonovia SE, 5.00%, 23/11/2030	766
500 000	MassMutual Global Funding II, 3.75%, 19/01/2030	517
500 000	Lonza Finance International NV, 3.25%, 04/09/2030	504
500 000	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA, 1.75%, 03/09/2030	470
500 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.38%, 04/09/2030	464
500 000	OMV AG, 0.75%, 16/06/2030	459
475 000	Fiserv, Inc., 1.63%, 01/07/2030	439
400 000	ABN AMRO Bank NV, 3.13%, 21/01/2030	403
400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 2.75%, 09/09/2030	402
350 000	Intesa Sanpaolo SpA, 4.88%, 19/05/2030	378
400 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 1.38%, 06/09/2030	375
400 000	Alstom SA, 0.50%, 27/07/2030	357
325 000	Teollisuuden Voima OYJ, 4.75%, 01/06/2030	347
325 000	Mizuho Financial Group, Inc., 4.61%, 28/08/2030	347

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 290 000	Orange SA, 9.00%, 01/03/2031	1 561
1 570 000	AT&T, Inc., 2.75%, 01/06/2031	1 419
1 435 000	Amazon.com, Inc., 2.10%, 12/05/2031	1 270
1 025 000	Ally Financial, Inc., 8.00%, 01/11/2031	1 160
1 265 000	Walt Disney Co., 2.65%, 13/01/2031	1 160
1 030 000	AbbVie, Inc., 4.95%, 15/03/2031	1 054
915 000	HCA, Inc., 5.45%, 01/04/2031	943
1 065 000	Walmart, Inc., 1.80%, 22/09/2031	925
760 000	Mercedes-Benz Finance North America LLC, 8.50%, 18/01/2031	900
855 000	Humana, Inc., 5.38%, 15/04/2031	872
845 000	MPLX LP, 4.80%, 15/02/2031	850
785 000	Broadcom, Inc., 5.15%, 15/11/2031	804
890 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 2.80%, 01/04/2031	788
875 000	Lowe's Cos., Inc., 2.63%, 01/04/2031	788
780 000	Ford Motor Credit Co. LLC, 6.05%, 05/11/2031	774
755 000	Dell International LLC/EMC Corp., 4.50%, 15/02/2031	754
700 000	Phillips 66 Co., 5.25%, 15/06/2031	718
725 000	ONEOK, Inc., 4.75%, 15/10/2031	717
825 000	VMware LLC, 2.20%, 15/08/2031	715
720 000	Accenture Capital, Inc., 4.25%, 04/10/2031	711

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
425 000	Dominion Energy, Inc., 2.25%, 15/08/2031	375
125 000	HCA, Inc., 5.45%, 01/04/2031	130
100 000	Marsh & McLennan Cos., Inc., 4.85%, 15/11/2031	103
100 000	NNN REIT, Inc., 4.60%, 15/02/2031	101
120 000	Huntsman International LLC, 2.95%, 15/06/2031	101
100 000	American Tower Corp., 2.70%, 15/04/2031	91
75 000	Orange SA, 9.00%, 01/03/2031	91
100 000	NXP BV/NXP Funding LLC/NXP USA, Inc., 2.50%, 11/05/2031	91
100 000	Ventas Realty LP, 2.50%, 01/09/2031	90
100 000	State Street Corp., 2.20%, 03/03/2031	90
100 000	Walmart, Inc., 1.80%, 22/09/2031	89
100 000	Bank of Nova Scotia, 2.15%, 01/08/2031	89
100 000	Analog Devices, Inc., 2.10%, 01/10/2031	88
75 000	Kinder Morgan, Inc., 7.80%, 01/08/2031	87
100 000	Invitation Homes Operating Partnership LP, 2.00%, 15/08/2031	86
75 000	Ally Financial, Inc., 8.00%, 01/11/2031	85
75 000	Humana, Inc., 5.38%, 15/04/2031	78
75 000	Southern California Edison Co., 5.45%, 01/06/2031	78
75 000	Fiserv, Inc., 5.35%, 15/03/2031	77
85 000	Aon Corp./Aon Global Holdings PLC, 2.60%, 02/12/2031	76
75 000	VICI Properties LP, 5.13%, 15/11/2031	76
75 000	Pacific Gas & Electric Co., 3.25%, 01/06/2031	69
75 000	Primerica, Inc., 2.80%, 19/11/2031	68
75 000	CGI, Inc., 2.30%, 14/09/2031	67
60 000	Phillips 66 Co., 5.25%, 15/06/2031	62
60 000	Elevance Health, Inc., 4.95%, 01/11/2031	61
50 000	WestRock MWV LLC, 7.95%, 15/02/2031	58
50 000	Kroger Co., 7.50%, 01/04/2031	57
50 000	Ford Motor Co., 7.45%, 16/07/2031	55
50 000	Bank of Montreal, 5.51%, 04/06/2031	53
50 000	Exelon Corp., 5.13%, 15/03/2031	52
50 000	Keurig Dr. Pepper, Inc., 5.20%, 15/03/2031	51
50 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 4.85%, 15/10/2031	50
45 000	Burlington Resources LLC, 7.20%, 15/08/2031	50
50 000	CDW LLC/CDW Finance Corp., 3.57%, 01/12/2031	47
50 000	Marvell Technology, Inc., 2.95%, 15/04/2031	46
50 000	Lowe's Cos., Inc., 2.63%, 01/04/2031	46
50 000	General Motors Financial Co., Inc., 2.70%, 10/06/2031	45
55 000	Whirlpool Corp., 2.40%, 15/05/2031	45

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
50 000	Phillips Edison Grocery Center Operating Partnership I LP, 2.63%, 15/11/2031	45
50 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 2.80%, 01/04/2031	45
50 000	Public Storage Operating Co., 2.25%, 09/11/2031	45
50 000	Equifax, Inc., 2.35%, 15/09/2031	45
50 000	Public Service Enterprise Group, Inc., 2.45%, 15/11/2031	44
50 000	Public Service Electric & Gas Co., 1.90%, 15/08/2031	44
50 000	Toyota Motor Credit Corp., 1.65%, 10/01/2031	44
50 000	Crown Castle, Inc., 2.50%, 15/07/2031	44
50 000	American Honda Finance Corp., 1.80%, 13/01/2031	44
50 000	Royalty Pharma PLC, 2.15%, 02/09/2031	43

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2031 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
2 400 000	Banco Santander SA, 4.88%, 18/10/2031	2 601
1 900 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.13%, 29/08/2031	2 096
1 800 000	Credit Agricole SA, 3.88%, 20/04/2031	1 871
2 100 000	DH Europe Finance II SARL, 0.75%, 18/09/2031	1 833
1 700 000	Capgemini SE, 3.13%, 25/09/2031	1 690
1 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.75%, 10/11/2031	1 607
1 500 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.08%, 01/07/2031	1 502
1 500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.25%, 17/10/2031	1 501
1 500 000	International Business Machines Corp., 1.75%, 31/01/2031	1 404
1 400 000	Orange SA, 3.13%, 13/11/2031	1 399
1 600 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 0.63%, 21/02/2031	1 383
1 600 000	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	1 376
1 300 000	Mercedes-Benz International Finance BV, 3.70%, 30/05/2031	1 347
1 550 000	UBS Group AG, 0.88%, 03/11/2031	1 347
1 275 000	Stellantis NV, 4.25%, 16/06/2031	1 302
1 510 000	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	1 297
1 200 000	Booking Holdings, Inc., 4.50%, 15/11/2031	1 286
1 275 000	Goldman Sachs Group, Inc., 3.00%, 12/02/2031	1 282
1 225 000	Toyota Motor Credit Corp., 3.63%, 15/07/2031	1 258
1 225 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.45%, 22/09/2031	1 251

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
400 000	Landesbank Baden-Wuerttemberg, 0.38%, 21/04/2031	343
300 000	Citycon Treasury BV, 5.38%, 08/07/2031	302
300 000	Roquette Freres SA, 3.77%, 25/11/2031	299
300 000	Louis Dreyfus Co. Finance BV, 3.50%, 22/10/2031	298
300 000	Ausgrid Finance Pty. Ltd., 0.88%, 07/10/2031	259
200 000	Amprion GmbH, 3.63%, 21/05/2031	205
200 000	Macquarie Group Ltd., 0.95%, 21/05/2031	178
200 000	Shell International Finance BV, 0.50%, 08/11/2031	172
100 000	H&M Finance BV, 4.88%, 25/10/2031	109
100 000	British Telecommunications PLC, 3.75%, 13/05/2031	103
100 000	Procter & Gamble Co., 3.25%, 02/08/2031	102
100 000	New York Life Global Funding, 3.45%, 30/01/2031	102
100 000	Nykredit Realkredit AS, 3.50%, 10/07/2031	100
100 000	Pacific Life Global Funding II, 3.13%, 18/06/2031	100
100 000	Informa PLC, 3.38%, 09/06/2031	100
100 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.08%, 01/07/2031	100
100 000	GSK Capital BV, 2.88%, 19/11/2031	99
100 000	Deutsche Telekom AG, 1.75%, 25/03/2031	96
100 000	Sika Capital BV, 1.50%, 29/04/2031	91
100 000	OP Corporate Bank PLC, 0.75%, 24/03/2031	88
100 000	Apple, Inc., 0.50%, 15/11/2031	88
100 000	FedEx Corp., 1.30%, 05/08/2031	88
100 000	Banco Santander SA, 1.00%, 04/11/2031	87
100 000	NN Group NV, 0.88%, 23/11/2031	87
100 000	BPCE SA, 0.25%, 14/01/2031	86
100 000	EQT AB, 0.88%, 14/05/2031	85
100 000	CTP NV, 1.50%, 27/09/2031	85

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 385 000	Oracle Corp., 4.80%, 26/09/2032	1 383
1 260 000	Meta Platforms, Inc., 4.60%, 15/11/2032	1 279
1 220 000	Amazon.com, Inc., 3.60%, 13/04/2032	1 158
1 175 000	Meta Platforms, Inc., 3.85%, 15/08/2032	1 124
850 000	Sprint Capital Corp., 8.75%, 15/03/2032	1 028
830 000	Oracle Corp., 6.25%, 09/11/2032	893
890 000	Broadcom, Inc., 4.30%, 15/11/2032	861
815 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 5.00%, 14/03/2032	828
800 000	T-Mobile USA, Inc., 5.13%, 15/05/2032	813
780 000	Broadcom, Inc., 4.90%, 15/07/2032	792
730 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.91%, 22/11/2032	774
755 000	Synopsys, Inc., 5.00%, 01/04/2032	762
730 000	Paychex, Inc., 5.35%, 15/04/2032	750
715 000	Home Depot, Inc., 4.50%, 15/09/2032	711
615 000	General Electric Co., 6.75%, 15/03/2032	702
700 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.20%, 15/05/2032	681
650 000	Amazon.com, Inc., 4.70%, 01/12/2032	664
660 000	Ford Motor Co., 6.10%, 19/08/2032	664
665 000	VICI Properties LP, 5.13%, 15/05/2032	659
675 000	Waste Management, Inc., 4.15%, 15/04/2032	656

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
340 000	Dominion Energy, Inc., 5.38%, 15/11/2032	348
270 000	Toronto-Dominion Bank, 5.30%, 30/01/2032	278
260 000	Rio Tinto Finance USA PLC, 5.00%, 14/03/2032	265
220 000	Sprint Capital Corp., 8.75%, 15/03/2032	265
255 000	Meta Platforms, Inc., 3.85%, 15/08/2032	240
235 000	T-Mobile USA, Inc., 5.13%, 15/05/2032	240
200 000	GE HealthCare Technologies, Inc., 5.91%, 22/11/2032	208
210 000	VICI Properties LP, 5.13%, 15/05/2032	206
195 000	Motorola Solutions, Inc., 5.60%, 01/06/2032	203
210 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 4.15%, 01/06/2032	201
205 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.20%, 15/05/2032	198
205 000	John Deere Capital Corp., 3.90%, 07/06/2032	194
205 000	Lowe's Cos., Inc., 3.75%, 01/04/2032	191
185 000	HCA, Inc., 5.50%, 01/03/2032	190
195 000	Williams Cos., Inc., 4.65%, 15/08/2032	190
205 000	Corebridge Financial, Inc., 3.90%, 05/04/2032	190
195 000	Waste Management, Inc., 4.15%, 15/04/2032	190
165 000	Kinder Morgan Energy Partners LP, 7.75%, 15/03/2032	186
190 000	Toronto-Dominion Bank, 4.46%, 08/06/2032	183
190 000	Workday, Inc., 3.80%, 01/04/2032	178

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2032 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 400 000	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	1 455
1 350 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	1 328
1 255 000	McDonald's Corp., 3.50%, 21/05/2032	1 268
1 200 000	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	1 254
1 100 000	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	1 185
1 100 000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	1 173
1 370 000	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	1 163
1 200 000	TotalEnergies Capital International SA, 1.99%, 08/04/2032	1 117
1 100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	1 113
1 200 000	BNP Paribas SA, 2.10%, 07/04/2032	1 099
1 200 000	Bayer AG, 1.38%, 06/07/2032	1 032
1 050 000	BP Capital Markets PLC, 2.82%, 07/04/2032	1 018
1 025 000	Toronto-Dominion Bank, 3.13%, 03/08/2032	1 008
1 125 000	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	976
975 000	Snam SpA, 3.25%, 01/07/2032	970
900 000	Banco Santander SA, 3.25%, 27/05/2032	901
900 000	Veolia Environnement SA, 3.32%, 17/06/2032	901
900 000	Cellnex Finance Co. SA, 3.50%, 22/05/2032	901
900 000	Toronto-Dominion Bank, 3.36%, 22/09/2032	900
900 000	Credit Agricole SA, 3.13%, 26/02/2032	898

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
700 000	Amprion GmbH, 3.97%, 22/09/2032	722
400 000	Orange SA, 1.63%, 07/04/2032	364
375 000	Prologis International Funding II SA, 1.63%, 17/06/2032	332
330 000	OMV AG, 2.38%, 09/04/2032	319
300 000	Societe Generale SA, 4.25%, 16/11/2032	318
300 000	Molson Coors Beverage Co., 3.80%, 15/06/2032	304
300 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.13%, 22/05/2032	302
300 000	Anheuser-Busch InBev SA, 2.88%, 02/04/2032	295
300 000	Autoroutes du Sud de la France SA, 2.75%, 02/09/2032	289
300 000	John Deere Cash Management SARL, 2.20%, 02/04/2032	284
300 000	Upjohn Finance BV, 1.91%, 23/06/2032	259
250 000	Universal Music Group NV, 3.75%, 30/06/2032	255
300 000	International Business Machines Corp., 0.65%, 11/02/2032	254
200 000	JAB Holdings BV, 4.75%, 29/06/2032	213
200 000	Bouygues SA, 4.63%, 07/06/2032	213
200 000	Vier Gas Transport GmbH, 4.63%, 26/09/2032	213
250 000	Air Products & Chemicals, Inc., 0.80%, 05/05/2032	211
200 000	Italgas SpA, 4.13%, 08/06/2032	209
200 000	BPCE SA, 4.00%, 29/11/2032	207
200 000	Heidelberg Materials AG, 3.75%, 31/05/2032	206
200 000	Iren SpA, 3.88%, 22/07/2032	204
200 000	Autostrade per l'Italia SpA, 4.25%, 28/06/2032	204
200 000	General Mills, Inc., 3.60%, 17/04/2032	203
200 000	McDonald's Corp., 3.50%, 21/05/2032	203
200 000	Cencora, Inc., 3.63%, 22/05/2032	202
200 000	BMW International Investment BV, 3.50%, 17/11/2032	202
200 000	Cellnex Finance Co. SA, 3.50%, 22/05/2032	201
200 000	Redeia Corp. SA, 3.38%, 09/07/2032	201
200 000	Tesco Corporate Treasury Services PLC, 3.38%, 06/05/2032	201
200 000	FedEx Corp., 3.50%, 30/07/2032	200
200 000	Publicis Groupe SA, 3.38%, 12/06/2032	200
200 000	Amphenol Corp., 3.13%, 16/06/2032	200

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
980 000	Pfizer Investment Enterprises Pte. Ltd., 4.75%, 19/05/2033	977
850 000	AT&T, Inc., 2.55%, 01/12/2033	711
590 000	T-Mobile USA, Inc., 5.05%, 15/07/2033	593
515 000	BHP Billiton Finance USA Ltd., 5.25%, 08/09/2033	526
450 000	Banco Santander SA, 6.92%, 08/08/2033	488
450 000	Amazon.com, Inc., 4.35%, 20/03/2033	454
395 000	Meta Platforms, Inc., 4.95%, 15/05/2033	404
335 000	Banco Santander SA, 6.94%, 07/11/2033	379
365 000	JBS USA Holding Lux SARL/JBS USA Food Co./JBS Lux Co. SARL, 5.75%, 01/04/2033	375
415 000	Broadcom, Inc., 3.42%, 15/04/2033	374
365 000	Lowe's Cos., Inc., 5.15%, 01/07/2033	371
350 000	ONEOK, Inc., 6.05%, 01/09/2033	367
375 000	Verizon Communications, Inc., 4.50%, 10/08/2033	366
335 000	Energy Transfer LP, 6.55%, 01/12/2033	362
360 000	Comcast Corp., 4.80%, 15/05/2033	357
340 000	BP Capital Markets America, Inc., 4.89%, 11/09/2033	339
340 000	UnitedHealth Group, Inc., 4.50%, 15/04/2033	332
325 000	Verizon Communications, Inc., 5.05%, 09/05/2033	327
320 000	Royal Bank of Canada, 5.00%, 02/05/2033	324
310 000	HCA, Inc., 5.50%, 01/06/2033	317

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
115 000	Dominion Energy, Inc., 5.25%, 01/08/2033	117
85 000	Dominion Energy, Inc., 6.30%, 15/03/2033	92
90 000	Schlumberger Investment SA, 4.85%, 15/05/2033	88
40 000	Goldman Sachs Group, Inc., 6.13%, 15/02/2033	44
30 000	AEP Texas, Inc., 5.40%, 01/06/2033	31
25 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 6.95%, 15/03/2033	29
25 000	Packaging Corp. of America, 5.70%, 01/12/2033	27
25 000	CNA Financial Corp., 5.50%, 15/06/2033	26
25 000	Royal Bank of Canada, 5.00%, 01/02/2033	26
25 000	Eversource Energy, 5.13%, 15/05/2033	25
20 000	Time Warner Cable Enterprises LLC, 8.38%, 15/07/2033	23
10 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 7.25%, 15/01/2033	12
10 000	McKesson Corp., 5.10%, 15/07/2033	10
10 000	McDonald's Corp., 4.95%, 14/08/2033	10
10 000	PECO Energy Co., 4.90%, 15/06/2033	10
10 000	Concentrix Corp., 6.85%, 02/08/2033	10
10 000	Hershey Co., 4.50%, 04/05/2033	10
5 000	Walt Disney Co., 6.55%, 15/03/2033	6
5 000	Interpublic Group of Cos., Inc., 5.38%, 15/06/2033	5

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 040 000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	1 034
1 015 000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	1 028
755 000	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	998
830 000	Visa, Inc., 3.13%, 15/05/2033	831
800 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.38%, 19/05/2033	804
970 000	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	790
700 000	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	736
700 000	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	734
700 000	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 12/05/2033	732
720 000	AT&T, Inc., 3.60%, 01/06/2033	723
650 000	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	686
673 000	E.ON SE, 3.50%, 16/04/2033	679
600 000	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	627
600 000	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2033	627
600 000	Danone SA, 3.44%, 07/04/2033	604
600 000	BMS Ireland Capital Funding DAC, 3.36%, 10/11/2033	601
600 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	590
575 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.13%, 27/05/2033	573
700 000	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	564
640 000	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	546

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
500 000	UBS Group AG, 0.63%, 18/01/2033	412
325 000	Booking Holdings, Inc., 4.13%, 12/05/2033	341
250 000	Orange SA, 8.13%, 28/01/2033	330
400 000	Amprion GmbH, 0.63%, 23/09/2033	319
300 000	Mizuho Financial Group, Inc., 0.84%, 12/04/2033	249
210 000	Bayer AG, 4.63%, 26/05/2033	222
210 000	Deutsche Post AG, 3.38%, 03/07/2033	217
200 000	BPCE SA, 4.50%, 13/01/2033	210
200 000	Astrazeneca Finance LLC, 3.28%, 05/08/2033	202
200 000	WPP Finance 2013, 4.00%, 12/09/2033	202
200 000	Visa, Inc., 3.13%, 15/05/2033	201
200 000	Compass Group PLC, 3.25%, 16/09/2033	200
225 000	Verizon Communications, Inc., 1.30%, 18/05/2033	194
200 000	Unilever Finance Netherlands BV, 1.63%, 12/02/2033	182
175 000	E.ON SE, 3.50%, 16/04/2033	177
150 000	Intesa Sanpaolo SpA, 5.63%, 08/03/2033	170
200 000	Lseg Netherlands BV, 0.75%, 06/04/2033	167
200 000	JDE Peet's NV, 1.13%, 16/06/2033	165
200 000	Repsol Europe Finance SARL, 0.88%, 06/07/2033	165
200 000	DSV Finance BV, 0.75%, 05/07/2033	164
200 000	Vonovia SE, 1.00%, 16/06/2033	163
200 000	Stellantis NV, 1.25%, 20/06/2033	158
174 000	Warnermedia Holdings, Inc., 4.69%, 17/05/2033	151
125 000	Alphabet, Inc., 3.00%, 06/05/2033	126
100 000	Veolia Environnement SA, 6.13%, 25/11/2033	119
100 000	Coface SA, 5.75%, 28/11/2033	113
100 000	Societe Generale SA, 5.63%, 02/06/2033	110
100 000	Autostrade per l'Italia SpA, 5.13%, 14/06/2033	110
100 000	Heidelberg Materials Finance Luxembourg SA, 4.88%, 21/11/2033	109
100 000	Aeroporti di Roma SpA, 4.88%, 10/07/2033	107
100 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.38%, 24/05/2033	106
100 000	Givaudan Finance Europe BV, 4.13%, 28/11/2033	105
100 000	E.ON SE, 4.00%, 29/08/2033	105
100 000	Credit Agricole SA, 4.00%, 18/01/2033	105
100 000	Deutsche Boerse AG, 3.88%, 28/09/2033	105
100 000	Eni SpA, 4.25%, 19/05/2033	104
100 000	Transurban Finance Co. Pty. Ltd., 4.23%, 26/04/2033	104
100 000	Terna - Rete Elettrica Nazionale, 3.88%, 24/07/2033	104
100 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.63%, 13/07/2033	102

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2033 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
100 000	NTT Finance Corp., 3.68%, 16/07/2033	102
100 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.63%, 03/10/2033	102
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 01/02/2033	102
100 000	Akzo Nobel NV, 4.00%, 24/05/2033	102
100 000	Norsk Hydro ASA, 3.75%, 17/06/2033	101
100 000	Iren SpA, 3.63%, 23/09/2033	101
100 000	Danone SA, 3.44%, 07/04/2033	101
100 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 3.00%, 08/09/2033	101
100 000	Anheuser-Busch InBev SA, 3.38%, 19/05/2033	101
100 000	AT&T, Inc., 3.60%, 01/06/2033	101
100 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.50%, 04/04/2033	101
100 000	Vodafone International Financing DAC, 3.38%, 01/08/2033	100
100 000	Gatwick Funding Ltd., 3.63%, 16/10/2035	100
100 000	Carrefour SA, 3.75%, 24/05/2033	100
100 000	Wendel SE, 3.75%, 11/08/2033	100
100 000	Equinix Europe 2 Financing Corp. LLC, 3.65%, 03/09/2033	100
100 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.13%, 29/04/2033	99
100 000	Procter & Gamble Co., 2.90%, 03/11/2033	99
100 000	Bertelsmann SE & Co. KGaA, 3.38%, 28/10/2033	98
100 000	Volkswagen International Finance NV, 3.30%, 22/03/2033	98

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 394 000	Broadcom, Inc., 4.80%, 15/10/2034	1 386
1 233 000	BP Capital Markets America, Inc., 5.23%, 17/11/2034	1 263
1 255 000	Meta Platforms, Inc., 4.75%, 15/08/2034	1 257
1 195 000	Citibank NA, 5.57%, 30/04/2034	1 254
1 240 000	Kroger Co., 5.00%, 15/09/2034	1 238
1 110 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5.00%, 15/10/2034	1 091
1 161 000	Oracle Corp., 4.30%, 08/07/2034	1 091
1 030 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.15%, 15/07/2034	1 049
935 000	Home Depot, Inc., 4.95%, 25/06/2034	949
939 000	MPLX LP, 5.50%, 01/06/2034	947
990 000	Verizon Communications, Inc., 4.40%, 01/11/2034	943
880 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.55%, 01/06/2034	929
859 000	Jefferies Financial Group, Inc., 6.20%, 14/04/2034	901
915 000	Accenture Capital, Inc., 4.50%, 04/10/2034	895
895 000	ONEOK, Inc., 5.05%, 01/11/2034	874
880 000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2034	870
795 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.56%, 09/07/2034	829
800 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.58%, 01/10/2034	808
804 000	UnitedHealth Group, Inc., 5.00%, 15/04/2034	805
774 000	CVS Health Corp., 5.70%, 01/06/2034	800

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
298 000	South Bow USA Infrastructure Holdings LLC, 5.58%, 01/10/2034	295
225 000	BP Capital Markets America, Inc., 5.23%, 17/11/2034	234
195 000	Broadcom, Inc., 4.80%, 15/10/2034	197
110 000	Citibank NA, 5.57%, 30/04/2034	117
115 000	Comcast Corp., 4.20%, 15/08/2034	110
105 000	Adobe, Inc., 4.95%, 04/04/2034	109
95 000	Netflix, Inc., 4.90%, 15/08/2034	98
95 000	HCA, Inc., 5.45%, 15/09/2034	98
90 000	Cadence Design Systems, Inc., 4.70%, 10/09/2034	90
85 000	ONEOK, Inc., 5.65%, 01/09/2034	88
85 000	Schlumberger Investment SA, 5.00%, 01/06/2034	83
75 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 6.55%, 01/06/2034	80
75 000	Marathon Oil Corp., 5.70%, 01/04/2034	80
80 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 5.00%, 15/10/2034	80
85 000	Huntsman International LLC, 5.70%, 15/10/2034	79
75 000	Enbridge, Inc., 5.63%, 05/04/2034	79
65 000	Arch Capital Group Ltd., 7.35%, 01/05/2034	75
70 000	Bank of Nova Scotia, 5.65%, 01/02/2034	75
70 000	General Motors Financial Co., Inc., 5.95%, 04/04/2034	73
70 000	Marriott International, Inc., 5.30%, 15/05/2034	72

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2034 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 700 000	BNP Paribas SA, 4.10%, 13/02/2034	1 759
1 600 000	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	1 645
1 400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	1 458
1 400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 4.38%, 11/01/2034	1 432
1 350 000	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	1 422
1 400 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.38%, 21/05/2034	1 408
1 400 000	Orange SA, 3.50%, 13/11/2034	1 398
1 400 000	Capgemini SE, 3.50%, 25/09/2034	1 389
1 225 000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	1 331
1 150 000	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	1 255
1 175 000	Nordea Bank Abp, 3.63%, 15/03/2034	1 193
1 150 000	UniCredit SpA, 4.00%, 05/03/2034	1 183
1 150 000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	1 170
1 095 000	UniCredit SpA, 4.20%, 11/06/2034	1 125
1 100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.75%, 03/02/2034	1 117
1 125 000	Digital Dutch Finco BV, 3.88%, 15/07/2034	1 116
1 060 000	DSM BV, 3.63%, 02/07/2034	1 071
1 000 000	Amprion GmbH, 4.13%, 07/09/2034	1 046
1 325 000	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	1 042
1 025 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 23/05/2034	1 029
1 000 000	Vonovia SE, 4.25%, 10/04/2034	1 029
1 000 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.82%, 26/07/2034	1 026
1 025 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	1 024
1 000 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 22/01/2034	1 022
1 000 000	Cie de Saint-Gobain SA, 3.63%, 08/04/2034	1 012
1 000 000	Procter & Gamble Co., 3.20%, 29/04/2034	1 005
995 000	BMW Finance NV, 3.75%, 20/11/2034	1 002
900 000	ABN AMRO Bank NV, 4.50%, 21/11/2034	971
925 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	949
900 000	Engie SA, 4.25%, 06/09/2034	940

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
525 000	DSM BV, 3.63%, 02/07/2034	532
500 000	BNP Paribas SA, 4.10%, 13/02/2034	518
500 000	Banco Santander SA, 3.75%, 09/01/2034	513
450 000	Procter & Gamble Co., 3.20%, 29/04/2034	451
425 000	Novo Nordisk Finance Netherlands BV, 3.38%, 21/05/2034	427
400 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.88%, 15/01/2034	417
400 000	Amprion GmbH, 4.13%, 07/09/2034	415
500 000	Enel Finance International NV, 0.88%, 28/09/2034	395
350 000	UniCredit SpA, 4.20%, 11/06/2034	359
325 000	AT&T, Inc., 4.30%, 18/11/2034	342
325 000	Nordea Bank Abp, 3.63%, 15/03/2034	330
300 000	Booking Holdings, Inc., 4.75%, 15/11/2034	327
400 000	BP Capital Markets PLC, 1.10%, 15/11/2034	325
300 000	American Tower Corp., 4.10%, 16/05/2034	309
300 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.75%, 15/02/2034	308
300 000	Heidelberg Materials AG, 3.95%, 19/07/2034	308
300 000	Unibail-Rodamco-Westfield SE, 3.88%, 11/09/2034	302
300 000	Timken Co., 4.13%, 23/05/2034	301
300 000	Akzo Nobel NV, 3.75%, 16/09/2034	300
300 000	AXA SA, 3.38%, 31/05/2034	300
300 000	National Grid North America, Inc., 3.72%, 25/11/2034	299
275 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.98%, 21/05/2034	283
270 000	Vodafone International Financing DAC, 3.75%, 02/12/2034	274
250 000	Verizon Communications, Inc., 4.75%, 31/10/2034	271
325 000	OMV AG, 1.00%, 03/07/2034	269
325 000	Siemens Financieringsmaatschappij NV, 0.50%, 05/09/2034	263
250 000	Australia Pacific Airports Melbourne Pty. Ltd., 4.00%, 07/06/2034	256
250 000	Eni SpA, 3.88%, 15/01/2034	254
225 000	Medtronic Global Holdings SCA, 3.38%, 15/10/2034	225

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM $ CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
475 000	Meta Platforms, Inc., 4.88%, 15/11/2035	480
375 000	Oracle Corp., 5.20%, 26/09/2035	376
290 000	Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital, 5.85%, 01/12/2035	293
275 000	Amazon.com, Inc., 4.65%, 20/11/2035	278
310 000	Broadcom, Inc., 3.14%, 15/11/2035	269
250 000	Verizon Communications, Inc., 5.25%, 02/04/2035	255
250 000	Alphabet, Inc., 4.70%, 15/11/2035	254
240 000	Broadcom, Inc., 5.20%, 15/07/2035	248
225 000	Synopsys, Inc., 5.15%, 01/04/2035	229
200 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc., 5.63%, 15/01/2035	212
185 000	Merck & Co., Inc., 4.95%, 15/09/2035	187
190 000	Medtronic, Inc., 4.38%, 15/03/2035	187
180 000	Oracle Corp., 5.50%, 03/08/2035	184
175 000	MPLX LP, 5.40%, 15/09/2035	176
160 000	Comcast Corp., 5.30%, 15/05/2035	165
155 000	Caterpillar, Inc., 5.20%, 15/05/2035	161
145 000	Micron Technology, Inc., 6.05%, 01/11/2035	155
150 000	Eli Lilly & Co., 4.90%, 15/10/2035	152
151 000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2035	150
150 000	Lowe's Cos., Inc., 4.85%, 15/10/2035	149

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
45 000	AT&T, Inc., 4.90%, 01/11/2035	45
40 000	Alexandria Real Estate Equities, Inc., 5.50%, 01/10/2035	41
40 000	Microsoft Corp., 4.20%, 03/11/2035	40
30 000	United Parcel Service, Inc., 5.25%, 14/05/2035	31
30 000	Applied Materials, Inc., 5.10%, 01/10/2035	31
30 000	Gilead Sciences, Inc., 5.10%, 15/06/2035	31
30 000	Comcast Corp., 5.30%, 15/05/2035	31
30 000	Nucor Corp., 5.10%, 01/06/2035	31
25 000	Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc., 5.88%, 15/06/2035	28
25 000	Hewlett Packard Enterprise Co., 6.20%, 15/10/2035	27
25 000	Magna International, Inc., 5.88%, 01/06/2035	27
25 000	Paychex, Inc., 5.60%, 15/04/2035	26
25 000	Biogen, Inc., 5.75%, 15/05/2035	26
25 000	Plains All American Pipeline LP, 5.95%, 15/06/2035	26
25 000	Southern California Gas Co., 5.45%, 15/06/2035	26
25 000	Woodside Finance Ltd., 6.00%, 19/05/2035	26
25 000	San Diego Gas & Electric Co., 5.40%, 15/04/2035	26
25 000	ORIX Corp., 5.40%, 25/02/2035	26
25 000	Consolidated Edison Co. of New York, Inc., 5.30%, 01/03/2035	26
25 000	Oncor Electric Delivery Co. LLC, 5.35%, 01/04/2035	26
25 000	CBRE Services, Inc., 5.50%, 15/06/2035	26
25 000	Atmos Energy Corp., 5.20%, 15/08/2035	26
25 000	Diamondback Energy, Inc., 5.55%, 01/04/2035	26
25 000	Dell International LLC/EMC Corp., 5.50%, 01/04/2035	26
25 000	Toll Brothers Finance Corp., 5.60%, 15/06/2035	26
25 000	T-Mobile USA, Inc., 5.30%, 15/05/2035	26
25 000	LPL Holdings, Inc., 5.75%, 15/06/2035	26
25 000	Conagra Brands, Inc., 5.75%, 01/08/2035	26
25 000	CSX Corp., 5.05%, 15/06/2035	26
25 000	Viper Energy Partners LLC, 5.70%, 01/08/2035	26
25 000	Carlisle Cos., Inc., 5.25%, 15/09/2035	26
25 000	Otis Worldwide Corp., 5.13%, 04/09/2035	26
25 000	GlaxoSmithKline Capital, Inc., 4.88%, 15/04/2035	26
25 000	Chevron USA, Inc., 4.85%, 15/10/2035	25
25 000	CenterPoint Energy Houston Electric LLC, 4.95%, 15/08/2035	25
25 000	Public Service Electric & Gas Co., 4.90%, 15/08/2035	25
25 000	ONEOK, Inc., 5.40%, 15/10/2035	25
25 000	Royalty Pharma PLC, 5.20%, 25/09/2035	25

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM $ CORP UCITS ETF (suite)

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
25 000	Kraft Heinz Foods Co., 5.00%, 15/07/2035	25
25 000	Home Depot, Inc., 4.65%, 15/09/2035	25
25 000	Uber Technologies, Inc., 4.80%, 15/09/2035	25
25 000	General Motors Co., 5.00%, 01/04/2035	25
25 000	J.M. Smucker Co., 4.25%, 15/03/2035	24
20 000	Micron Technology, Inc., 6.05%, 01/11/2035	21
20 000	Pacific Gas & Electric Co., 6.00%, 15/08/2035	21
20 000	Selective Insurance Group, Inc., 5.90%, 15/04/2035	21
20 000	American International Group, Inc., 5.45%, 07/05/2035	21
20 000	Brown & Brown, Inc., 5.55%, 23/06/2035	21
20 000	Cardinal Health, Inc., 5.15%, 15/09/2035	20
20 000	Lazard Group LLC, 5.63%, 01/08/2035	20
20 000	Williams Cos., Inc., 5.30%, 30/09/2035	20
20 000	PECO Energy Co., 4.88%, 15/09/2035	20
20 000	Verizon Communications, Inc., 5.25%, 02/04/2035	20
20 000	Roper Technologies, Inc., 5.10%, 15/09/2035	20
20 000	MPLX LP, 5.40%, 15/09/2035	20
20 000	Raymond James Financial, Inc., 4.90%, 11/09/2035	20

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM € CORP UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 000 000	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	871
700 000	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	718
700 000	Banco Santander SA, 3.50%, 17/02/2035	698
700 000	Kering SA, 3.88%, 05/09/2035	697
625 000	UniCredit SpA, 3.73%, 10/06/2035	631
600 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 26/08/2035	605
600 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.65%, 01/07/2035	603
600 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.55%, 08/10/2035	602
600 000	Eurogrid GmbH, 3.73%, 18/10/2035	599
550 000	Gatwick Funding Ltd., 3.88%, 24/06/2035	551
515 000	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	543
525 000	Motability Operations Group PLC, 4.25%, 17/06/2035	543
500 000	Sartorius Finance BV, 4.88%, 14/09/2035	533
525 000	Nordea Bank Abp, 3.50%, 17/09/2035	525
500 000	Severn Trent Utilities Finance PLC, 3.88%, 04/08/2035	504
500 000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV, 3.63%, 01/12/2035	503
475 000	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	500
500 000	Credit Agricole SA, 3.75%, 27/05/2035	499
500 000	CaixaBank SA, 3.38%, 26/06/2035	496
475 000	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	496
500 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.63%, 07/03/2035	494
500 000	Viridium Group SARL, 4.38%, 16/11/2035	493
475 000	BlackRock, Inc., 3.75%, 18/07/2035	488
490 000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 04/06/2035	487
475 000	Stellantis NV, 4.63%, 06/06/2035	476
475 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.69%, 26/08/2035	475
475 000	Unilever Capital Corp., 3.38%, 22/05/2035	475
450 000	National Grid North America, Inc., 3.92%, 03/06/2035	457
450 000	Prosus NV, 4.34%, 15/07/2035	455
450 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.50%, 14/08/2035	449
450 000	Liberty Mutual Group, Inc., 3.88%, 26/09/2035	446
400 000	McDonald's Corp., 4.13%, 28/11/2035	415
400 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.50%, 16/05/2035	402
400 000	Telefonica Emisiones SA, 3.94%, 25/06/2035	401
400 000	Realty Income Corp., 3.88%, 20/06/2035	401
400 000	BMW Finance NV, 3.63%, 22/05/2035	401
400 000	Orange SA, 3.50%, 19/05/2035	400

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
300 000	Johnson & Johnson, 1.65%, 20/05/2035	263
200 000	General Electric Co., 4.13%, 19/09/2035	211
200 000	UniCredit SpA, 3.73%, 10/06/2035	202
200 000	Nordea Bank Abp, 3.50%, 17/09/2035	201
200 000	Gatwick Funding Ltd., 3.88%, 24/06/2035	201
125 000	BP Capital Markets BV, 4.32%, 12/05/2035	132
125 000	CRH SMW Finance DAC, 4.25%, 11/07/2035	130
100 000	Sartorius Finance BV, 4.88%, 14/09/2035	106
100 000	Koninklijke Philips NV, 4.00%, 23/05/2035	103
100 000	Robert Bosch GmbH, 4.00%, 02/06/2035	102
100 000	Orange SA, 3.88%, 11/09/2035	102
100 000	Eaton Capital ULC, 3.63%, 09/05/2035	102
100 000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 3.75%, 26/08/2035	101
100 000	National Grid North America, Inc., 3.92%, 03/06/2035	101
100 000	Volkswagen International Finance NV, 4.13%, 02/09/2035	101
100 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 3.75%, 08/05/2035	101
100 000	Prosus NV, 4.34%, 15/07/2035	101
100 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.50%, 16/05/2035	101
100 000	Stellantis NV, 4.63%, 06/06/2035	101
100 000	Realty Income Corp., 3.88%, 20/06/2035	101
100 000	Avery Dennison Corp., 4.00%, 11/09/2035	101
100 000	La Mondiale SAM, 4.38%, 20/10/2035	101
100 000	Kering SA, 3.88%, 05/09/2035	101
100 000	TotalEnergies Capital International SA, 3.65%, 01/07/2035	100
100 000	Mizuho Financial Group, Inc., 3.69%, 26/08/2035	100
100 000	Severn Trent Utilities Finance PLC, 3.88%, 04/08/2035	100
100 000	Skandinaviska Enskilda Banken AB, 3.50%, 14/08/2035	100
100 000	Unilever Capital Corp., 3.38%, 22/05/2035	100
100 000	Cooperatieve Rabobank UA, 3.55%, 08/10/2035	100
100 000	Eurogrid GmbH, 3.73%, 18/10/2035	100
100 000	Banco Santander SA, 3.50%, 17/02/2035	99
100 000	Deutsche Telekom AG, 3.25%, 04/06/2035	99
100 000	United Utilities Water Finance PLC, 3.75%, 07/08/2035	99
100 000	Elia Transmission Belgium SA, 3.50%, 08/10/2035	99
100 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.64%, 04/09/2035	99
100 000	Liberty Mutual Group, Inc., 3.88%, 26/09/2035	99
100 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 07/05/2035	99
100 000	CNH Industrial NV, 3.88%, 03/09/2035	99

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES IBONDS DEC 2035 TERM € CORP UCITS ETF (suite)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
400 000	Credit Mutuel Arkea SA, 3.64%, 17/07/2035	398
400 000	Svenska Handelsbanken AB, 3.38%, 30/10/2035	396
400 000	Iberdrola Finanzas SA, 3.38%, 30/09/2035	396
375 000	Johnson Controls International PLC, 4.25%, 23/05/2035	396
400 000	Banque Federative du Credit Mutuel SA, 3.50%, 07/05/2035	394
400 000	Schneider Electric SE, 3.25%, 10/10/2035	394
375 000	Koninklijke Philips NV, 4.00%, 23/05/2035	384
375 000	Diageo Finance PLC, 3.38%, 30/08/2035	369
350 000	Eaton Capital ULC, 3.63%, 09/05/2035	354
350 000	AusNet Services Holdings Pty. Ltd., 3.75%, 08/05/2035	352
350 000	BHP Billiton Finance Ltd., 3.64%, 04/09/2035	349
325 000	Assa Abloy AB, 4.13%, 13/09/2035	342

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
100 000	Muenchener Hypothekenbank eG, 3.38%, 11/04/2035	98
100 000	Viridium Group SARL, 4.38%, 16/11/2035	98
100 000	Gecina SA, 3.38%, 04/08/2035	97

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
19 812 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	20 675
19 306 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	20 047
19 720 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.65%, 01/08/2035	19 803
18 023 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.15%, 15/11/2031	18 120
15 856 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	17 923
17 762 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	17 532
15 326 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	17 419
14 529 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	16 482
13 974 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	16 384
15 986 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.60%, 01/10/2035	16 072
14 211 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	14 927
14 789 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 15/06/2028	14 910
14 395 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 01/07/2030	14 478
14 111 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.55%, 25/02/2027	14 197
13 406 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 15/02/2027	13 559
12 840 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/07/2032	12 965
12 525 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 01/10/2030	12 504
13 377 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	12 263
12 278 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	12 250
12 037 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	12 246
12 028 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.25%, 15/11/2032	12 132
11 417 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	11 367
11 188 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/10/2040	11 144
10 840 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/10/2029	10 991
10 920 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	10 936
10 294 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 01/02/2029	10 872
11 130 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	10 720
9 439 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.70%, 15/10/2027	9 512
8 887 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	9 262
9 715 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	9 093
8 620 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/02/2035	8 891
7 941 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	8 880
8 601 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 26/08/2027	8 586
8 453 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	8 558
8 521 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	8 251
8 675 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.45%, 01/09/2033	8 209
8 819 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.45%, 01/03/2048	7 990
7 603 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029	7 679
7 507 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.65%, 01/12/2027	7 560
7 642 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	7 510

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
21 699 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.00%, 01/02/2037	22 714
20 557 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 01/03/2030	21 417
20 785 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.60%, 01/06/2026	20 710
17 403 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2039	19 757
19 903 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.25%, 01/12/2026	19 694
18 094 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/09/2026	18 406
16 068 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/09/2040	18 216
15 296 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.75%, 01/02/2033	18 007
17 420 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.50%, 01/03/2026	17 780
15 602 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 5.00%, 01/08/2034	17 691
15 723 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 15/12/2029	16 578
16 053 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.10%, 28/08/2026	16 218
16 077 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/04/2026	15 801
15 224 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.80%, 15/04/2026	15 486
15 491 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.00%, 01/08/2026	15 223
14 886 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.10%, 15/07/2026	14 902
14 396 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.95%, 15/02/2027	14 585
15 395 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.65%, 01/03/2032	14 196
13 553 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/08/2029	13 862
13 842 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.50%, 01/02/2026	13 627
13 574 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/12/2025	13 539
12 254 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.50%, 15/01/2026	12 380
11 441 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.10%, 01/02/2029	12 117
11 669 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.20%, 01/06/2027	11 722
11 518 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.05%, 01/08/2027	11 511
11 165 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.35%, 01/03/2035	11 183
10 839 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.15%, 15/11/2031	10 989
10 783 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.20%, 28/01/2026	10 866
11 037 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.85%, 15/01/2027	10 864
10 324 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.70%, 15/06/2030	10 835
10 394 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.50%, 01/12/2032	10 039
8 845 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2044	9 775
9 956 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/09/2049	9 604
9 704 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.95%, 15/09/2027	9 443
8 801 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.85%, 01/02/2035	9 167
9 506 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 1.35%, 01/04/2030	8 947
8 010 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.75%, 01/09/2028	8 579
8 243 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.00%, 01/02/2028	8 179
7 917 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 3.00%, 01/10/2029	8 089
7 923 000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.80%, 15/06/2029	8 056

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES ITALY GOVT BOND UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES J.P. MORGAN $ EM CORP BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
10 800 000	Digicel International Finance Ltd./Difl U.S. LLC, 8.63%, 01/08/2032	11 075
6 800 000	ORLEN SA, 6.00%, 30/01/2035	6 850
6 600 000	Azule Energy Finance PLC, 8.13%, 23/01/2030	6 692
6 450 000	YPF SA, 8.25%, 17/01/2034	6 400
6 000 000	KFH Sukuk Co., 5.38%, 14/01/2030	6 093
6 000 000	Bangkok Bank PCL, 6.06%, 25/03/2040	6 004
5 880 000	OCP SA, 6.70%, 01/03/2036	5 855
5 705 000	First Quantum Minerals Ltd., 8.00%, 01/03/2033	5 797
5 400 000	Grupo Nutresa SA, 9.00%, 12/05/2035	5 720
5 700 000	Telecom Argentina SA, 9.25%, 28/05/2033	5 714
5 600 000	Czechoslovak Group AS, 6.50%, 10/01/2031	5 653
5 600 000	QNB Finance Ltd., 4.50%, 24/07/2030	5 645
5 500 000	First Quantum Minerals Ltd., 7.25%, 15/02/2034	5 541
5 200 000	Grupo Nutresa SA, 8.00%, 12/05/2030	5 380
5 100 000	Wynn Macau Ltd., 6.75%, 15/02/2034	5 127
5 000 000	Las Vegas Sands Corp., 5.63%, 15/06/2028	5 024
5 000 000	DBS Group Holdings Ltd. FRN, 4.73%, 21/03/2028	5 005
4 700 000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd., 4.55%, 08/09/2035	4 702
4 600 000	NBK Tier 1 Ltd., 6.38%#	4 683
4 600 000	Doha Finance Ltd., 5.25%, 05/03/2030	4 668

Le titre est perpétuel, sans date d'échéance prédéterminée.

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
6 300 000	EQUATE Petrochemical Co. KSC, 4.25%, 03/11/2026	6 281
6 000 000	TSMC Arizona Corp., 1.75%, 25/10/2026	5 849
6 611 000	Tullow Oil PLC, 10.25%, 15/05/2026	5 153
5 237 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 3.15%, 01/10/2026	5 144
5 200 000	TSMC Global Ltd., 1.25%, 23/04/2026	5 024
4 500 000	IHS Netherlands Holdco BV, 8.00%, 18/09/2027	4 502
4 486 000	Tengizchevroil Finance Co. International Ltd., 4.00%, 15/08/2026	4 437
4 450 000	QNB Finance Ltd., 1.38%, 26/01/2026	4 272
4 300 000	Wynn Macau Ltd., 5.50%, 15/01/2026	4 257
3 838 000	Banco de Bogota SA, 6.25%, 12/05/2026	3 841
3 750 000	TNB Global Ventures Capital Bhd., 3.24%, 19/10/2026	3 704
3 600 000	SA Global Sukuk Ltd., 1.60%, 17/06/2026	3 487
3 250 000	BOC Aviation Ltd., 3.88%, 27/04/2026	3 229
3 250 000	MGM China Holdings Ltd., 5.88%, 15/05/2026	3 224
3 200 000	Sands China Ltd., 3.80%, 08/01/2026	3 141
3 200 000	CBQ Finance Ltd., 2.00%, 12/05/2026	3 107
3 100 000	Africa Finance Corp., 4.38%, 17/04/2026	3 071
2 900 000	Turkiye Vakiflar Bankasi TAO, 6.50%, 08/01/2026	2 923
3 000 000	AUB Sukuk Ltd., 2.62%, 09/09/2026	2 918
3 000 000	United Overseas Bank Ltd., 1.25%, 14/04/2026	2 911

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 JPY
604 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2027	597 150
480 300 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2030	457 269
466 400 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	445 555
441 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	429 793
435 200 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2028	427 197
424 900 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2026	421 137
405 600 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2027	401 419
414 850 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	393 062
388 900 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	383 251
405 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	378 985
381 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.50%, 20/06/2035	377 071
356 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.20%, 20/12/2034	348 683
353 150 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/06/2027	348 109
357 550 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.80%, 20/03/2034	344 067
345 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2028	337 681
350 700 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/12/2032	334 072
337 650 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.10%, 20/06/2034	331 934
335 550 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2028	328 673
332 750 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2027	327 391
344 000 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.60%, 20/12/2033	327 051

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 JPY
441 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2027	436 089
325 650 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2026	323 458
276 150 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2030	263 872
256 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2028	249 693
247 100 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/09/2026	245 140
252 000 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2030	240 144
240 450 000	Japan Government Five Year Bond, 0.01%, 20/06/2027	237 234
226 750 000	Japan Government Two Year Bond, 0.20%, 01/03/2026	226 100
214 750 000	Japan Government Twenty Year Bond, 2.10%, 20/12/2027	221 259
224 800 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2028	219 621
215 000 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2028	211 139
209 050 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/09/2027	206 073
203 450 000	Japan Government Ten Year Bond, 1.20%, 20/12/2034	196 750
197 350 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2026	195 670
205 950 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.50%, 20/03/2033	195 090
208 300 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/09/2032	194 770
194 100 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/03/2027	192 132
188 400 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/12/2029	181 294
187 850 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.20%, 20/03/2032	176 641
172 150 000	Japan Government Ten Year Bond, 0.10%, 20/06/2026	171 270

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES JAPAN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI ACWI UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
1 274 139	NVIDIA Corp.	180 683
780 531	Apple, Inc.	172 966
381 776	Microsoft Corp.	170 615
557 646	Amazon.com, Inc.	117 894
8 462 932	iShares MSCI India UCITS ETF~	79 134
115 549	Meta Platforms, Inc.	75 745
261 642	Broadcom, Inc.	64 062
309 173	Alphabet, Inc. Class A	59 851
160 184	Tesla, Inc.	52 399
261 194	Alphabet, Inc. Class C	50 027
1 272 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	42 847
82 700	Berkshire Hathaway, Inc.	41 012
140 260	JPMorgan Chase & Co.	37 239
107 133	Visa, Inc.	36 941
43 143	Eli Lilly & Co.	34 121
54 528	Mastercard, Inc.	30 598
211 684	Palantir Technologies, Inc.	24 321
217 964	Exxon Mobil Corp.	23 734
23 964	Costco Wholesale Corp.	23 318
27 908	Netflix, Inc.	22 786

~ Investissements dans des parties liées.

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
81 570	Apple, Inc.	20 079
48 804	Alphabet, Inc. Class C	12 445
23 917	Tesla, Inc.	9 668
22 822	ANSYS, Inc.	8 544
55 324	NVIDIA Corp.	8 344
27 763	JPMorgan Chase & Co.	7 825
115 956	General Motors Co.	6 385
5 488 000	Yuanta Financial Holding Co. Ltd.	5 970
39 535	Chevron Corp.	5 861
154 083	Industrivarden AB Class C	5 760
85 311	ABB Ltd.	5 520
11 921	Microsoft Corp.	5 140
279 400	Toyota Motor Corp.	4 983
58 569	Wells Fargo & Co.	4 774
97 442	Metlen Energy & Metals PLC	4 746
52 841	Akamai Technologies, Inc.	4 671
67 099	Mizrahi Tefahot Bank Ltd.	4 646
53 849	SEI Investments Co.	4 589
2 483 500	CapitaLand Integrated Commercial Trust	4 481
6 549	Meta Platforms, Inc.	4 418

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI EM CONSUMER GROWTH UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
10 763	Philip Morris International, Inc.	1 941
27 400	Sony Group Corp.	724
1 499	L'Oreal SA	637
819	Spotify Technology SA	545
1 000	Fast Retailing Co. Ltd.	335
1 950	Airbnb, Inc.	251
3 950	Mercedes-Benz Group AG	236
7 100	Japan Tobacco, Inc.	218
1 524	Pernod Ricard SA	158
2 207	Estee Lauder Cos., Inc.	149
27 365	Telefonica SA	147
5 600	Ajinomoto Co., Inc.	141
8 100	Denso Corp.	110
608	Dixon Technologies India Ltd.	104
1 903	Sandoz Group AG	98
876	Kerry Group PLC	97
1 592	Accor SA	85
4 000	Sumitomo Electric Industries Ltd.	84
808	PDD Holdings, Inc.	82
596	Beiersdorf AG	81

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
9 115	Tesla, Inc.	3 460
125 600	Alibaba Group Holding Ltd.	1 719
1 285	Netflix, Inc.	1 313
18 872	Coca-Cola Co.	1 240
50 200	Meituan	866
1 163	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	738
12 432	Unilever PLC	733
301	MercadoLibre, Inc.	575
4 908	PDD Holdings, Inc.	528
10 232	Prosus NV	495
21 200	NetEase, Inc.	480
85 200	Xiaomi Corp.	413
2 324	Cie Financiere Richemont SA	397
152	Hermes International SCA	381
18 100	Bharti Airtel Ltd.	361
20 500	JD.com, Inc.	347
2 558	Celltrion, Inc.	310
4 450	Trip.com Group Ltd.	302
7 965	Mahindra & Mahindra Ltd.	290
1 118	Naspers Ltd.	272

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI EMU CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
2 035	Deutsche Telekom AG	68
1 497	Deutsche Bank AG	44
135	EssilorLuxottica SA	33
64	Ferrari NV	22
3 517	Intesa Sanpaolo SpA	17
1 098	BPER Banca SpA	11
290	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	10
283	Veolia Environnement SA	8
838	Enel SpA	7
67	Siemens Energy AG	6
77	DSM-Firmenich AG	5
451	Bankinter SA	5
177	Endesa SA	5
19	SAP SE	4
58	Heineken Holding NV	4
52	BNP Paribas SA	4
521	Banco Santander SA	4
264	Carrefour SA	3
68	Brenntag SE	3
210	Fortum OYJ	3

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
890	UniCredit SpA	50
461	Societe Generale SA	26
593	Deutsche Post AG	23
1 102	Orange SA	14
50	Hannover Rueck SE	13
127	Volkswagen AG (Pref)	12
322	Veolia Environnement SA	10
1 112	Stellantis NV	10
1 737	Intesa Sanpaolo SpA	9
290	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	8
407	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	7
26	Siemens AG	6
162	Commerzbank AG	5
99	TotalEnergies SE	5
8	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	5
63	Continental AG	5
601	BPER Banca SpA	5
449	Enel SpA	4
231	Iberdrola SA	4
42	Sanofi SA	4
58	Heineken Holding NV	4
87	Bouygues SA	3
34	Publicis Groupe SA	3
95	Cellnex Telecom SA	3

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI EUROPE CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
452	Roche Holding AG 'non-voting share'	129
4 053	Shell PLC	128
1 027	BNP Paribas SA	73
211	EssilorLuxottica SA	52
2 269	BAE Systems PLC	51
95	Ferrari NV	32
116	SAP SE	27
315	Erste Group Bank AG	22
597	Koninklijke Ahold Delhaize NV	21
181	Siemens Energy AG	18
471	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	16
69	Siemens AG	15
491	Deutsche Telekom AG	14
57	Deutsche Boerse AG	14
1 481	Stellantis NV	13
2 661	Intesa Sanpaolo SpA	13
1 454	Hexagon AB	13
709	Iberdrola SA	12
1 591	NatWest Group PLC	10
415	Essity AB	10

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
717	Societe Generale SA	41
90	Ferrari NV	38
333	Novartis AG	34
606	TotalEnergies SE	33
840	Deutsche Post AG	33
2 093	Standard Chartered PLC	29
38	ASML Holding NV	29
280	Nestle SA	26
176	AstraZeneca PLC	25
4 458	BP PLC	22
75	Hannover Rueck SE	19
3 927	Nokia OYJ	18
180	Volkswagen AG (Pref)	17
26	Geberit AG	17
529	Veolia Environnement SA	16
25	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	15
1 481	Stellantis NV	13
471	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	13
201	ABB Ltd.	10
116	Sanofi SA	10
546	Mediobanca Banca di Credito Finanziario SpA	9
481	GSK PLC	9

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI GLOBAL TELECOMMUNICATION SERVICES UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
355	T-Mobile U.S., Inc.	88
1 985	Deutsche Telekom AG	67
1 997	AT&T, Inc.	54
1 251	Verizon Communications, Inc.	54
1 000	KDDI Corp.	19
8 700	SoftBank Corp.	13
281	SK Telecom Co. Ltd.	10
200	SoftBank Group Corp.	10
8 900	NTT, Inc.	9
505	Orange SA	7
746	MTN Group Ltd.	6
1 250	Chunghwa Telecom Co. Ltd.	5
8	Swisscom AG	5
1 800	Singapore Telecommunications Ltd.	5
10 520	Telecom Italia SpA	5
954	Koninklijke KPN NV	4
889	Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	4
1 053	Ooredoo QPSC	4
1 195	Telstra Group Ltd.	4
239	Telenor ASA	3

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
332	T-Mobile U.S., Inc.	80
855	Quebecor, Inc.	25
1 100	KDDI Corp.	19
8 636	Gulf Development PCL	12
406	AT&T, Inc.	11
223	Verizon Communications, Inc.	10
10 259	Vodafone Group PLC	10
700	Advanced Info Service PCL	6
161	Deutsche Telekom AG	6
1 092	Telefonica SA	6
123	Cellnex Telecom SA	5
6 773	Operadora De Sites Mexicanos SAB de CV	4
1 207	BT Group PLC	3
213	Infrastrutture Wireless Italiane SpA	3
1 200	SoftBank Corp.	2
567	Telstra Group Ltd.	2
1 600	NTT, Inc.	2
1 618	America Movil SAB de CV	2
1 000	China Tower Corp. Ltd.	2
2	Swisscom AG	1

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI JAPAN CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
2 700	Toyota Tsusho Corp.	82
8 000	Resona Holdings, Inc.	80
600	Toyota Industries Corp.	75
3 300	NIDEC Corp.	64
4 000	Japan Exchange Group, Inc.	44
1 600	Sony Group Corp.	44
1 800	Ebara Corp.	43
1 400	Capcom Co. Ltd.	42
100	Keyence Corp.	39
200	Tokyo Electron Ltd.	39
600	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	38
2 000	Toyota Motor Corp.	38
100	Fast Retailing Co. Ltd.	35
300	Shimano, Inc.	29
300	Advantest Corp.	29
800	NEC Corp.	27
4 200	Yokohama Financial Group, Inc.	27
600	Sanrio Co. Ltd.	26
2 200	Japan Post Bank Co. Ltd.	23
1 900	Tokyu Corp.	22
2 300	Chiba Bank Ltd.	21
1 400	Minebea Mitsumi, Inc.	20
300	Recruit Holdings Co. Ltd.	18
600	Hitachi Ltd.	17
600	Fujitsu Ltd.	16
500	Aeon Co. Ltd.	15
600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	14

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
7 100	Mitsubishi Electric Corp.	143
2 400	Sumitomo Electric Industries Ltd.	87
3 300	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	87
4 100	FUJIFILM Holdings Corp.	86
1 900	Bridgestone Corp.	82
3 600	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	53
1 700	Mizuho Financial Group, Inc.	48
4 000	Japan Exchange Group, Inc.	45
1 300	NTT Data Group Corp.	36
1 600	Toyota Motor Corp.	31
2 600	Ricoh Co. Ltd.	26
400	Toho Co. Ltd.	23
800	Omron Corp.	22
20 700	Sony Financial Group, Inc.	20
1 000	Brother Industries Ltd.	19
800	Yaskawa Electric Corp.	19
900	MEIJI Holdings Co. Ltd.	18
900	Nissin Foods Holdings Co. Ltd.	17
1 500	Japan Post Bank Co. Ltd.	16
1 500	Ono Pharmaceutical Co. Ltd.	16
1 000	Yakult Honsha Co. Ltd.	16
1 600	Honda Motor Co. Ltd.	16
600	TOTO Ltd.	16
800	Dentsu Group, Inc.	15
500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	14
20	Japan Real Estate Investment Corp.	14
2 200	Nomura Holdings, Inc.	14
500	Sumitomo Mitsui Trust Group, Inc.	14
1 000	Seiko Epson Corp.	13

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI JAPAN EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
997 100	Toyota Motor Corp.	16 828
643 800	Sony Group Corp.	15 544
1 220 100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	15 461
471 200	Hitachi Ltd.	11 858
99 800	SoftBank Group Corp.	9 673
122 500	Nintendo Co. Ltd.	8 896
380 100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	8 759
159 700	Recruit Holdings Co. Ltd.	7 570
277 900	Mizuho Financial Group, Inc.	7 438
46 900	Tokyo Electron Ltd.	7 435
335 600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	7 275
201 200	Tokio Marine Holdings, Inc.	7 063
20 500	Keyence Corp.	6 946
80 300	Advantest Corp.	6 896
343 900	Mitsubishi Corp.	6 536
124 200	ITOCHU Corp.	5 904
20 200	Fast Retailing Co. Ltd.	5 697
182 700	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	5 115
250 900	Mitsui & Co. Ltd.	5 089
326 800	KDDI Corp.	4 791
35 200	Hoya Corp.	4 254
199 400	Mitsubishi Electric Corp.	4 225
191 200	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	4 207
166 600	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	4 161
195 900	Fujitsu Ltd.	4 079

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
634 700	Toyota Motor Corp.	11 077
327 200	Sony Group Corp.	7 128
526 300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	6 390
232 600	Hitachi Ltd.	5 492
82 100	Recruit Holdings Co. Ltd.	4 790
193 100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	4 552
9 900	Keyence Corp.	3 872
109 300	Tokio Marine Holdings, Inc.	3 665
22 500	Tokyo Electron Ltd.	3 390
369 000	Honda Motor Co. Ltd.	3 341
113 100	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	3 260
127 300	Mizuho Financial Group, Inc.	3 252
191 800	Mitsubishi Corp.	3 202
49 800	Nintendo Co. Ltd.	3 194
137 900	KDDI Corp.	3 119
9 800	Fast Retailing Co. Ltd.	2 903
47 800	SoftBank Group Corp.	2 712
59 500	ITOCHU Corp.	2 617
161 200	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	2 409
127 000	Mitsui & Co. Ltd.	2 337
80 000	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	2 115
38 600	Advantest Corp.	2 094
17 500	Hoya Corp.	2 076
84 100	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	2 032

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI JAPAN GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 GBP
991 500	Toyota Motor Corp.	13 851
1 135 600	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	10 989
609 100	Sony Group Corp.	10 765
449 000	Hitachi Ltd.	9 248
140 500	Recruit Holdings Co. Ltd.	7 772
362 000	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	7 031
19 700	Keyence Corp.	6 446
110 300	Nintendo Co. Ltd.	5 547
187 900	Tokio Marine Holdings, Inc.	5 546
44 100	Tokyo Electron Ltd.	5 482
19 700	Fast Retailing Co. Ltd.	5 313
247 200	Mizuho Financial Group, Inc.	4 993
177 800	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	4 749
116 600	ITOCHU Corp.	4 631
93 600	SoftBank Group Corp.	4 606
337 100	Mitsubishi Corp.	4 559
242 600	Mitsui & Co. Ltd.	4 023
314 900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	3 999
184 400	KDDI Corp.	3 957
171 300	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	3 697
74 800	Advantest Corp.	3 563
33 700	Hoya Corp.	3 447
156 300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3 336

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 GBP
973 200	Toyota Motor Corp.	13 811
580 200	Sony Group Corp.	11 633
1 060 100	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11 508
426 900	Hitachi Ltd.	8 415
345 100	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	6 759
101 800	Nintendo Co. Ltd.	6 358
88 500	SoftBank Group Corp.	6 327
18 700	Keyence Corp.	5 608
132 800	Recruit Holdings Co. Ltd.	5 586
179 800	Tokio Marine Holdings, Inc.	5 473
41 700	Tokyo Electron Ltd.	5 264
324 800	Mitsubishi Corp.	5 239
230 800	Mizuho Financial Group, Inc.	5 174
297 900	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	5 022
110 300	ITOCHU Corp.	4 488
18 700	Fast Retailing Co. Ltd.	4 465
70 700	Advantest Corp.	4 250
173 500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	4 194
231 600	Mitsui & Co. Ltd.	3 967
286 800	KDDI Corp.	3 723
440 100	Honda Motor Co. Ltd.	3 351
32 100	Hoya Corp.	3 205
147 800	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	3 147
177 200	Mitsubishi Electric Corp.	3 016

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI POLAND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
3 445 550	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	69 141
2 285 179	ORLEN SA	46 931
2 381 211	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	37 708
723 878	Bank Polska Kasa Opieki SA	35 753
816 633	Dino Polska SA	25 014
2 671 079	Allegro.eu SA	24 331
161 391	Santander Bank Polska SA	22 469
553 155	KGHM Polska Miedz SA	20 342
4 371	LPP SA	19 439
257 324	CD Projekt SA	16 817
257 735	CCC SA	14 034
59 131	mBank SA	13 263
2 032 226	Zabka Group SA	12 098
2 902 322	Bank Millennium SA	11 599
70 999	Budimex SA	11 121
3 561 308	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	9 479
71 766	Alior Bank SA	1 685

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
606 266	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	11 234
401 588	ORLEN SA	7 623
419 677	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	6 308
127 667	Bank Polska Kasa Opieki SA	5 830
193 187	Alior Bank SA	4 588
111 771	Dino Polska SA	4 363
29 543	Budimex SA	4 042
28 735	Santander Bank Polska SA	3 780
98 831	KGHM Polska Miedz SA	3 279
759	LPP SA	3 155
46 493	CD Projekt SA	2 744
302 142	Allegro.eu SA	2 506
10 795	mBank SA	2 257
649 004	PGE Polska Grupa Energetyczna SA	1 548
201 941	Zabka Group SA	1 147
10 999	CCC SA	547
126 900	Bank Millennium SA	506

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI USA CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
703	Alphabet, Inc. Class C	224
119	Progressive Corp.	34
128	Marathon Petroleum Corp.	24
104	Amazon.com, Inc.	23
114	Intercontinental Exchange, Inc.	20
185	Medtronic PLC	19
81	Lowe's Cos., Inc.	19
53	Arthur J Gallagher & Co.	18
7	MercadoLibre, Inc.	17
19	KLA Corp.	15
301	Bristol-Myers Squibb Co.	15
89	3M Co.	13
45	Travelers Cos., Inc.	13
38	Cadence Design Systems, Inc.	11
30	L3Harris Technologies, Inc.	7
18	Tesla, Inc.	7
35	NXP Semiconductors NV	7
27	Take-Two Interactive Software, Inc.	6
12	Mastercard, Inc.	6
48	Palantir Technologies, Inc.	6

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
355	Charles Schwab Corp.	31
397	Citigroup, Inc.	30
269	Walt Disney Co.	27
1 063	AT&T, Inc.	27
624	Verizon Communications, Inc.	25
177	Phillips 66	24
79	Chubb Ltd.	23
94	Danaher Corp.	18
78	Lowe's Cos., Inc.	18
114	Intercontinental Exchange, Inc.	17
131	Valero Energy Corp.	17
78	T-Mobile U.S., Inc.	17
180	CVS Health Corp.	14
150	Starbucks Corp.	13
16	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	12
42	JPMorgan Chase & Co.	11
160	General Motors Co.	11
46	Apple, Inc.	11
51	Discover Financial Services	10
32	Alphabet, Inc. Class A	10
31	Marriott International, Inc.	9
32	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	9
14	Meta Platforms, Inc.	9
11	United Rentals, Inc.	8
124	Dominion Energy, Inc.	8
24	Verisk Analytics, Inc.	8
35	Cardinal Health, Inc.	7
538	Ford Motor Co.	7
36	Ferguson Enterprises, Inc.	7

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION AWARE UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
719	Alphabet, Inc. Class C	229
1 216	NVIDIA Corp.	174
734	Apple, Inc.	164
360	Microsoft Corp.	160
515	Amazon.com, Inc.	119
122	Meta Platforms, Inc.	79
320	Alphabet, Inc. Class A	64
151	Tesla, Inc.	60
127	Visa, Inc.	42
75	Mastercard, Inc.	40
101	Roche Holding AG 'non-voting share'	39
122	American Express Co.	36
43	Eli Lilly & Co.	34
111	Lowe's Cos., Inc.	26
49	UnitedHealth Group, Inc.	26
25	Costco Wholesale Corp.	24
248	Walmart, Inc.	24
58	Home Depot, Inc.	23
23	Netflix, Inc.	22
28	Parker-Hannifin Corp.	22

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 454	Apple, Inc.	354
2 329	NVIDIA Corp.	339
670	Microsoft Corp.	297
888	Amazon.com, Inc.	196
265	Meta Platforms, Inc.	161
703	Alphabet, Inc. Class A	132
279	Tesla, Inc.	104
255	Visa, Inc.	79
91	Eli Lilly & Co.	77
135	Mastercard, Inc.	72
106	UnitedHealth Group, Inc.	59
634	Charles Schwab Corp.	54
53	Costco Wholesale Corp.	52
527	Walmart, Inc.	51
1 954	AT&T, Inc.	49
102	Netflix, Inc.	48
276	Procter & Gamble Co.	48
276	Johnson & Johnson	42
145	Chubb Ltd.	42
98	Home Depot, Inc.	42

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD COMMUNICATION SERVICES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
65 511	Alphabet, Inc. Class A	15 556
21 184	Meta Platforms, Inc.	14 468
38 608	Alphabet, Inc. Class C	8 191
10 578	Netflix, Inc.	7 481
4 057	Spotify Technology SA	2 708
61 429	Verizon Communications, Inc.	2 635
1 737 800	SoftBank Corp.	2 606
19 122	Walt Disney Co.	2 180
62 520	Comcast Corp.	2 039
11 900	SoftBank Group Corp.	1 346
11 898	ROBLOX Corp.	1 298
272 293	Koninklijke KPN NV	1 264
14 600	Nintendo Co. Ltd.	1 257
6 027	Electronic Arts, Inc.	1 088
89 738	Informa PLC	1 083
37 312	Universal Music Group NV	1 074
37 911	AT&T, Inc.	1 018
7 335	Scout24 SE	945
3 802	Take-Two Interactive Software, Inc.	928
52 900	KDDI Corp.	916
35 324	CAR Group Ltd.	877

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
65 461	Alphabet, Inc. Class C	17 745
38 515	Alphabet, Inc. Class A	10 335
9 237	Meta Platforms, Inc.	6 331
26 477	Netflix, Inc.	3 866
28 900	Nintendo Co. Ltd.	2 288
19 376	Walt Disney Co.	2 135
9 002	Electronic Arts, Inc.	1 510
6 703	Take-Two Interactive Software, Inc.	1 495
986 700	SoftBank Corp.	1 484
12 107	Publicis Groupe SA	1 251
12 610	Omnicom Group, Inc.	958
9 700	SoftBank Group Corp.	955
8 646	Liberty Media Corp.-Liberty Formula One Class C	841
22 264	Cellnex Telecom SA	814
175 126	Koninklijke KPN NV	803
13 289	Fox Corp. Class A	748
59 496	Informa PLC	718
3 622	Sea Ltd.	682
4 900	Konami Group Corp.	672
1 002	Spotify Technology SA	644

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
69 271	Amazon.com, Inc.	15 194
21 530	Tesla, Inc.	7 727
9 722	Home Depot, Inc.	3 898
88 100	Sony Group Corp.	2 048
7 876	Lowe's Cos., Inc.	1 981
4 035	McDonald's Corp.	1 245
4 509	Flutter Entertainment PLC	1 220
4 881	adidas AG	1 214
221	Booking Holdings, Inc.	1 147
15 088	Amadeus IT Group SA	1 116
24 765	Prosus NV	1 064
1 688	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	1 064
3 300	Fast Retailing Co. Ltd.	1 047
53 300	Toyota Motor Corp.	1 017
17 436	Tractor Supply Co.	980
5 060	Deckers Outdoor Corp.	861
24 140	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	857
351	MercadoLibre, Inc.	824
18 531	Aristocrat Leisure Ltd.	817
20 700	Bridgestone Corp.	802
3 948	Williams-Sonoma, Inc.	786
6 866	PulteGroup, Inc.	766
70 000	Panasonic Holdings Corp.	752

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
19 380	Amazon.com, Inc.	4 277
6 613	Tesla, Inc.	2 462
4 628	Home Depot, Inc.	1 692
62 300	Sony Group Corp.	1 609
21 686	Prosus NV	1 147
4 894	Lowe's Cos., Inc.	1 145
4 469	Flutter Entertainment PLC	1 104
4 436	adidas AG	1 031
2 934	Fast Retailing Co. Ltd.	1 007
7 048	PulteGroup, Inc.	823
8 173	Amadeus IT Group SA	657
56 200	Panasonic Holdings Corp.	650
1 392	Ulta Beauty, Inc.	649
12 174	Tractor Supply Co.	625
2 381	Kering SA	613
17 053	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	559
3 069	Williams-Sonoma, Inc.	556
7 634	Aptiv PLC	550
1 938	Burlington Stores, Inc.	490
19 800	Asics Corp.	471
2 118	Dick's Sporting Goods, Inc.	445
9 739	Aristocrat Leisure Ltd.	425
1 681	Pool Corp.	420
3 366	Deckers Outdoor Corp.	371
5 137	CarMax, Inc.	332
10 233	LKQ Corp.	331
4 514	Best Buy Co., Inc.	317

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD CONSUMER STAPLES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
100 302	Walmart, Inc.	10 035
67 643	Nestle SA	6 818
5 928	Costco Wholesale Corp.	5 739
34 771	Procter & Gamble Co.	5 672
67 003	Coca-Cola Co.	4 616
62 443	Monster Beverage Corp.	3 518
120 356	Diageo PLC	3 246
50 727	Unilever PLC	3 111
40 405	Estee Lauder Cos., Inc.	2 869
32 469	Colgate-Palmolive Co.	2 716
118 234	Kenvue, Inc.	2 533
5 688	L'Oreal SA	2 399
29 331	Metro, Inc.	2 060
278 710	Tesco PLC	1 489
19 238	Sysco Corp.	1 480
21 047	Reckitt Benckiser Group PLC	1 475
17 666	McCormick & Co., Inc.	1 239
22 676	General Mills, Inc.	1 207
240 617	Marks & Spencer Group PLC	1 192
42 056	Keurig Dr. Pepper, Inc.	1 173
12 336	Church & Dwight Co., Inc.	1 166
11 889	Coca-Cola Europacific Partners PLC	1 057
12 226	Danone SA	1 030
9 864	Pernod Ricard SA	1 021
11 027	Target Corp.	1 013
7 456	Clorox Co.	968
49 100	Aeon Co. Ltd.	957

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
8 293	Costco Wholesale Corp.	7 820
103 993	Coca-Cola Co.	7 399
64 937	Kroger Co.	4 347
37 948	Walmart, Inc.	3 993
41 901	Coca-Cola Europacific Partners PLC	3 742
56 950	Unilever PLC	3 429
117 606	Kraft Heinz Co.	3 141
7 367	L'Oreal SA	3 111
40 551	Danone SA	3 096
41 909	Reckitt Benckiser Group PLC	3 006
43 326	Monster Beverage Corp.	2 791
505 015	Tesco PLC	2 740
50 077	General Mills, Inc.	2 474
15 423	Procter & Gamble Co.	2 360
30 829	Estee Lauder Cos., Inc.	2 299
23 071	Nestle SA	2 276
27 376	Henkel AG & Co. KGaA (Pref)	2 235
168 200	Asahi Group Holdings Ltd.	2 133
21 777	Pernod Ricard SA	2 129
23 510	Bunge Global SA	2 044
24 576	Kellanova	2 034
21 132	Target Corp.	2 020
14 464	Kerry Group PLC	1 371
123 021	Walgreens Boots Alliance, Inc.	1 369
18 321	McCormick & Co., Inc.	1 318
13 604	Church & Dwight Co., Inc.	1 265
8 299	Clorox Co.	1 021
210 221	Marks & Spencer Group PLC	946

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
88 775	Exxon Mobil Corp.	9 662
30 928	Chevron Corp.	4 454
122 866	Shell PLC	4 381
66 849	Kinder Morgan, Inc.	1 789
15 518	EOG Resources, Inc.	1 731
24 825	TotalEnergies SE	1 553
27 850	Enbridge, Inc.	1 312
13 471	ConocoPhillips	1 208
190 322	BP PLC	1 116
53 743	Eni SpA	969
16 263	Williams Cos., Inc.	947
46 482	Repsol SA	833
3 421	Cheniere Energy, Inc.	756
16 112	Baker Hughes Co.	730
20 185	SLB Ltd.	694
9 180	ONEOK, Inc.	660
4 897	Phillips 66	623
3 968	Valero Energy Corp.	605
4 080	Diamondback Energy, Inc.	585
22 926	Equinor ASA	562
34 364	Woodside Energy Group Ltd.	559
90 200	ENEOS Holdings, Inc.	553
13 664	Pembina Pipeline Corp.	516
21 491	Aker BP ASA	515
5 474	Cameco Corp.	452

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
122 308	TotalEnergies SE	7 494
63 271	Exxon Mobil Corp.	7 155
39 890	Chevron Corp.	6 167
62 380	ConocoPhillips	5 997
116 675	Enbridge, Inc.	5 249
33 924	Phillips 66	4 294
29 165	Valero Energy Corp.	4 170
17 926	Cheniere Energy, Inc.	4 056
74 587	EQT Corp.	3 900
95 417	SLB Ltd.	3 753
98 526	Pembina Pipeline Corp.	3 708
235 035	Woodside Energy Group Ltd.	3 606
79 689	Baker Hughes Co.	3 604
61 245	Cameco Corp.	3 374
35 968	ONEOK, Inc.	3 250
2 454	Texas Pacific Land Corp.	3 203
121 152	Halliburton Co.	3 045
18 913	Diamondback Energy, Inc.	2 894
80 419	Shell PLC	2 834
117 766	Equinor ASA	2 798
65 048	Ovintiv, Inc.	2 550
424 600	ENEOS Holdings, Inc.	2 362
15 058	Hess Corp.	2 198
108 540	ARC Resources Ltd.	2 053
39 977	HF Sinclair Corp.	1 456
6 369	Targa Resources Corp.	1 206
38 440	Keyera Corp.	1 173
169 600	Idemitsu Kosan Co. Ltd.	1 147

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD ENERGY SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
117 255	Exxon Mobil Corp.	13 022
46 917	Chevron Corp.	7 009
148 449	Shell PLC	5 229
65 960	TotalEnergies SE	4 043
80 022	Enbridge, Inc.	3 679
36 010	ConocoPhillips	3 334
33 452	ONEOK, Inc.	2 872
76 463	SLB Ltd.	2 713
44 348	Williams Cos., Inc.	2 625
482 849	BP PLC	2 563
50 122	Occidental Petroleum Corp.	2 302
69 614	Canadian Natural Resources Ltd.	2 168
36 318	EQT Corp.	1 976
71 778	Kinder Morgan, Inc.	1 973
319 138	Whitecap Resources, Inc.	1 953
37 974	TC Energy Corp.	1 884
15 386	EOG Resources, Inc.	1 789
15 951	Expand Energy Corp.	1 707
9 714	Targa Resources Corp.	1 630
6 540	Cheniere Energy, Inc.	1 507
10 742	Hess Corp.	1 470
11 591	Phillips 66	1 416
33 256	Baker Hughes Co.	1 387
34 236	Suncor Energy, Inc.	1 332
83 788	Eni SpA	1 328
9 411	Valero Energy Corp.	1 319
7 822	Marathon Petroleum Corp.	1 291
68 916	Woodside Energy Group Ltd.	1 070
65 421	Cenovus Energy, Inc.	1 033
15 781	Cameco Corp.	1 025
6 858	Diamondback Energy, Inc.	994

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
212 813	Exxon Mobil Corp.	23 442
92 401	Chevron Corp.	14 149
321 949	Shell PLC	10 858
133 474	TotalEnergies SE	8 002
64 124	ConocoPhillips	6 289
104 172	Enbridge, Inc.	4 629
791 537	BP PLC	4 215
27 522	EOG Resources, Inc.	3 501
57 739	Williams Cos., Inc.	3 325
99 966	Canadian Natural Resources Ltd.	3 091
75 627	SLB Ltd.	2 984
19 101	Marathon Petroleum Corp.	2 942
28 763	ONEOK, Inc.	2 752
173 273	Eni SpA	2 657
94 830	Kinder Morgan, Inc.	2 642
70 394	Ovintiv, Inc.	2 585
10 674	Cheniere Energy, Inc.	2 439
19 960	Phillips 66	2 433
61 809	Suncor Energy, Inc.	2 402
49 223	TC Energy Corp.	2 334
15 573	Valero Energy Corp.	2 102
46 983	Baker Hughes Co.	2 065
95 387	APA Corp.	2 000
10 019	Targa Resources Corp.	1 934
11 755	Hess Corp.	1 694
42 181	HF Sinclair Corp.	1 495
31 386	Occidental Petroleum Corp.	1 491
9 354	Diamondback Energy, Inc.	1 487
28 070	EQT Corp.	1 442

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
592 117	NVIDIA Corp.	71 125
367 395	Apple, Inc.	70 789
172 537	Microsoft Corp.	67 786
238 014	Amazon.com, Inc.	44 008
54 103	Meta Platforms, Inc.	30 834
110 432	Broadcom, Inc.	22 764
141 211	Alphabet, Inc. Class A	22 514
71 743	Tesla, Inc.	20 212
119 655	Alphabet, Inc. Class C	19 273
67 642	JPMorgan Chase & Co.	15 958
34 413	Berkshire Hathaway, Inc.	15 382
19 462	Eli Lilly & Co.	13 808
44 623	Visa, Inc.	13 779
22 322	Mastercard, Inc.	10 989
10 311	Netflix, Inc.	10 256
105 378	Exxon Mobil Corp.	10 212
10 879	Costco Wholesale Corp.	9 382
107 244	Walmart, Inc.	9 131
59 226	Johnson & Johnson	8 369
57 423	Procter & Gamble Co.	8 276

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
250 442	NVIDIA Corp.	36 963
169 050	Apple, Inc.	36 254
70 157	Microsoft Corp.	30 450
93 952	Amazon.com, Inc.	18 627
23 342	Meta Platforms, Inc.	14 050
58 780	Alphabet, Inc. Class A	11 582
44 054	Broadcom, Inc.	11 464
32 933	Tesla, Inc.	11 386
54 235	Alphabet, Inc. Class C	10 625
30 180	JPMorgan Chase & Co.	7 597
7 749	Eli Lilly & Co.	5 702
13 005	Berkshire Hathaway, Inc.	5 531
17 459	Visa, Inc.	5 164
48 469	Exxon Mobil Corp.	4 818
9 811	Netflix, Inc.	4 126
45 986	Walmart, Inc.	4 059
8 179	Mastercard, Inc.	3 964
4 350	Costco Wholesale Corp.	3 643
23 862	Johnson & Johnson	3 616
82 925	Bank of America Corp.	3 576

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD FINANCIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
122 287	JPMorgan Chase & Co.	36 901
45 998	Mastercard, Inc.	26 248
50 814	Berkshire Hathaway, Inc.	25 247
73 984	Visa, Inc.	25 220
285 198	Bank of America Corp.	14 387
39 838	American Express Co.	13 335
82 598	Morgan Stanley	12 737
15 944	Goldman Sachs Group, Inc.	12 283
15 850	Zurich Insurance Group AG	10 982
130 699	Wells Fargo & Co.	10 818
21 338	S&P Global, Inc.	10 645
169 739	Bank of Nova Scotia	10 496
701 922	HSBC Holdings PLC	9 430
199 076	AXA SA	9 126
36 513	Progressive Corp.	8 676
78 656	Commonwealth Bank of Australia	8 514
40 395	PNC Financial Services Group, Inc.	8 016
75 839	Bank of New York Mellon Corp.	7 767
15 967	Moody's Corp.	7 691
185 527	UBS Group AG	7 415
18 161	Allianz SE	7 347
50 221	Royal Bank of Canada	7 299
69 387	Prudential Financial, Inc.	7 244
32 412	Capital One Financial Corp.	7 232
466 300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	7 164
91 752	Toronto-Dominion Bank	7 026
11 385	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	6 941
116 283	Sun Life Financial, Inc.	6 939

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
16 988	Mastercard, Inc.	9 368
18 651	American Express Co.	6 358
56 403	Bank of New York Mellon Corp.	5 629
8 462	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Muenchen	5 135
32 769	Morgan Stanley	4 978
81 994	Bank of Nova Scotia	4 970
16 090	Deutsche Boerse AG	4 318
96 334	AXA SA	4 227
14 216	JPMorgan Chase & Co.	4 095
5 775	Zurich Insurance Group AG	3 992
47 557	MetLife, Inc.	3 652
7 136	Berkshire Hathaway, Inc.	3 511
10 101	Visa, Inc.	3 407
6 382	S&P Global, Inc.	3 294
17 229	PNC Financial Services Group, Inc.	3 280
18 148	Swiss Re AG	3 062
40 479	Synchrony Financial	2 918
5 900	Moody's Corp.	2 898
175 929	Huntington Bancshares, Inc.	2 847
30 712	Nasdaq, Inc.	2 746
34 438	Toronto-Dominion Bank	2 699
23 374	Prudential Financial, Inc.	2 514
18 660	Macquarie Group Ltd.	2 483
48 843	3i Group PLC	2 460
65 336	Generali	2 441
8 301	FactSet Research Systems, Inc.	2 402
9 617	Cboe Global Markets, Inc.	2 333
14 976	Raymond James Financial, Inc.	2 332
15 714	Blackstone, Inc.	2 280
19 339	KBC Group NV	2 250
132 837	Svenska Handelsbanken AB	1 740
18 553	Charles Schwab Corp.	1 690
28 375	Sun Life Financial, Inc.	1 689

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 GBP
29 939	NVIDIA Corp.	3 440
8 954	Microsoft Corp.	3 139
17 881	Apple, Inc.	3 022
12 996	Amazon.com, Inc.	2 074
2 797	Meta Platforms, Inc.	1 421
5 954	Broadcom, Inc.	1 192
7 150	Alphabet, Inc. Class A	1 043
3 768	Tesla, Inc.	932
5 678	Alphabet, Inc. Class C	824
2 031	Berkshire Hathaway, Inc.	765
3 025	JPMorgan Chase & Co.	638
2 341	Visa, Inc.	624
1 001	Eli Lilly & Co.	606
1 208	Mastercard, Inc.	519
756	Netflix, Inc.	462
4 283	Palantir Technologies, Inc.	435
573	Costco Wholesale Corp.	416
5 528	Walmart, Inc.	405
3 089	Johnson & Johnson	393
2 443	Oracle Corp.	382

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 GBP
9 180	Apple, Inc.	1 710
13 591	NVIDIA Corp.	1 674
3 818	Microsoft Corp.	1 434
5 139	Amazon.com, Inc.	940
1 309	Meta Platforms, Inc.	695
1 993	Tesla, Inc.	632
2 409	Broadcom, Inc.	530
3 161	Alphabet, Inc. Class A	523
2 921	Alphabet, Inc. Class C	483
1 524	JPMorgan Chase & Co.	324
436	Eli Lilly & Co.	266
722	Berkshire Hathaway, Inc.	261
950	Visa, Inc.	245
2 408	Exxon Mobil Corp.	206
238	Netflix, Inc.	192
449	Mastercard, Inc.	191
2 489	Walmart, Inc.	188
240	Costco Wholesale Corp.	178
1 312	Johnson & Johnson	163
584	ANSYS, Inc.	163

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD HEALTH CARE SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
34 596	Eli Lilly & Co.	29 991
137 963	AbbVie, Inc.	28 704
129 820	Johnson & Johnson	22 099
56 039	UnitedHealth Group, Inc.	20 939
36 116	Roche Holding AG 'non-voting share'	13 006
151 861	Merck & Co., Inc.	12 819
21 238	Intuitive Surgical, Inc.	11 418
30 871	Amgen, Inc.	9 350
68 866	Abbott Laboratories	9 064
17 752	Thermo Fisher Scientific, Inc.	8 536
39 174	Danaher Corp.	8 232
60 850	Novartis AG	7 578
42 899	AstraZeneca PLC	6 967
18 529	EssilorLuxottica SA	6 379
100 241	Bristol-Myers Squibb Co.	4 748
38 388	Gilead Sciences, Inc.	4 482
178 846	Pfizer, Inc.	4 434
79 698	Novo Nordisk AS	4 430
59 108	CVS Health Corp.	4 213
5 094	McKesson Corp.	3 977
11 533	Roche Holding AG	3 969
9 298	Alnylam Pharmaceuticals, Inc.	3 915
12 111	Cencora, Inc.	3 905
10 512	Stryker Corp.	3 893
8 953	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	3 797
5 208	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	3 710
36 676	Sanofi SA	3 647
144 866	GSK PLC	3 382

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
111 880	AstraZeneca PLC	18 024
162 762	Gilead Sciences, Inc.	17 987
24 500	McKesson Corp.	17 806
20 502	Eli Lilly & Co.	16 003
134 783	Novartis AG	15 647
205 687	Edwards Lifesciences Corp.	15 591
49 166	Cencora, Inc.	14 957
215 362	Novo Nordisk AS	14 778
27 450	IDEXX Laboratories, Inc.	14 684
81 649	Cardinal Health, Inc.	13 570
99 473	Agilent Technologies, Inc.	13 548
30 704	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	13 408
43 544	Cigna Group	13 144
50 913	Veeva Systems, Inc.	12 605
471 100	Daiichi Sankyo Co. Ltd.	11 853
31 482	Elevance Health, Inc.	11 216
41 817	Humana, Inc.	11 005
55 776	IQVIA Holdings, Inc.	10 814
122 803	Alcon AG	10 213
180 032	Centene Corp.	9 406
53 083	Zoetis, Inc.	8 697
33 304	AbbVie, Inc.	6 701
17 245	UnitedHealth Group, Inc.	6 584
29 437	Molina Healthcare, Inc.	6 369
16 699	Waters Corp.	6 023
21 430	Genmab AS	5 733
34 281	Johnson & Johnson	5 720
498 500	Astellas Pharma, Inc.	5 610
22 561	STERIS PLC	5 443
328 335	Avantor, Inc.	4 701

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD INDUSTRIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
12 087	General Electric Co.	3 554
5 476	Schneider Electric SE	1 511
5 800	Siemens AG	1 455
4 911	Automatic Data Processing, Inc.	1 444
3 099	Caterpillar, Inc.	1 390
967	TransDigm Group, Inc.	1 320
1 860	Parker-Hannifin Corp.	1 305
26 846	RELX PLC	1 287
14 577	Uber Technologies, Inc.	1 254
19 598	ABB Ltd.	1 249
2 269	GE Vernova, Inc.	1 115
2 904	Eaton Corp. PLC	1 014
5 940	Howmet Aerospace, Inc.	979
2 390	Trane Technologies PLC	966
31 900	Hitachi Ltd.	845
3 588	Union Pacific Corp.	831
2 042	Cummins, Inc.	807
5 282	3M Co.	801
1 703	Deere & Co.	795
3 314	Broadridge Financial Solutions, Inc.	781

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
7 083	Schneider Electric SE	1 766
33 238	RELX PLC	1 643
27 756	ABB Ltd.	1 589
4 359	Automatic Data Processing, Inc.	1 315
5 374	Broadridge Financial Solutions, Inc.	1 283
7 196	Wolters Kluwer NV	1 159
2 953	Cummins, Inc.	1 100
2 652	Trane Technologies PLC	1 067
18 100	ITOCHU Corp.	946
6 832	Expeditors International of Washington, Inc.	847
92 667	Transurban Group	838
5 283	3M Co.	769
705	WW Grainger, Inc.	746
5 594	Xylem, Inc.	720
9 420	ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	701
5 702	Pentair PLC	582
30 640	Wartsila OYJ Abp	579
21 000	FANUC Corp.	578
28 500	Marubeni Corp.	571
2 624	Ferguson Enterprises, Inc.	571
4 924	Veralto Corp.	496
4 985	Johnson Controls International PLC	487
2 255	Kuehne & Nagel International AG	486
3 941	CH Robinson Worldwide, Inc.	476
16 700	Hitachi Ltd.	452
757	Lennox International, Inc.	427
34 146	CNH Industrial NV	422
4 214	Canadian National Railway Co.	418

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
598 515	Apple, Inc.	132 038
168 411	Microsoft Corp.	78 959
199 227	Broadcom, Inc.	53 748
373 691	NVIDIA Corp.	52 116
14 091	ServiceNow, Inc.	12 261
45 758	SAP SE	12 076
22 985	Synopsys, Inc.	11 409
52 208	NXP Semiconductors NV	11 216
59 958	Palo Alto Networks, Inc.	11 137
11 889	ASML Holding NV	9 281
46 445	Oracle Corp.	9 198
25 628	Adobe, Inc.	8 985
31 396	Analog Devices, Inc.	7 737
30 182	International Business Machines Corp.	7 647
28 199	Salesforce, Inc.	7 601
10 214	Intuit, Inc.	6 676
81 260	Western Digital Corp.	6 667
39 025	Applied Materials, Inc.	6 617
21 128	Cadence Design Systems, Inc.	6 337
73 079	Lam Research Corp.	6 324
54 027	NetApp, Inc.	5 906

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
699 159	NVIDIA Corp.	107 303
171 128	Apple, Inc.	41 201
85 657	Microsoft Corp.	40 034
335 636	Lam Research Corp.	36 866
134 736	International Business Machines Corp.	36 080
33 587	ASML Holding NV	25 495
88 596	SAP SE	25 288
102 278	Salesforce, Inc.	25 210
19 170	ServiceNow, Inc.	18 765
26 472	Intuit, Inc.	18 625
34 457	Synopsys, Inc.	18 392
110 400	Tokyo Electron Ltd.	18 374
90 679	Applied Materials, Inc.	17 151
69 757	Workday, Inc.	16 510
37 860	Adobe, Inc.	15 513
47 181	Broadcom, Inc.	15 182
409 475	Intel Corp.	11 664
35 281	Cadence Design Systems, Inc.	10 845
277 889	Infineon Technologies AG	10 670
28 775	ANSYS, Inc.	10 631
49 658	Atlassian Corp.	9 987
57 824	Advanced Micro Devices, Inc.	9 733
319 914	HP, Inc.	8 360
697 520	Hexagon AB	8 076
40 719	PTC, Inc.	7 116
22 814	Autodesk, Inc.	6 793

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD MATERIALS SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
6 388	Linde PLC	2 919
78 120	BHP Group Ltd.	2 038
15 005	CRH PLC	1 621
6 079	Ecolab, Inc.	1 579
15 281	Wheaton Precious Metals Corp.	1 237
263	Givaudan SA	1 148
7 231	Franco-Nevada Corp.	1 134
17 277	Newmont Corp.	1 131
1 829	Martin Marietta Materials, Inc.	1 103
5 434	Air Liquide SA	1 061
2 946	Sherwin-Williams Co.	1 039
6 856	Agnico Eagle Mines Ltd.	997
8 539	PPG Industries, Inc.	971
6 691	Nucor Corp.	968
17 853	Nutrien Ltd.	931
21 319	Freeport-McMoRan, Inc.	869
12 250	Rio Tinto PLC	801
12 055	Novonesis Novozymes B	730
13 686	International Paper Co.	727
11 147	Akzo Nobel NV	720
2 462	Air Products & Chemicals, Inc.	717
36 100	Nitto Denko Corp.	685
12 099	Ball Corp.	683
20 500	Shin-Etsu Chemical Co. Ltd.	669
20 152	Anglo American PLC 'extinct'	649
6 971	Crown Holdings, Inc.	640
84 400	Asahi Kasei Corp.	634
43 960	Svenska Cellulosa AB SCA	571
18 083	James Hardie Industries PLC	558
84 400	Toray Industries, Inc.	538
13 525	Anglo American PLC	518
77 771	Norsk Hydro ASA	502
17 100	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	487
90 200	Mitsubishi Chemical Group Corp.	485
40 900	JFE Holdings, Inc.	477
31 286	BlueScope Steel Ltd.	440

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
14 220	CRH PLC	1 410
14 149	Crown Holdings, Inc.	1 337
8 116	Franco-Nevada Corp.	1 236
15 609	Wheaton Precious Metals Corp.	1 230
4 718	Ecolab, Inc.	1 203
20 133	Nutrien Ltd.	1 087
55 600	Nitto Denko Corp.	1 056
235	Givaudan SA	1 049
7 477	Nucor Corp.	1 036
37 762	James Hardie Industries PLC	977
1 666	Martin Marietta Materials, Inc.	960
2 021	Linde PLC	931
57 926	BlueScope Steel Ltd.	835
25 125	Anglo American PLC 'extinct'	789
15 037	International Paper Co.	772
12 104	Novonesis Novozymes B	767
11 389	Akzo Nobel NV	731
57 500	Mondi PLC	729
13 304	Ball Corp.	729
6 054	PPG Industries, Inc.	702
93 000	Toray Industries, Inc.	628
84 100	Asahi Kasei Corp.	617
40 530	SIG Group AG	597
20 000	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	516
13 647	Croda International PLC	511
47 700	Orica Ltd.	503
90 400	Mitsubishi Chemical Group Corp.	475
41 847	Stora Enso OYJ	451
5 599	West Fraser Timber Co. Ltd.	446
13 961	Anglo American PLC	440
33 323	Svenska Cellulosa AB SCA	438
31 300	JFE Holdings, Inc.	360
13 092	BHP Group Ltd.	339
1 841	Air Liquide SA	339
54 759	Norsk Hydro ASA	329

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour la période financière clôturée le 30 novembre 2025

iSHARES MSCI WORLD UTILITIES SECTOR ADVANCED UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
28 878	Iberdrola SA	506
5 865	NextEra Energy, Inc.	402
43 936	Enel SpA	377
26 438	National Grid PLC	373
6 512	Exelon Corp.	296
3 358	Public Service Enterprise Group, Inc.	268
10 320	SSE PLC	244
840	Constellation Energy Corp.	231
1 284	Atmos Energy Corp.	216
3 036	Eversource Energy	197
4 014	Fortis, Inc.	195
4 505	NiSource, Inc.	180
2 466	CMS Energy Corp.	179
2 187	Sempra	174
5 261	Endesa SA	150
2 600	Dominion Energy, Inc.	147
4 300	Tokyo Gas Co. Ltd.	142
23 605	Snam SpA	137
4 862	AltaGas Ltd.	136
24 752	APA Group	135
13 435	Terna - Rete Elettrica Nazionale	130
35 077	EDP SA	129
1 482	Entergy Corp.	126
1 208	Consolidated Edison, Inc.	126
6 257	PG&E Corp.	105
637	American Water Works Co., Inc.	92
4 591	Redeia Corp. SA	89
24 971	Meridian Energy Ltd.	84
573	NRG Energy, Inc.	77
2 596	Orsted AS	75
471	Acciona SA	66
1 176	Edison International	65

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
530	Constellation Energy Corp.	188
2 600	Dominion Energy, Inc.	160
3 900	Tokyo Gas Co. Ltd.	140
6 558	Iberdrola SA	121
7 466	National Grid PLC	105
11 292	Enel SpA	104
14 867	Snam SpA	97
382	NRG Energy, Inc.	64
10 889	APA Group	59
1 789	Endesa SA	55
2 126	SSE PLC	51
1 435	AltaGas Ltd.	42
189	Acciona SA	36
8 689	Meridian Energy Ltd.	28
1 276	Orsted AS	28
6 348	EDP SA	25
217	Verbund AG	17
1 006	EDP Renovaveis SA	13
8 000	Orsted AS 'non-voting share'	7
70	Veolia Environnement SA	2

La BCI exige un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de la période financière. Ces changements importants se définissent comme les acquisitions cumulées d'un titre à hauteur de plus de 1 % de la valeur totale des acquisitions pendant la période financière, et les cessions cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de la période financière est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES OIL & GAS EXPLORATION & PRODUCTION UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
322 490	Canadian Natural Resources Ltd.	9 993
95 604	ConocoPhillips	8 859
72 410	EOG Resources, Inc.	8 546
88 577	EQT Corp.	4 816
38 885	Expand Energy Corp.	4 130
247 914	Woodside Energy Group Ltd.	3 922
24 883	Diamondback Energy, Inc.	3 590
69 109	Vnom Sub, Inc.	3 205
91 556	Devon Energy Corp.	3 014
2 637	Texas Pacific Land Corp.	2 683
105 727	Coterra Energy, Inc.	2 659
52 388	Tourmaline Oil Corp.	2 371
15 387	Hess Corp.	2 172
426 538	Santos Ltd.	1 961
115 500	Inpex Corp.	1 774
110 011	Permian Resources Corp.	1 474
74 579	ARC Resources Ltd.	1 463
39 428	Antero Resources Corp.	1 419
109 226	Crescent Energy Co.	1 377
33 426	Ovintiv, Inc.	1 304
31 561	Range Resources Corp.	1 198
148 480	Whitecap Resources, Inc.	1 073
38 864	Aker BP ASA	975
46 854	APA Corp.	961

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
177 766	ConocoPhillips	17 243
133 886	EOG Resources, Inc.	16 582
511 232	Canadian Natural Resources Ltd.	16 191
102 110	Chevron Corp.	15 320
142 351	EQT Corp.	7 557
52 174	Hess Corp.	7 540
45 166	Diamondback Energy, Inc.	7 183
456 629	Woodside Energy Group Ltd.	7 094
157 092	Devon Energy Corp.	5 533
4 529	Texas Pacific Land Corp.	5 487
49 427	Expand Energy Corp.	5 253
177 830	Coterra Energy, Inc.	4 789
83 341	Tourmaline Oil Corp.	3 884
783 529	Santos Ltd.	3 495
241 500	Inpex Corp.	3 390
165 857	MEG Energy Corp.	3 344
65 142	Ovintiv, Inc.	2 749
146 110	ARC Resources Ltd.	2 741
71 122	Antero Resources Corp.	2 648
59 662	Range Resources Corp.	2 289
154 964	Permian Resources Corp.	2 236
92 154	APA Corp.	2 021
16 167	Chord Energy Corp.	1 783

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 COMMUNICATION SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
195 087	Meta Platforms, Inc.	127 214
169 518	Netflix, Inc.	93 122
459 916	Alphabet, Inc. Class A	84 823
368 650	Alphabet, Inc. Class C	68 506
349 178	Walt Disney Co.	39 294
1 380 768	AT&T, Inc.	37 130
816 676	Verizon Communications, Inc.	34 607
710 075	Comcast Corp.	24 018
94 650	T-Mobile U.S., Inc.	22 157
132 114	Trade Desk, Inc.	9 606
34 519	Take-Two Interactive Software, Inc.	7 843
43 972	Electronic Arts, Inc.	7 007
496 832	Warner Bros Discovery, Inc.	6 674
18 689	Charter Communications, Inc.	6 128
30 640	Live Nation Entertainment, Inc.	4 443
23 042	TKO Group Holdings, Inc.	3 819
41 726	Omnicom Group, Inc.	3 230
47 752	Fox Corp. Class A	2 728
88 142	News Corp. Class A	2 504
86 247	Interpublic Group of Cos., Inc.	2 245

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
365 494	Alphabet, Inc. Class A	86 642
299 505	Alphabet, Inc. Class C	71 111
72 229	Meta Platforms, Inc.	47 114
71 017	Netflix, Inc.	36 850
147 316	Walt Disney Co.	15 872
571 766	AT&T, Inc.	15 159
336 930	Verizon Communications, Inc.	14 248
318 253	Comcast Corp.	10 680
40 593	T-Mobile U.S., Inc.	9 736
20 633	Electronic Arts, Inc.	3 286
13 310	Take-Two Interactive Software, Inc.	2 967
8 756	Charter Communications, Inc.	2 773
179 983	Warner Bros Discovery, Inc.	2 536
12 573	Live Nation Entertainment, Inc.	1 745
20 011	Omnicom Group, Inc.	1 532
26 061	Fox Corp. Class A	1 509
45 677	News Corp. Class A	1 301
47 256	Interpublic Group of Cos., Inc.	1 216
34 910	Match Group, Inc.	1 208
19 676	Fox Corp. Class B	1 055

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 CONSUMER DISCRETIONARY SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
370 285	Amazon.com, Inc.	80 378
178 883	Tesla, Inc.	54 591
69 160	Home Depot, Inc.	26 889
49 126	McDonald's Corp.	14 778
65 705	DoorDash, Inc.	13 376
2 125	Booking Holdings, Inc.	10 891
76 831	TJX Cos., Inc.	9 915
37 974	Lowe's Cos., Inc.	9 309
79 644	Starbucks Corp.	7 213
82 138	NIKE, Inc.	5 819
25 568	O'Reilly Automotive, Inc.	5 208
19 391	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 136
91 741	Chipotle Mexican Grill, Inc.	4 714
1 139	AutoZone, Inc.	4 138
16 108	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	4 094
14 985	Marriott International, Inc.	4 049
28 597	Airbnb, Inc.	3 751
22 015	Williams-Sonoma, Inc.	3 670
63 809	General Motors Co.	3 389
22 497	Ross Stores, Inc.	3 305

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
613 327	Amazon.com, Inc.	132 821
321 958	Tesla, Inc.	124 039
83 557	Home Depot, Inc.	32 013
60 443	McDonald's Corp.	17 886
2 798	Booking Holdings, Inc.	13 980
95 849	TJX Cos., Inc.	11 836
47 827	Lowe's Cos., Inc.	11 511
95 822	Starbucks Corp.	9 045
101 646	NIKE, Inc.	7 118
29 254	O'Reilly Automotive, Inc.	6 605
116 904	Chipotle Mexican Grill, Inc.	6 020
105 990	General Motors Co.	5 418
21 280	Hilton Worldwide Holdings, Inc.	5 289
20 734	Royal Caribbean Cruises Ltd.	5 281
19 786	Marriott International, Inc.	5 241
1 448	AutoZone, Inc.	5 144
36 935	Airbnb, Inc.	4 818
28 576	Ross Stores, Inc.	3 990
25 750	DR Horton, Inc.	3 580
329 174	Ford Motor Co.	3 420

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 CONSUMER STAPLES SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
728 213	Walmart, Inc.	74 012
73 315	Costco Wholesale Corp.	68 945
386 511	Procter & Gamble Co.	59 972
639 617	Coca-Cola Co.	44 324
257 570	Philip Morris International, Inc.	39 996
225 950	PepsiCo, Inc.	33 126
274 799	Altria Group, Inc.	16 618
214 974	Mondelez International, Inc.	13 218
133 366	Colgate-Palmolive Co.	11 038
118 587	Monster Beverage Corp.	7 741
258 110	Keurig Dr. Pepper, Inc.	7 689
74 696	Target Corp.	7 246
102 667	Kroger Co.	6 845
54 833	Kimberly-Clark Corp.	6 679
79 139	Sysco Corp.	6 078
318 759	Kenvue, Inc.	5 749
80 641	Archer-Daniels-Midland Co.	4 612
88 978	General Mills, Inc.	4 554
24 674	Hershey Co.	4 409
141 700	Kraft Heinz Co.	3 772

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
703 741	Walmart, Inc.	69 423
71 630	Costco Wholesale Corp.	68 422
379 752	Procter & Gamble Co.	60 049
626 278	Coca-Cola Co.	43 553
251 499	Philip Morris International, Inc.	39 697
221 620	PepsiCo, Inc.	31 857
273 480	Altria Group, Inc.	16 026
217 710	Mondelez International, Inc.	13 616
131 989	Colgate-Palmolive Co.	11 290
74 365	Target Corp.	7 549
110 327	Kroger Co.	7 381
114 544	Monster Beverage Corp.	7 237
54 487	Kimberly-Clark Corp.	6 847
211 750	Keurig Dr. Pepper, Inc.	6 524
311 654	Kenvue, Inc.	6 144
79 853	Sysco Corp.	6 037
90 769	General Mills, Inc.	4 791
78 188	Archer-Daniels-Midland Co.	4 299
24 033	Hershey Co.	4 180
26 073	Constellation Brands, Inc.	4 177

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 ENERGY SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
854 462	Exxon Mobil Corp.	95 441
349 782	Chevron Corp.	53 211
253 680	ConocoPhillips	23 941
261 254	Williams Cos., Inc.	15 170
139 809	Expand Energy Corp.	15 016
113 179	EOG Resources, Inc.	13 412
153 438	ONEOK, Inc.	13 033
352 475	SLB Ltd.	12 918
425 110	Kinder Morgan, Inc.	11 534
82 359	Phillips 66	10 371
62 207	Marathon Petroleum Corp.	10 355
62 791	Valero Energy Corp.	9 132
207 629	Baker Hughes Co.	9 093
44 409	Targa Resources Corp.	7 806
168 059	Occidental Petroleum Corp.	7 572
141 791	EQT Corp.	7 442
40 465	Diamondback Energy, Inc.	6 047
146 492	Devon Energy Corp.	4 981
34 125	Hess Corp.	4 868
4 218	Texas Pacific Land Corp.	4 617
170 148	Coterra Energy, Inc.	4 373
175 409	Halliburton Co.	4 348

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 344 308	Exxon Mobil Corp.	148 649
567 686	Chevron Corp.	86 491
392 097	ConocoPhillips	37 296
368 321	Williams Cos., Inc.	21 423
173 006	EOG Resources, Inc.	20 763
449 151	SLB Ltd.	16 735
104 877	Marathon Petroleum Corp.	16 538
585 639	Kinder Morgan, Inc.	15 995
186 075	ONEOK, Inc.	15 887
125 396	Phillips 66	15 438
95 454	Valero Energy Corp.	13 235
298 468	Baker Hughes Co.	12 968
65 584	Targa Resources Corp.	11 689
182 367	EQT Corp.	9 511
209 266	Occidental Petroleum Corp.	9 476
56 603	Diamondback Energy, Inc.	8 437
51 898	Hess Corp.	7 386
199 417	Devon Energy Corp.	6 787
5 717	Texas Pacific Land Corp.	6 595
266 942	Halliburton Co.	6 482
226 293	Coterra Energy, Inc.	5 861

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 EUR HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
1 319 440	NVIDIA Corp.	162 238
405 705	Microsoft Corp.	160 850
811 535	Apple, Inc.	160 034
561 663	Amazon.com, Inc.	105 880
119 114	Meta Platforms, Inc.	68 475
261 256	Broadcom, Inc.	54 647
313 852	Alphabet, Inc. Class A	50 798
155 988	Tesla, Inc.	46 164
100 332	Berkshire Hathaway, Inc.	44 931
254 596	Alphabet, Inc. Class C	41 557
148 365	JPMorgan Chase & Co.	35 150
43 204	Eli Lilly & Co.	30 739
98 016	Visa, Inc.	30 137
43 398	AppLovin Corp.	23 951
234 135	Exxon Mobil Corp.	23 036
45 507	Mastercard, Inc.	22 578
24 530	Netflix, Inc.	22 314
24 062	Costco Wholesale Corp.	20 969
239 725	Walmart, Inc.	20 567
127 963	Procter & Gamble Co.	18 679

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
639 338	Apple, Inc.	134 574
982 028	NVIDIA Corp.	133 168
294 589	Microsoft Corp.	121 738
366 958	Amazon.com, Inc.	72 114
88 635	Meta Platforms, Inc.	52 290
184 329	Broadcom, Inc.	42 936
232 637	Alphabet, Inc. Class A	42 299
202 687	Alphabet, Inc. Class C	36 974
109 317	Tesla, Inc.	34 306
72 148	Berkshire Hathaway, Inc.	31 648
121 075	JPMorgan Chase & Co.	29 582
30 700	Eli Lilly & Co.	22 593
69 271	Visa, Inc.	21 094
196 176	Exxon Mobil Corp.	19 643
33 340	Mastercard, Inc.	16 547
25 730	Netflix, Inc.	16 267
17 542	Costco Wholesale Corp.	15 061
169 190	Walmart, Inc.	14 643
94 667	Johnson & Johnson	14 164
95 250	Procter & Gamble Co.	13 803

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
255 202	Berkshire Hathaway, Inc.	124 216
379 252	JPMorgan Chase & Co.	99 584
248 616	Visa, Inc.	84 016
113 901	Mastercard, Inc.	62 649
972 902	Bank of America Corp.	44 771
448 206	Wells Fargo & Co.	33 932
202 294	Apollo Global Management, Inc.	33 219
258 512	Robinhood Markets, Inc.	32 252
42 191	Goldman Sachs Group, Inc.	26 334
302 409	Charles Schwab Corp.	25 136
84 869	Coinbase Global, Inc.	23 239
75 808	American Express Co.	23 025
171 544	Morgan Stanley	22 731
43 061	S&P Global, Inc.	22 041
21 653	BlackRock, Inc.~	21 764
81 514	Progressive Corp.	21 179
255 602	Citigroup, Inc.	20 010
105 134	Blackstone, Inc.	16 847
69 697	Marsh & McLennan Cos., Inc.	15 469
195 500	Block, Inc.	15 422
77 731	Fiserv, Inc.	14 809
51 418	Chubb Ltd.	14 457
46 716	Arthur J Gallagher & Co.	14 421
79 662	Intercontinental Exchange, Inc.	13 163
94 965	KKR & Co., Inc.	13 109
65 787	Capital One Financial Corp.	12 855
50 098	CME Group, Inc.	12 850
29 796	Aon PLC	11 025

~ Investissements dans des parties liées.

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
259 824	Berkshire Hathaway, Inc.	128 936
416 921	JPMorgan Chase & Co.	109 006
245 012	Visa, Inc.	82 319
116 170	Mastercard, Inc.	62 292
973 049	Bank of America Corp.	42 171
519 760	Wells Fargo & Co.	38 187
47 015	Goldman Sachs Group, Inc.	29 136
83 291	American Express Co.	24 153
185 333	Morgan Stanley	24 016
46 129	S&P Global, Inc.	22 495
281 600	Citigroup, Inc.	22 024
82 972	Progressive Corp.	21 149
20 821	BlackRock, Inc.~	20 515
241 621	Charles Schwab Corp.	20 189
71 449	Marsh & McLennan Cos., Inc.	15 382
89 390	Fiserv, Inc.	15 234
54 108	Chubb Ltd.	15 152
102 206	Blackstone, Inc.	14 796
72 936	Capital One Financial Corp.	14 255
82 159	Intercontinental Exchange, Inc.	13 505
51 090	CME Group, Inc.	13 496
30 910	Aon PLC	11 203
35 980	Arthur J Gallagher & Co.	11 178
93 607	KKR & Co., Inc.	10 994
159 542	PayPal Holdings, Inc.	10 810
22 693	Moody's Corp.	10 363

~ Investissements dans des parties liées.

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 GBP HEDGED UCITS ETF (ACC)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 GBP
145 113	NVIDIA Corp.	15 171
45 053	Microsoft Corp.	15 099
89 610	Apple, Inc.	15 073
64 229	Amazon.com, Inc.	10 221
13 285	Meta Platforms, Inc.	6 563
29 173	Broadcom, Inc.	5 309
34 854	Alphabet, Inc. Class A	4 908
17 532	Tesla, Inc.	4 312
11 145	Berkshire Hathaway, Inc.	4 246
27 766	Alphabet, Inc. Class C	3 942
16 475	JPMorgan Chase & Co.	3 364
6 654	AppLovin Corp.	3 204
4 754	Eli Lilly & Co.	2 933
11 195	Visa, Inc.	2 919
3 270	Netflix, Inc.	2 147
25 261	Exxon Mobil Corp.	2 120
4 893	Mastercard, Inc.	2 064
2 728	Costco Wholesale Corp.	2 002
25 963	Walmart, Inc.	1 890
18 213	Palantir Technologies, Inc.	1 840

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 GBP
78 399	NVIDIA Corp.	10 101
54 114	Apple, Inc.	9 569
23 448	Microsoft Corp.	8 864
28 385	Amazon.com, Inc.	4 940
7 313	Meta Platforms, Inc.	3 853
14 484	Broadcom, Inc.	3 272
18 829	Alphabet, Inc. Class A	3 064
16 992	Alphabet, Inc. Class C	2 764
8 715	Tesla, Inc.	2 416
10 486	JPMorgan Chase & Co.	2 284
5 775	Berkshire Hathaway, Inc.	2 100
5 666	Visa, Inc.	1 470
16 638	Exxon Mobil Corp.	1 408
2 314	Eli Lilly & Co.	1 400
1 410	Netflix, Inc.	1 188
2 471	Mastercard, Inc.	1 044
1 420	Costco Wholesale Corp.	1 010
7 663	Johnson & Johnson	981
12 229	Walmart, Inc.	907
3 109	Home Depot, Inc.	892

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 HEALTH CARE SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
120 309	Eli Lilly & Co.	99 176
358 859	Johnson & Johnson	61 889
263 098	AbbVie, Inc.	55 004
129 820	UnitedHealth Group, Inc.	51 152
260 430	Abbott Laboratories	33 882
361 954	Merck & Co., Inc.	31 788
55 568	Thermo Fisher Scientific, Inc.	28 662
54 882	Intuitive Surgical, Inc.	27 988
80 376	Amgen, Inc.	24 129
224 118	Boston Scientific Corp.	22 618
856 457	Pfizer, Inc.	21 554
183 414	Gilead Sciences, Inc.	20 735
92 573	Danaher Corp.	19 419
51 771	Stryker Corp.	19 415
189 987	Medtronic PLC	17 454
37 462	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	16 322
305 457	Bristol-Myers Squibb Co.	15 535
185 150	CVS Health Corp.	13 048
18 108	McKesson Corp.	12 906
32 425	Elevance Health, Inc.	11 696
38 429	Cigna Group	11 494
36 724	Cencora, Inc.	10 828
63 659	Zoetis, Inc.	9 612
24 305	HCA Healthcare, Inc.	9 431
14 804	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	9 275
41 361	Becton Dickinson & Co.	8 366

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
105 590	Eli Lilly & Co.	83 860
125 515	UnitedHealth Group, Inc.	52 472
322 816	Johnson & Johnson	51 942
236 903	AbbVie, Inc.	45 932
342 393	Merck & Co., Inc.	30 723
233 524	Abbott Laboratories	29 325
51 940	Thermo Fisher Scientific, Inc.	25 500
47 925	Intuitive Surgical, Inc.	24 877
72 229	Amgen, Inc.	20 791
198 480	Boston Scientific Corp.	19 346
763 304	Pfizer, Inc.	19 099
85 865	Danaher Corp.	18 275
167 337	Gilead Sciences, Inc.	17 781
46 116	Stryker Corp.	17 307
34 523	Vertex Pharmaceuticals, Inc.	15 371
172 498	Medtronic PLC	15 127
273 265	Bristol-Myers Squibb Co.	14 291
18 902	McKesson Corp.	12 696
40 541	Cigna Group	12 303
32 238	Elevance Health, Inc.	11 924
32 716	HCA Healthcare, Inc.	11 885
162 133	CVS Health Corp.	10 207
15 422	Regeneron Pharmaceuticals, Inc.	9 864
61 503	Zoetis, Inc.	9 754
38 647	Becton Dickinson & Co.	7 811

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
35 058	General Electric Co.	7 794
46 380	RTX Corp.	6 316
15 572	Caterpillar, Inc.	6 142
70 788	Uber Technologies, Inc.	5 657
28 202	Boeing Co.	5 408
21 581	Honeywell International, Inc.	4 799
19 880	Union Pacific Corp.	4 599
13 136	Eaton Corp. PLC	4 559
9 234	GE Vernova, Inc.	4 155
13 649	Automatic Data Processing, Inc.	4 112
8 428	Deere & Co.	4 026
6 823	Lockheed Martin Corp.	3 197
7 405	Trane Technologies PLC	3 004
4 300	Parker-Hannifin Corp.	2 978
13 029	Waste Management, Inc.	2 894
4 570	EMCOR Group, Inc.	2 891
25 788	United Parcel Service, Inc.	2 837
1 937	TransDigm Group, Inc.	2 658
17 975	3M Co.	2 637
4 108	Lennox International, Inc.	2 550
11 756	Cintas Corp.	2 463
18 832	Emerson Electric Co.	2 444
8 435	General Dynamics Corp.	2 403
4 514	Northrop Grumman Corp.	2 310
8 909	Illinois Tool Works, Inc.	2 301
3 145	Axon Enterprise, Inc.	2 197
63 797	CSX Corp.	2 133
13 561	Howmet Aerospace, Inc.	2 037
21 673	Johnson Controls International PLC	2 022
7 524	Norfolk Southern Corp.	1 953
27 354	Carrier Global Corp.	1 898
5 256	Quanta Services, Inc.	1 849
17 845	PACCAR, Inc.	1 848
7 267	FedEx Corp.	1 827
2 189	United Rentals, Inc.	1 738
4 728	Cummins, Inc.	1 710
31 464	Copart, Inc.	1 678
28 944	Fastenal Co.	1 648
11 282	Paychex, Inc.	1 620
1 515	WW Grainger, Inc.	1 606
6 951	Republic Services, Inc.	1 579

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
33 708	General Electric Co.	7 725
15 536	Caterpillar, Inc.	5 822
40 962	RTX Corp.	5 727
65 184	Uber Technologies, Inc.	5 417
23 034	Boeing Co.	4 542
20 978	Honeywell International, Inc.	4 516
19 389	Union Pacific Corp.	4 360
12 649	Eaton Corp. PLC	4 153
8 578	GE Vernova, Inc.	3 946
7 959	Deere & Co.	3 777
12 465	Automatic Data Processing, Inc.	3 681
6 756	Lockheed Martin Corp.	3 133
6 934	Trane Technologies PLC	2 714
3 940	Parker-Hannifin Corp.	2 670
17 744	3M Co.	2 603
11 232	Waste Management, Inc.	2 511
1 712	TransDigm Group, Inc.	2 359
8 043	General Dynamics Corp.	2 326
22 801	United Parcel Service, Inc.	2 292
4 324	Northrop Grumman Corp.	2 231
17 965	Emerson Electric Co.	2 211
10 537	Cintas Corp.	2 180
8 489	Illinois Tool Works, Inc.	2 139
64 515	CSX Corp.	2 038
12 838	Howmet Aerospace, Inc.	1 966
20 725	Johnson Controls International PLC	1 948
28 297	Carrier Global Corp.	1 874
6 930	Norfolk Southern Corp.	1 743
7 322	FedEx Corp.	1 697
2 186	United Rentals, Inc.	1 684
16 137	PACCAR, Inc.	1 575
4 530	Quanta Services, Inc.	1 530
2 259	Axon Enterprise, Inc.	1 515
27 128	Fastenal Co.	1 499
6 401	Republic Services, Inc.	1 488
4 215	Cummins, Inc.	1 458
5 938	L3Harris Technologies, Inc.	1 431
27 090	Copart, Inc.	1 429
1 390	WW Grainger, Inc.	1 411
17 013	Ingersoll Rand, Inc.	1 386
9 860	Paychex, Inc.	1 383

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l’exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 INDUSTRIALS SECTOR UCITS ETF (suite)

La BCI exige la présentation d’un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l’exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d’un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l’exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l’ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l’exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l’Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 INFORMATION TECHNOLOGY SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
8 092 913	NVIDIA Corp.	1 226 441
2 195 463	Microsoft Corp.	1 006 715
3 496 083	Apple, Inc.	773 407
1 123 974	Broadcom, Inc.	272 974
209 049	AppLovin Corp.	135 392
619 561	Palantir Technologies, Inc.	76 111
387 798	Oracle Corp.	73 415
221 430	Salesforce, Inc.	62 950
921 333	Cisco Systems, Inc.	58 384
222 365	International Business Machines Corp.	56 526
202 549	Workday, Inc.	53 837
386 208	Advanced Micro Devices, Inc.	50 067
49 066	ServiceNow, Inc.	48 193
145 374	Accenture PLC	45 317
65 624	Intuit, Inc.	44 527
207 274	Texas Instruments, Inc.	38 549
264 069	Datadog, Inc.	38 545
241 763	QUALCOMM, Inc.	37 817
92 486	Adobe, Inc.	37 172
60 979	Synopsys, Inc.	32 037

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
1 511 446	Microsoft Corp.	735 126
3 560 286	NVIDIA Corp.	511 371
2 135 238	Apple, Inc.	484 754
890 105	Broadcom, Inc.	228 707
273 302	Oracle Corp.	53 892
804 622	Cisco Systems, Inc.	52 276
188 781	Salesforce, Inc.	51 379
174 158	International Business Machines Corp.	45 058
316 056	Advanced Micro Devices, Inc.	42 506
339 934	Palantir Technologies, Inc.	41 788
38 521	ServiceNow, Inc.	35 553
53 815	Intuit, Inc.	35 385
120 596	Accenture PLC	35 100
219 796	QUALCOMM, Inc.	34 852
87 557	Adobe, Inc.	34 143
170 232	Texas Instruments, Inc.	31 527
79 021	ANSYS, Inc.	29 177
166 245	Applied Materials, Inc.	28 128
253 572	Lam Research Corp.	24 176
197 770	Micron Technology, Inc.	23 454

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 MATERIALS SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
93 415	Linde PLC	41 985
46 380	Sherwin-Williams Co.	16 437
44 639	Air Products & Chemicals, Inc.	13 803
51 025	Ecolab, Inc.	12 899
288 275	Freeport-McMoRan, Inc.	11 010
223 090	Newmont Corp.	10 789
135 752	Corteva, Inc.	8 715
26 481	Vulcan Materials Co.	7 119
131 080	International Paper Co.	6 905
12 083	Martin Marietta Materials, Inc.	6 544
84 264	DuPont de Nemours, Inc.	6 210
46 115	Nucor Corp.	5 966
105 594	Smurfit WestRock PLC	5 256
45 530	PPG Industries, Inc.	5 159
143 260	Dow, Inc.	5 058
503 999	Amcor PLC	4 716
51 618	International Flavors & Fragrances, Inc.	4 214
17 974	Packaging Corp. of America	3 791
51 696	LyondellBasell Industries NV	3 638
28 016	Steel Dynamics, Inc.	3 613
58 414	Ball Corp.	3 157
34 193	CF Industries Holdings, Inc.	3 026
15 851	Avery Dennison Corp.	2 900
21 852	Eastman Chemical Co.	2 024

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
80 644	Linde PLC	36 240
39 128	Sherwin-Williams Co.	13 628
42 668	Ecolab, Inc.	10 691
196 746	Newmont Corp.	10 636
37 612	Air Products & Chemicals, Inc.	10 488
243 240	Freeport-McMoRan, Inc.	9 170
116 469	Corteva, Inc.	7 336
22 311	Vulcan Materials Co.	5 755
10 330	Martin Marietta Materials, Inc.	5 444
70 857	DuPont de Nemours, Inc.	4 927
40 233	Nucor Corp.	4 905
39 741	PPG Industries, Inc.	4 277
84 030	International Paper Co.	4 049
39 870	Qnity Electronics, Inc.	3 867
84 304	Smurfit WestRock PLC	3 738
119 579	Dow, Inc.	3 713
43 440	International Flavors & Fragrances, Inc.	3 298
24 523	Steel Dynamics, Inc.	3 144
15 125	Packaging Corp. of America	2 969
55 119	Ball Corp.	2 885
41 505	Eastman Chemical Co.	2 811
44 047	LyondellBasell Industries NV	2 684
32 182	CF Industries Holdings, Inc.	2 681
286 503	Amcor PLC	2 629
13 850	Avery Dennison Corp.	2 421
33 670	Celanese Corp.	1 956

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P 500 UTILITIES SECTOR UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
744 421	NextEra Energy, Inc.	55 047
399 103	Southern Co.	36 210
282 151	Duke Energy Corp.	33 716
112 639	Constellation Energy Corp.	33 559
193 742	American Electric Power Co., Inc.	20 973
119 308	Vistra Corp.	19 912
241 367	Sempra	19 462
312 716	Dominion Energy, Inc.	17 943
224 949	Xcel Energy, Inc.	16 245
367 924	Exelon Corp.	16 218
180 724	Public Service Enterprise Group, Inc.	14 973
164 033	Entergy Corp.	14 248
134 572	Consolidated Edison, Inc.	13 597
816 361	PG&E Corp.	13 236
117 968	WEC Energy Group, Inc.	12 646
75 179	DTE Energy Co.	10 087
99 089	Ameren Corp.	9 840
70 587	American Water Works Co., Inc.	9 796
59 682	Atmos Energy Corp.	9 505
268 304	PPL Corp.	9 503
70 894	NRG Energy, Inc.	9 498
139 001	Eversource Energy	8 862
237 221	CenterPoint Energy, Inc.	8 728
190 062	FirstEnergy Corp.	8 080
140 122	Edison International	7 960
108 638	CMS Energy Corp.	7 795
178 827	NiSource, Inc.	7 223
93 289	Alliant Energy Corp.	5 945
83 413	Evergy, Inc.	5 839

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
492 271	NextEra Energy, Inc.	37 154
262 732	Southern Co.	24 019
74 782	Constellation Energy Corp.	22 879
185 366	Duke Energy Corp.	22 151
90 709	Vistra Corp.	16 177
127 649	American Electric Power Co., Inc.	13 642
154 214	Sempra	12 867
203 087	Dominion Energy, Inc.	11 730
241 094	Exelon Corp.	10 527
139 307	Xcel Energy, Inc.	10 226
119 670	Public Service Enterprise Group, Inc.	9 883
97 959	Entergy Corp.	8 905
524 716	PG&E Corp.	8 546
84 712	Consolidated Edison, Inc.	8 484
76 473	WEC Energy Group, Inc.	8 260
52 578	NRG Energy, Inc.	7 409
49 730	DTE Energy Co.	6 687
46 746	American Water Works Co., Inc.	6 486
64 581	Ameren Corp.	6 380
177 330	PPL Corp.	6 270
38 009	Atmos Energy Corp.	6 095
88 279	Eversource Energy	5 820
157 284	CenterPoint Energy, Inc.	5 780
93 848	Edison International	5 449
123 954	FirstEnergy Corp.	5 327
71 818	CMS Energy Corp.	5 117
112 562	NiSource, Inc.	4 567
61 819	Alliant Energy Corp.	3 944
55 379	Evergy, Inc.	3 892

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES S&P U.S. BANKS UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
876 105	Citigroup, Inc.	77 000
967 133	Wells Fargo & Co.	76 651
387 181	PNC Financial Services Group, Inc.	75 656
266 075	JPMorgan Chase & Co.	75 221
1 537 141	Bank of America Corp.	73 879
1 011 346	Truist Financial Corp.	45 322
1 041 253	Fifth Third Bancorp	45 251
2 668 368	Huntington Bancshares, Inc.	44 958
925 640	U.S. Bancorp	44 095
220 087	M&T Bank Corp.	43 075
1 607 254	Regions Financial Corp.	40 308
767 051	Citizens Financial Group, Inc.	37 031
1 784 634	KeyCorp	32 081
248 821	East West Bancorp, Inc.	25 612
362 728	Comerica, Inc.	23 777
907 011	First Horizon Corp.	19 658
152 781	UMB Financial Corp.	17 652
300 729	Webster Financial Corp.	17 556
194 704	Western Alliance Bancorp	16 639
120 545	Wintrust Financial Corp.	15 747
116 971	Cullen/Frost Bankers, Inc.	15 400
139 320	Pinnacle Financial Partners, Inc.	14 860
552 737	Columbia Banking System, Inc.	14 577
262 358	Zions Bancorp NA	14 548
646 048	Old National Bancorp	14 378
230 307	Commerce Bancshares, Inc.	14 371
254 309	Synovus Financial Corp.	13 189
174 750	Prosperity Bancshares, Inc.	12 492
128 146	Southstate Bank Corp.	12 458
234 580	Glacier Bancorp, Inc.	11 243

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
974 418	Citigroup, Inc.	80 805
1 013 425	Wells Fargo & Co.	77 397
272 434	JPMorgan Chase & Co.	73 446
1 452 203	Bank of America Corp.	66 615
338 219	PNC Financial Services Group, Inc.	60 745
859 498	Truist Financial Corp.	36 380
892 252	Fifth Third Bancorp	36 208
2 334 007	Huntington Bancshares, Inc.	35 835
796 410	U.S. Bancorp	35 485
195 220	M&T Bank Corp.	35 380
1 479 736	Regions Financial Corp.	34 191
733 808	Citizens Financial Group, Inc.	33 213
1 668 837	KeyCorp	28 043
233 829	East West Bancorp, Inc.	22 145
880 671	First Horizon Corp.	17 710
286 490	Webster Financial Corp.	15 374
188 801	Western Alliance Bancorp	14 638
210 686	Comerica, Inc.	13 912
112 355	Wintrust Financial Corp.	13 551
108 775	Cullen/Frost Bankers, Inc.	13 513
130 660	Pinnacle Financial Partners, Inc.	12 605
215 379	Commerce Bancshares, Inc.	12 577
246 116	Zions Bancorp NA	12 491
115 461	UMB Financial Corp.	12 184
572 518	Old National Bancorp	11 906
242 957	Synovus Financial Corp.	11 294
164 220	Prosperity Bancshares, Inc.	11 210
421 802	Columbia Banking System, Inc.	10 565

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
20 860 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2035	20 837
13 903 000	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	13 720
12 217 000	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	13 505
12 152 000	Spain Government Bond, 3.10%, 30/07/2031	12 452
13 386 000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	12 156
12 348 000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	12 136
11 833 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	11 528
11 852 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	11 092
9 780 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	10 290
11 043 000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	10 283
9 758 000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/05/2029	10 184
9 642 000	Spain Government Bond, 2.50%, 31/05/2027	9 700
7 931 000	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	9 555
9 820 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	9 548
8 869 000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	9 238
10 592 000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	9 230
9 146 000	Spain Government Bond, 2.40%, 31/05/2028	9 199
7 492 000	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	8 952
10 224 000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	8 933
8 478 000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	8 722
8 206 000	Spain Government Bond, 3.90%, 30/07/2039	8 676
9 992 000	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	8 594
8 673 000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	8 578
9 152 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	8 554
7 221 000	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	8 441
8 541 000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	8 321
8 215 000	Spain Government Bond, 3.20%, 31/10/2035	8 246
9 347 000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	8 083
7 939 000	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	7 821
7 752 000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	7 728
7 499 000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/01/2030	7 551
6 920 000	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	6 705
5 296 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	6 662
6 865 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2043	6 646
6 871 000	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	6 319
6 496 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	6 273
5 967 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	6 156
5 816 000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	6 150
6 670 000	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	6 107
6 224 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	5 944
8 219 000	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	5 810

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
17 732 000	Spain Government Bond, 1.30%, 31/10/2026	17 596
15 399 000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/04/2026	15 400
16 382 000	Spain Government Bond, 1.25%, 31/10/2030	15 317
15 167 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2035	15 109
15 776 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2028	14 944
14 126 000	Spain Government Bond, 5.90%, 30/07/2026	14 680
14 611 000	Spain Government Bond, 1.50%, 30/04/2027	14 477
14 114 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/04/2028	13 840
12 562 000	Spain Government Bond, 4.20%, 31/01/2037	13 525
13 000 000	Spain Government Bond, 2.50%, 31/05/2027	13 112
12 766 000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	12 870
12 955 000	Spain Government Bond, 1.45%, 31/10/2027	12 789
13 601 000	Spain Government Bond, 0.50%, 30/04/2030	12 411
12 545 000	Spain Government Bond, 1.40%, 30/07/2028	12 258
13 780 000	Spain Government Bond, 0.70%, 30/04/2032	12 004
9 979 000	Spain Government Bond, 5.75%, 30/07/2032	11 822
13 620 000	Spain Government Bond, 0.10%, 30/04/2031	11 787
9 908 000	Spain Government Bond, 4.90%, 30/07/2040	11 392
11 092 000	Spain Government Bond, 2.55%, 31/10/2032	10 864
11 047 000	Spain Government Bond, 1.95%, 30/07/2030	10 755
10 478 000	Spain Government Bond, 3.25%, 30/04/2034	10 612
10 068 000	Spain Government Bond, 3.55%, 31/10/2033	10 462
10 966 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2043	10 434
9 585 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	10 430
9 995 000	Spain Government Bond, 3.45%, 31/10/2034	10 245
9 514 000	Spain Government Bond, 3.50%, 31/05/2029	9 899
8 804 000	Spain Government Bond, 4.70%, 30/07/2041	9 882
11 269 000	Spain Government Bond, 0.50%, 31/10/2031	9 842
10 093 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2029	9 489
9 590 000	Spain Government Bond, 2.35%, 30/07/2033	9 213
9 303 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2027	9 030
9 441 000	Spain Government Bond, 0.60%, 31/10/2029	8 767
9 041 000	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	8 759
8 630 000	Spain Government Bond, 3.15%, 30/04/2033	8 756
7 349 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2044	8 725
8 292 000	Spain Government Bond, 3.90%, 30/07/2039	8 555
8 681 000	Spain Government Bond, 0.00%, 31/01/2026	8 487
10 044 000	Spain Government Bond, 2.70%, 31/10/2048	8 257
8 944 000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	7 929
7 889 000	Spain Government Bond, 0.80%, 30/07/2027	7 705
6 778 000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	7 607

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES SPAIN GOVT BOND UCITS ETF (suite)

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 EUR
5 940 000	Spain Government Bond, 1.85%, 30/07/2035	5 363
5 454 000	Spain Government Bond, 1.45%, 30/04/2029	5 250
4 917 000	Spain Government Bond, 2.80%, 31/05/2026	4 953
5 176 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	4 941
4 210 000	Spain Government Bond, 5.15%, 31/10/2028	4 655
4 040 000	Spain Government Bond, 6.00%, 31/01/2029	4 631
6 633 000	Spain Government Bond, 1.00%, 30/07/2042	4 542
7 675 000	Spain Government Bond, 1.00%, 31/10/2050	4 477
4 229 000	Spain Government Bond, 4.00%, 31/10/2054	4 466

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 EUR
7 119 000	Spain Government Bond, 3.10%, 30/07/2031	7 273
7 883 000	Spain Government Bond, 2.90%, 31/10/2046	6 806
9 169 000	Spain Government Bond, 1.90%, 31/10/2052	6 040
6 658 000	Spain Government Bond, 3.45%, 30/07/2066	5 706

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

iSHARES V PLC

TABLEAU DES ACQUISITIONS ET CESSIONS IMPORTANTES (NON AUDITÉ) (suite)

Pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025

iSHARES US MEDICAL DEVICES UCITS ETF

Achats Quantité	Investissement	Coût 000 USD
143 443	Abbott Laboratories	18 186
29 972	Intuitive Surgical, Inc.	14 854
122 528	Boston Scientific Corp.	11 752
28 450	Stryker Corp.	10 468
105 805	Medtronic PLC	9 312
23 753	Becton Dickinson & Co.	4 856
48 544	Edwards Lifesciences Corp.	3 562
6 696	IDEXX Laboratories, Inc.	3 299
12 127	ResMed, Inc.	2 941
37 981	GE HealthCare Technologies, Inc.	2 781
32 234	Dexcom, Inc.	2 347
8 038	STERIS PLC	1 822
16 396	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	1 684
5 820	Insulet Corp.	1 668
18 621	Hologic, Inc.	1 245
42 556	Baxter International, Inc.	1 156
3 293	Penumbra, Inc.	845
9 472	Globus Medical, Inc.	670
4 050	Masimo Corp.	630
3 808	Teleflex, Inc.	546

Ventes Quantité	Investissement	Produits 000 USD
245 939	Abbott Laboratories	31 313
50 363	Intuitive Surgical, Inc.	25 917
208 086	Boston Scientific Corp.	20 207
48 504	Stryker Corp.	18 187
181 624	Medtronic PLC	15 819
41 125	Becton Dickinson & Co.	8 165
86 219	Edwards Lifesciences Corp.	6 420
11 873	IDEXX Laboratories, Inc.	5 851
20 849	ResMed, Inc.	5 102
64 868	GE HealthCare Technologies, Inc.	4 848
57 168	Dexcom, Inc.	4 428
13 886	STERIS PLC	3 188
29 110	Zimmer Biomet Holdings, Inc.	2 951
9 889	Insulet Corp.	2 851
33 702	Hologic, Inc.	2 262
72 237	Baxter International, Inc.	2 118
5 539	Penumbra, Inc.	1 422
16 002	Globus Medical, Inc.	1 104
6 316	Masimo Corp.	1 027
6 959	Teleflex, Inc.	987

La BCI exige la présentation d'un tableau des changements importants apportés à la composition du portefeuille au cours de l'exercice financier. Ces mouvements importants se définissent comme les achats cumulés d'un titre dépassant 1 % de la valeur totale des achats pendant l'exercice financier et les ventes cumulées dépassant 1 % de la valeur totale des ventes. Les 20 principales acquisitions et les 20 principales cessions doivent au minimum être communiquées, ou bien l'ensemble des acquisitions et des cessions si leur nombre est inférieur à 20. Une liste complète des modifications apportées au portefeuille au cours de l'exercice financier est disponible sur demande et sans frais auprès de l'Agent administratif.

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES)

Le tableau suivant résume la performance sur la base d'une année civile pour chaque Compartiment enregistré en vue de sa commercialisation en Suisse.

Des informations complémentaires sur ces mesures de performance et les méthodologies de calcul utilisées sont détaillées sous la section « Synthèse de la performance » dans le Rapport du Gestionnaire d'investissement. La devise de chaque catégorie est indiquée dans la note aux États financiers relative à la Valeur liquidative attribuable aux porteurs d'actions rachetables.

		2024		2023		2022	
Nom du Compartiment	Date de lancement	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %	Performance du compartiment %	Performance de l'indice de référence %
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	Oct-12	6,66	6,96	5,44	5,82	(3,10)	(2,66)
iShares Agribusiness UCITS ETF	Sept-11	(4,99)	(4,71)	(9,16)	(9,18)	2,53	2,84
iShares EM Dividend UCITS ETF	Nov-11	6,66	8,41	20,33	19,75	(30,70)	(31,43)
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF[1]	Juil-23	13,41	12,81	7,34	7,33	S/O	S/O
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF[1]	Jan-24	16,95	17,29	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares Gold Producers UCITS ETF	Sept-11	11,48	12,11	10,66	11,45	(12,27)	(12,24)
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Sept-23	5,15	5,26	2,86	2,89	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	Sept-23	4,56	4,64	2,53	2,53	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF[1]	Sept-23	3,70	3,81	2,18	2,22	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Août-23	5,02	5,07	3,22	3,24	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF[1]	Août-23	3,90	4,04	3,05	3,09	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Sept-23	4,56	4,68	4,43	4,46	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	Avr-24	4,41	4,43	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF[1]	Sept-23	4,00	4,13	4,28	4,31	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Août-23	3,96	4,07	4,23	4,28	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF[1]	Août-23	4,12	4,25	4,53	4,59	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Mai-24	4,24	4,31	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Treasury UCITS ETF[1]	Avr-24	4,22	4,15	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF[1]	Mai-24	4,73	4,82	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Mai-24	4,20	4,31	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF[1]	Mai-24	4,75	4,89	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	(0,44)	(0,43)	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	1,41	1,50	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	(0,68)	(0,69)	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	1,46	1,55	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	(0,78)	(0,78)	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	1,38	1,46	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	(0,76)	(0,76)	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF[1]	Nov-24	1,36	1,47	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Mai-12	5,05	5,26	9,15	9,34	(17,39)	(17,21)
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	Avr-12	6,57	7,03	8,04	8,59	(12,12)	(13,10)
iShares Japan Govt Bond UCITS ETF[1]	Déc-23	(3,23)	(3,15)	0,10	0,06	S/O	S/O
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Oct-11	17,35	17,49	22,35	22,20	(18,19)	(18,36)
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Juin-14	10,54	11,16	5,11	5,67	(21,48)	(21,09)
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	Juin-24	(1,35)	(1,41)	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	Juin-24	(2,48)	(2,50)	S/O	S/O	S/O	S/O

INFORMATIONS POUR LES INVESTISSEURS EN SUISSE (NON AUDITÉES) (suite)

Nom du Compartiment	Date de lancement	2024 Performance du compartiment %	2024 Performance de l'indice de référence %	2023 Performance du compartiment %	2023 Performance de l'indice de référence %	2022 Performance du compartiment %	2022 Performance de l'indice de référence %
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]	Avr-24	9,82	9,71	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	Juin-24	2,60	2,73	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sept-10	23,94	24,96	31,74	32,82	(5,03)	(4,44)
iShares MSCI Poland UCITS ETF	Jan-11	(6,47)	(6,65)	48,25	48,60	(27,36)	(27,24)
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	Juin-24	10,25	10,20	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	Juin-24	6,77	6,57	S/O	S/O	S/O	S/O
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	Avr-22	30,35	30,65	34,61	34,54	(27,05)	(27,07)
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	Oct-19	15,09	15,20	36,01	36,20	(33,34)	(33,36)
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	Oct-19	2,34	2,25	3,49	3,53	(6,09)	(6,13)
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	Avr-22	0,58	0,32	8,98	8,73	7,41	7,22
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	Oct-19	2,98	2,70	2,83	2,54	46,49	46,01
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sept-10	19,49	19,89	20,63	20,96	(18,13)	(17,87)
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	Mai-21	25,25	25,07	17,41	17,13	(9,65)	(9,76)
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	Oct-19	(5,14)	(5,10)	3,92	4,02	(3,53)	(3,41)
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	Avr-22	13,07	13,10	23,85	23,86	(4,09)	(3,99)
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	Oct-19	26,01	26,22	59,71	59,99	(32,47)	(32,42)
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	Avr-22	(4,50)	(4,76)	11,17	11,09	(15,66)	(15,61)
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	Sept-11	(0,24)	(0,05)	1,30	1,39	38,80	38,85
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	Sept-18	38,40	38,39	54,01	54,09	(39,44)	(39,48)
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	Nov-15	30,10	30,14	41,96	42,00	(36,89)	(36,90)
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	Mars-17	14,28	14,00	(0,05)	(0,29)	(1,11)	(1,39)
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	Nov-15	5,06	4,69	(1,97)	(2,38)	64,81	63,93
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Sept-10	22,52	22,47	22,37	22,19	(20,94)	(20,98)
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	Nov-15	30,12	29,92	11,65	11,48	(10,93)	(11,08)
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	Nov-15	2,18	2,07	1,71	1,53	(2,33)	(2,44)
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	Mars-17	17,03	16,92	17,64	17,50	(5,84)	(5,97)
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	Nov-15	37,17	37,16	57,57	57,60	(28,43)	(28,44)
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	Mars-17	(0,38)	(0,58)	12,09	11,85	(12,60)	(12,81)
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	Mars-17	22,70	22,26	(7,68)	(8,03)	1,03	0,66
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	Mai-18	27,54	27,36	(3,99)	(4,31)	(18,67)	(18,80)
iShares US Medical Devices UCITS ETF	Août-20	10,73	10,78	4,46	4,48	(19,73)	(19,66)

[1] Le Compartiment a commencé ses opérations au cours de l'année civile antérieure. Il n'y a donc pas de rendements indiqués pour l'année civile précédente. Les rendements de l'année civile précédente sont présentés de la date de lancement jusqu'à la fin de l'année civile concernée.

La performance passée n'est pas indicative de la performance future et ne saurait constituer le seul facteur à prendre en considération lors du choix d'un produit. Tous les investissements financiers impliquent une part de risque. Par conséquent, la valeur de votre placement ainsi que le revenu qui en découle varieront et le montant initial investi ne saurait être garanti. Les chiffres de la performance ne tiennent pas compte des frais et des commissions susceptibles d'être prélevés au moment de la souscription ou du rachat d'actions. Les taux et tranches d'imposition sont sujets à modification.

TRANSACTIONS AVEC DES PERSONNES RATTACHÉES (NON AUDITÉES)

Conformément aux exigences de la BCI, le Gestionnaire doit veiller à ce que toutes transactions exécutées entre chaque Compartiment et le Gestionnaire ou le Dépositaire d'un Compartiment, les délégués ou sous-délégués du Gestionnaire ou du Dépositaire (à l'exclusion de tous dépositaires délégués extérieurs au groupe désignés par un Dépositaire) ainsi que toute société associée ou appartenant au groupe du Gestionnaire, du Dépositaire, délégué ou sous-délégué (« Personnes rattachées ») soient réalisées dans des conditions de concurrence normale et au mieux des intérêts des actionnaires.

Les Administrateurs attestent que des dispositions adéquates, appuyées par des procédures écrites, ont été mises en place pour garantir que les obligations susvisées soient appliquées à l'ensemble des opérations réalisées avec des Personnes rattachées et que les opérations conclues durant l'exercice financier avec des Personnes rattachées soient conformes à ces obligations.

FRAIS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS)

Le tableau suivant présente les frais de transaction séparément identifiables, supportés par chaque Compartiment pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025. Ils incluent l'ensemble des commissions de courtage, des commissions de règlement, des droits de timbre ainsi que les taxes et commissions de courtage à payer sur les placements en actions, contrats à terme ferme (futures) négociés en Bourse et certains instruments de créance.

Nom du Compartiment	Devise	Juste valeur 000
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR	11
iShares Agribusiness UCITS ETF	USD	157
iShares EM Dividend UCITS ETF	USD	947
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR	134
iShares Europe Defence UCITS ETF	EUR	315
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	USD	690
iShares Gold Producers UCITS ETF	USD	609
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD	2
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	2 002
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	USD	28
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	1
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	2
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF[1]	USD	-
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	USD	-
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	50
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	28
iShares MSCI Poland UCITS ETF	USD	132
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF[1]	USD	-
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	USD	2
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	USD	24
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	USD	30
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	USD	91
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	USD	47
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	USD	78
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	676
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	USD	374
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	32

FRAIS DE TRANSACTION (NON AUDITÉS) (suite)

Nom du Compartiment	Devise	Juste valeur 000
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	USD	137
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	USD	44
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	USD	72
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	USD	23
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	7
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	USD	25
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	USD	31
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	USD	31
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	USD	33
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	USD	34
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	295
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	USD	82
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	25
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	USD	52
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	USD	10
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	USD	220
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	USD	17
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	USD	25
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	USD	79
iShares US Medical Devices UCITS ETF	USD	14

[1] Les frais de transactions inférieurs à 500 ont été arrondis à zéro.

Tous les frais de transaction ne sont pas distinctement identifiables. Pour certains instruments de créance, les frais de transaction seront inclus dans les prix d'achat et de vente desdits investissements et non déclarés séparément. En outre, pour les Compartiments qui détiennent d'autres OPC et/ou qui sont des Fonds de Fonds, les coûts d'opération associés à ces participations sous-jacentes sont minimes.

COMMISSIONS INDIRECTES (NON AUDITÉES)

Le Gestionnaire d'investissement n'a pas souscrit d'accords de commission indirecte pour le compte des Compartiments au cours de l'exercice financier clôturé au 30 novembre 2025.

INVESTISSEMENTS CROISÉS (NON AUDITÉS)

Au 30 novembre 2025, aucun Compartiment ne détenait d'investissements croisés au sein de l'Entité.

EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE)

La Société de gestion est tenue, en vertu de la réglementation, d'appliquer une procédure de gestion du risque, lui permettant de suivre précisément et de gérer pour chaque Compartiment l'exposition globale aux IFD résultant de sa propre stratégie (l'« exposition globale »).

La Société de gestion emploie la méthode dite « approche d'engagement » pour mesurer l'exposition globale de chaque Compartiment au risque de marché et gérer les pertes qu'il est susceptible de subir en conséquence.

L'approche par les engagements est une méthodologie qui cumule la valeur de marché sous-jacente ou notionnelle des IFD pour déterminer l'exposition globale de chaque Compartiment aux IFD.

EXPOSITION GLOBALE (NON AUDITÉE) (suite)

Conformément aux réglementations correspondantes, l'exposition globale d'un Compartiment en appliquant l'approche d'engagement ne saurait dépasser 100 % de la VL du Compartiment.

EFFET DE LEVIER (NON AUDITÉ)

Le recours aux IFD peut exposer un Compartiment à un degré supérieur de risque. Notamment, les IFD peuvent être hautement volatils et la marge initiale est généralement faible par rapport à la taille du contrat, de sorte que les transactions peuvent faire l'objet d'un effet de levier en termes d'exposition de marché. Une fluctuation de marché relativement limitée peut avoir une répercussion potentiellement plus élevée sur les IFD que sur les obligations ou actions classiques. Les positions sur IFD avec effet de levier peuvent donc augmenter la volatilité du Compartiment.

iSHARES V PLC

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ)

Les renseignements ci-dessous concernent les politiques de rémunération du groupe BlackRock (« BlackRock »), telles qu'applicables à BlackRock Asset Management Ireland Limited (la « Société de gestion »). Ces déclarations sont effectuées conformément à la Directive 2009/65/CE portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives relatives aux Organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM »), telle qu'amendée, notamment par la Directive 2014/91/UE du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 (la « Directive »), ainsi que par les « Orientations sur les politiques de rémunération saines au titre de la Directive OPCVM et de la Directive AIFM » publiées par l'Autorité européenne des marchés financiers.

La Politique de rémunération OPCVM de BlackRock (la « Politique de rémunération OPCVM ») s'appliquera aux entités de l'EEE au sein du groupe BlackRock qui sont agréées en tant que gestionnaire de fonds OPCVM conformément à la Directive et garantira la conformité aux exigences de l'Article 14b de la Directive, et s'appliquera de même aux entités britanniques au sein du groupe BlackRock qui sont agréées par la FCA en tant que gestionnaire d'un fonds OPCVM britannique.

Le Gestionnaire a adopté la Politique de rémunération applicable aux OPCVM, dont un résumé est présenté ci-dessous.

Gouvernance en matière de rémunération
La gouvernance en matière de rémunération de BlackRock dans la région EMEA s'exerce au travers d'une structure hiérarchisée qui comprend : (a) le Management Development and Compensation Committee (« MDCC ») (à savoir le comité de rémunération mondial et indépendant de BlackRock, Inc.) ; et (b) le conseil d'administration du Gestionnaire (le « Conseil d'administration du Gestionnaire »). Ces organes sont responsables de l'établissement des politiques de rémunération de BlackRock qui consiste à examiner régulièrement la politique de rémunération de BlackRock et à assurer sa mise en œuvre.

La mise en œuvre de la politique de rémunération est soumise chaque année à un examen central et indépendant visant à vérifier la conformité avec les politiques et procédures de rémunération adoptées par le MDCC et par le Conseil du Gestionnaire. L'examen le plus récent n'a révélé aucune problématique significative. Les informations sur la rémunération sont établies par le MDCC et le Conseil du Gestionnaire qui en sont les propriétaires.

Aucun changement important n'a été apporté à la politique de rémunération en 2024.

a) MDCC

Les rôles du MDCC sont notamment les suivants :

- superviser :
    - les programmes de rémunération des dirigeants de BlackRock ;
    - les régimes de prestations des collaborateurs de BlackRock ; et
    - tous autres plans de rémunération susceptibles d'être mis en place par BlackRock le cas échéant, pour lesquels le MDCC est réputé avoir qualité d'agent administratif ;
- examiner les exposés et les analyses concernant les rémunérations qui sont inclus dans la circulaire de sollicitation de procurations annuelle de BlackRock Inc., et en discuter avec la direction, avec approbation du rapport du MDCC pour inclusion dans la circulaire de procuration ;
- examiner, évaluer et, le cas échéant, élaborer rapports et recommandations destinés au Conseil d'administration de BlackRock, Inc. (le « Conseil d'administration BlackRock, Inc. ») sur le développement des talents et la planification de la relève chez BlackRock, en insistant sur la performance et la relève aux plus hauts niveaux hiérarchiques ; et
- aider les conseils d'administration des entités réglementées de l'Entité dans la région EMEA à respecter leurs obligations en matière de rémunération, en surveillant la conception et l'exécution de la politique de rémunération de la région EMEA conformément à la réglementation applicable.

Le MDCC est directement assisté par son propre consultant en rémunération externe, Semler Brossy Consulting Group LLC, lequel ne saurait avoir de relation avec BlackRock Inc. ou son Conseil d'administration qui entraverait sa capacité à offrir un conseil indépendant au MDCC sur toute question de rémunération.

Le Conseil d'administration de BlackRock Inc. a précisé que les membres du MDCC sont tous « indépendants » au sens des normes de cotation de la Bourse de New York (NYSE), lesquelles exigent que chacun ait le statut d'« administrateur externe ».

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Le MDCC s'est réuni à huit reprises au cours de 2024. La charte du MDCC est disponible sur le site Internet de BlackRock, Inc. (https://www.blackrock.com).

Les examens périodiques permettent au MDCC de contrôler la bonne application des principes de la politique et de l'approche de rémunération de BlackRock.

b) Le Conseil du Gestionnaire

Le Conseil d'administration du Gestionnaire, dans le cadre de sa fonction de surveillance, est chargé de superviser, d'approuver et d'assurer le contrôle de la Politique de rémunération OPCVM, dans la mesure où elle s'applique au Gestionnaire et à son Personnel identifié (tel que défini ci-dessous).

Les responsabilités relevant de la fonction de surveillance incluent :

- l'approbation, le maintien et la supervision de la mise en œuvre de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ;
- la détermination et la supervision de la rémunération des membres de l'organe de direction, étant entendu que si le Gestionnaire concerné n'a pas prévu de fonction de surveillance séparée, la rémunération des membres de l'organe de direction sera déterminée par le MDCC ;
- l'approbation de tous changements importants ou toutes exceptions subséquent(e)s concernant la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM ainsi que la prise en compte et le suivi rigoureux de leurs effets ;
- la prise en compte de toutes les informations fournies par les fonctions transversales compétentes (par ex., la gestion des risques, la conformité, les ressources humaines, la planification stratégique, etc.) dans la conception et la supervision de la Politique de rémunération issue de la Directive OPCVM.

Procédure de prise de décision

Les décisions liées à la rémunération des collaborateurs sont prises une fois l'an en janvier, après clôture de l'exercice. Ce calendrier permet de prendre en compte l'intégralité des résultats financiers annuels, en sus d'autres motifs et objectifs non financiers. Bien que le cadre des prises de décision en matière de rémunération soit lié à la performance financière, une grande part de discernement est requise pour établir les rémunérations individuelles variables en fonction des résultats stratégiques et opérationnels réalisés ainsi que d'autres considérations telles que les capacités de gestion et d'encadrement.

Aucune formule préétablie ni de base de référence n'est employée pour déterminer les primes d'intéressement annuelles. Plusieurs facteurs sont pris en compte pour déterminer le montant des rémunérations individuelles de manière spécifique, parmi lesquels la réalisation des objectifs non financiers ainsi que la performance générale en matière de finance et d'investissement (y compris, le cas échéant, les bons résultats pour les clients de détail). Ces résultats sont examinés dans leur ensemble, sans pondération particulière, et il n'existe pas de corrélation directe entre l'évaluation d'une performance donnée et la prime annuelle attribuée. La rémunération variable accordée à un ou plusieurs membres du personnel eu égard à un exercice financier donné peut également être nulle.

Les primes d'intéressement annuelles versées sont tirées d'une enveloppe de primes.

La taille de l'enveloppe de primes envisagée, laquelle comprend des primes en numéraire et en actions, est réexaminée tout au long de l'année par le MDCC et l'enveloppe de primes globale finale est approuvée après la clôture de l'exercice annuel. Dans le cadre de cette révision, le MDCC reçoit les informations financières réelles et projetées au cours de l'exercice, ainsi que les informations relatives à la clôture de l'exercice. Les informations financières reçues et analysées par le MDCC comprennent le compte de résultat prévisionnel de l'exercice en cours, ainsi que d'autres données financières qui sont comparées aux résultats de l'exercice antérieur et au budget de l'exercice en cours. Le MDCC contrôle en outre d'autres paramètres de performance financière de BlackRock (par exemple, les entrées nettes d'actifs sous gestion et la performance des investissements), ainsi que les informations relatives aux conditions de marché et aux niveaux de rémunération de la concurrence.

Le MDCC analyse régulièrement les recommandations de la direction au regard du pourcentage du bénéfice d'exploitation (hors primes) qui sera accumulé et comptabilisé comme une charge liée aux rémunérations tout au long de l'année, représentant la part en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale (le « pourcentage cumulé »). Le pourcentage cumulé de la partie en numéraire de l'enveloppe de primes annuelle globale peut être modifié par le MDCC au cours de l'année, selon l'analyse des informations financières susmentionnées. Le MDCC n'applique pas de pondération ni de formule particulière aux informations qu'il étudie pour déterminer la taille de l'enveloppe de primes globale ou les montants cumulés pour la part en numéraire de l'enveloppe de primes globale.

Après clôture de l'exercice comptable, le MDCC valide le montant final de l'enveloppe de primes.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Processus de prise de décision (suite)

Dans le cadre de la procédure de révision de fin d'exercice, les services Risque d'entreprise et Conformité réglementaire rapportent au MDCC toutes activités, tous incidents ou événements méritant d'être pris en compte lors des prises de décision de rémunération.

Les membres du personnel ne sont pas impliqués dans l'établissement de leur propre rémunération.

Fonctions de contrôle

Chacune des fonctions de contrôle (risque d'entreprise, juridique et conformité, finances, ressources humaines et audit interne) a sa propre structure organisationnelle indépendante des unités opérationnelles. La rémunération des membres du personnel des fonctions de contrôle est donc indépendante des activités qu'ils supervisent. Le responsable de chaque fonction de contrôle est membre du Comité exécutif mondial (« GEC », Global Executive Committee) ou du comité d'encadrement mondial, ou est tenu d'une obligation de rapport au conseil d'administration de BlackRock Group Limited, société mère de toutes les entités réglementées BlackRock dans la région EMEA, y compris le Gestionnaire.

Les enveloppes de primes fonctionnelles sont déterminées par rapport au rendement individuel des fonctions. La rémunération des dirigeants des fonctions de contrôle est directement supervisée par le MDCC.

Lien entre salaire et performance

Il existe une philosophie de récompense de la performance claire et bien définie et les régimes de rémunération sont conçus pour répondre aux objectifs clés suivants :

- équilibrer de manière appropriée les résultats financiers de BlackRock entre actionnaires et collaborateurs ;
- attirer, retenir et motiver les employés capables d'apporter des contributions significatives à la réussite à long terme de l'entreprise ;
- harmoniser les intérêts des cadres et ceux des actionnaires, en distribuant des actions de BlackRock Inc. comme part significative des primes d'intéressement tant annuelles qu'à long terme ;
- contrôler les coûts fixes en s'assurant que les charges liées aux rémunérations varient en fonction des bénéfices réalisés ;
- indexer une part significative de la rémunération globale des collaborateurs sur les performances financières et opérationnelles de l'entreprise ;
- promouvoir une gestion saine et efficace des risques dans toutes les catégories de risques, dont les risques en matière de durabilité ;
- décourager la prise de risques excessifs (en matière de durabilité ou autre) ; et
- s'assurer que de bons résultats sont obtenus pour les clients de détail et que les intérêts des clients ne sont pas affectés par la rémunération accordée sur le court, moyen et/ou long terme.

L'instauration d'une culture d'excellence de la performance repose sur la capacité à évaluer la performance d'une manière claire et cohérente au regard des objectifs, des valeurs et des conduites du personnel. Les Gestionnaires appliquent une échelle de notation à 5 points pour réaliser l'évaluation globale des performances d'un collaborateur, et les collaborateurs effectuent également une auto-évaluation. La note finale d'ensemble est calculée lors de l'entretien d'évaluation de chaque collaborateur. Les collaborateurs sont évalués aussi bien sur la performance absolue elle-même que sur la manière dont elle est réalisée.

En vertu de la philosophie de rétribution de la performance, les notes sont utilisées pour différencier et récompenser les performances individuelles, mais il n'existe pas de formule de rémunération prédéfinie. Les décisions en matière de rémunération restent discrétionnaires et sont prises dans le cadre de la procédure de rémunération de fin d'année.

D'autres facteurs entrent en compte pour établir les niveaux de rémunération, au même titre que les performances individuelles, et peuvent inclure :

- la performance du Gestionnaire, les fonds gérés par le Gestionnaire et/ou le service fonctionnel concerné ;
- les facteurs qui s'appliquent individuellement à un collaborateur (par ex. les modalités de travail (y compris le temps partiel, le cas échéant)) ; les relations avec les clients et collègues ; l'esprit d'équipe ; les compétences ; tout problème de comportement ; et, sous réserve de toute politique applicable, la possible incidence de tout congé ou toute absence sur la contribution à l'entreprise ;

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

- la gestion du risque au sein des profils de risque adaptés aux clients BlackRock ;
- les besoins stratégiques de l'entreprise, parmi lesquels les intentions de retenir des collaborateurs ;
- l'obtention d'informations sur le marché ;
- les éléments essentiels pour le fonctionnement de l'activité ; et
- le soutien aux initiatives de la société concernant les facteurs environnementaux, sociaux et de gouvernance, ainsi que la diversité, l'équité et l'inclusion.

L'un des principaux outils concerne la gestion du risque et, même si les collaborateurs sont récompensés pour leur solide performance en matière de gestion d'actifs pour le compte des clients, ils sont également tenus de gérer les risques dans la limite des profils de risque appropriés pour leurs clients. Par conséquent, les collaborateurs ne sont pas récompensés s'ils concluent des opérations qui ne répondent pas aux paramètres établis. Les pratiques de rémunération n'offrent pas d'intéressements indus pour la planification ou les rendements financiers à court terme, ne récompensent pas les prises de risque déraisonnables et assurent un équilibre rationnel entre les risques nombreux et substantiels inhérents aux activités de gestion d'investissement, de gestion du risque et aux services de conseil.

BlackRock applique un modèle de rémunération global composé d'un salaire de base, qui est contractuel, et d'un régime de prime discrétionnaire.

Ce régime de prime discrétionnaire est appliqué sur une base annuelle. Bien que tous les collaborateurs soient éligibles à un éventuel bonus discrétionnaire, il n'existe aucune obligation contractuelle de récompenser un collaborateur au titre du régime de prime discrétionnaire qui le concerne. En termes d'octroi de prime discrétionnaire, les facteurs énumérés ci-dessus (sous la section intitulée « Lien entre salaire et performance ») peuvent être pris en compte en plus d'autres critères qui s'avèrent pertinents au cours de l'exercice.

Les rétributions discrétionnaires des collaborateurs, dont les cadres exécutifs, sont assujetties à des règles qui déterminent la part versée en numéraire et la part payée en actions BlackRock, Inc., ainsi qu'à des conditions additionnelles liées au blocage/retrait des actions. Les attributions d'actions sont soumises à des ajustements de performance supplémentaires liés à la variation du cours de l'action de BlackRock, Inc. sur la période d'acquisition des droits. Plus la rémunération annuelle totale est élevée, plus grande est la part différée en actions. Le MDCC a adopté cette approche en 2006 afin d'augmenter substantiellement la capacité de rétention et l'alignement des régimes de rémunération des employés éligibles, incluant les cadres exécutifs, sur les intérêts des actionnaires. La part différée en actions est versée en trois paiements égaux sur les trois années qui suivent l'attribution de la prime.

En plus de la prime annuelle discrétionnaire décrite ci-dessus, des attributions d'actions peuvent être effectuées pour associer plus étroitement certaines personnes aux résultats futurs de la société. Ces mesures incitatives à long terme ont été établies à titre individuel afin d'offrir un schéma d'intéressement significatif au regard d'une performance soutenue sur une période de plusieurs années, en reconnaissant la portée du rôle individuel, l'expertise professionnelle et les compétences en termes d'encadrement.

Certains dirigeants seniors peuvent prétendre à des primes en actions liées à la performance, dans le cadre du « BlackRock Performance Incentive Plan » (« BPIP »). Les primes distribuées par le BPIP portent sur une période de performance de trois ans et reposent sur une mesure de la Marge opérationnelle ajustée[1] et de la Croissance organique du chiffre d'affaires[2]. Les montants à payer sont calculés en fonction des objectifs atteints par la société en termes de résultats financiers à la clôture de la période sur laquelle se mesure la performance. Le nombre maximum d'actions qui peuvent être attribuées correspond à 165 % de la prime, dans le cas où les deux indicateurs atteindraient les objectifs financiers prédéterminés. Aucune action ne sera octroyée si la performance financière de la société exprimée au moyen des deux indicateurs susmentionnés est inférieure à un seuil de performance prédéfini. Ces indicateurs ont été sélectionnés comme mesures clés de la valeur actionnariale et parce qu'ils sont applicables sur l'ensemble des cycles du marché.

[1] Selon la Marge opérationnelle ajustée : comme indiqué dans les informations externes communiquées par BlackRock, reflète le Résultat d'exploitation ajusté divisé par le Chiffre d'affaires total, net des frais de distribution et de notification et de l'amortissement des commissions de vente différées.
[2] Croissance organique des revenus : équivaut aux nouvelles commissions de base nettes, plus le nouveau chiffre d'affaires net Aladdin généré sur l'exercice (en dollars).

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Lien entre salaire et performance (suite)

Un nombre restreint de professionnels de l'investissement reçoivent une part du bonus discrétionnaire annuel (comme indiqué ci-dessus) sous forme de paiement en numéraire différé lié au notionnel des investissements réalisés dans une sélection de produits gérés par le collaborateur concerné. L'objet de ces rétributions est d'aligner les professionnels de l'investissement sur les rendements des produits qu'ils gèrent au moyen d'une rémunération différée et liée à ces produits. Les clients et les évaluateurs externes sont de plus en plus favorables aux produits dans lesquels les investisseurs clés ont un intéressement par le biais de placements personnels significatifs.

Personnel identifié

Le « personnel identifié » comprend les catégories suivantes de personnel dont les activités professionnelles ont une influence importante sur le profil de risque du Gestionnaire ou des compartiments qu'il gère :

- Les membres du Conseil d'administration (Administrateurs exécutifs et non exécutifs) ;
- Les Dirigeants ;
- Les Membres de la Haute Direction ; et
- Les personnes responsables de la haute direction interne, des preneurs de risques et des fonctions de contrôle.

La liste du Personnel identifié fera l'objet d'un examen périodique et sera formellement révisée, entre autres en cas de :

- changements organisationnels ;
- nouvelles initiatives commerciales ;
- modifications des listes des fonctions de forte influence ;
- évolutions des responsabilités afférentes à un poste ; et
- révision des orientations réglementaires.

BlackRock applique le principe de proportionnalité au Personnel identifié. BlackRock base son approche de la proportionnalité sur plusieurs facteurs à la fois, facteurs que les directives en la matière lui permettent de prendre en compte. Le respect du principe de proportionnalité a été évalué sur la base des critères définis dans les lignes directrices de l'AEMF, à savoir les critères relatifs à la taille, à l'organisation interne et à la nature, à l'étendue et à la complexité des activités ; au groupe de personnes dont l'impact sur le profil de risque de la société de gestion n'est significatif que collectivement ; et à la structure de la rémunération des membres du Personnel identifié.

Informations quantitatives à fournir sur la rémunération

En vertu de la Directive, le Gestionnaire est tenu de publier des informations quantitatives sur la rémunération. Ces déclarations sont effectuées conformément aux orientations réglementaires, telles qu'interprétées par BlackRock et actuellement disponibles en matière d'informations quantitatives à communiquer sur la rémunération. Selon l'évolution des pratiques de marché ou réglementaires, BlackRock peut considérer qu'il est opportun d'apporter des changements au calcul des informations quantitatives à fournir sur la rémunération.
Ces changements pourraient, le cas échéant, impliquer que les renseignements relatifs à un fonds ne soient pas comparables à ceux fournis l'année antérieure, ou à ceux d'autres fonds de BlackRock pour la même année.

Les informations relatives à la rémunération au niveau d'un Compartiment donné ne sont pas encore disponibles. Les informations fournies concernent (a) les collaborateurs du Gestionnaire ; (b) les membres de la direction générale ; (c) les collaborateurs qui ont la capacité d'influer sensiblement sur le profil de risque du Compartiment ; et (d) les collaborateurs des sociétés auxquelles la gestion du portefeuille et des risques a été formellement déléguée.

Toutes les personnes incluses dans les chiffres agrégés publiés sont rémunérées conformément à la politique de rémunération de BlackRock au titre de leurs responsabilités dans les segments d'activité correspondants. Du fait que toutes les personnes ont plusieurs domaines de responsabilités, seule la part de rémunération correspondant aux services fournis par ces personnes au Compartiment est incluse dans les chiffres agrégés publiés.

RAPPORT SUR LA RÉMUNÉRATION (NON AUDITÉ) (suite)

Informations quantitatives à communiquer sur la rémunération (suite)

Les membres du personnel et de la haute direction du Gestionnaire fournissent en principe à la fois des services liés et non liés aux OPCVM dans le cadre de multiples fonds, clients et fonctions du Gestionnaire et à travers l'ensemble du groupe BlackRock. À l'inverse, les membres du personnel et de la direction du groupe BlackRock en général offrent habituellement des services liés, ou non, à la Directive OPCVM, au regard de multiples fonds, clients et fonctions du groupe BlackRock en général et du Gestionnaire. Par conséquent, les chiffres communiqués correspondent à la somme de la proportion de rémunération individuelle attribuable au Gestionnaire conformément à une méthodologie objective de répartition qui reconnaît la nature multiple des services proposés par le Gestionnaire et l'ensemble du groupe BlackRock. Ces chiffres ne sont donc pas représentatifs de la rémunération réelle d'un individu ni de la structure de sa rémunération.

Le montant de la rémunération globale consentie au personnel du Gestionnaire au titre de l'exercice clôturé au 31 décembre 2024 s'élève à 584,3 millions d'USD. Ce chiffre est composé d'une rémunération fixe qui s'élève à 235,2 millions d'USD, et d'une rémunération variable qui s'élève à 349,1 millions d'USD, Au total, 4 348 personnes ont bénéficié de la rémunération précisée ci-dessus.

Le montant de la rémunération globale consentie par le Gestionnaire au titre de l'exercice financier clôturé au 31 décembre 2024 s'est élevé à 43,5 millions d'USD au bénéfice de sa haute direction, et à 64,5 millions d'USD au bénéfice des membres de son personnel dont les actions ont pu avoir une incidence importante sur le profil de risque du Gestionnaire ou de ses compartiments.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES)

Techniques de gestion efficace de portefeuille

L'Entité pourra, au nom de chaque Compartiment, sous réserve des conditions et dans les limites fixées par la BCI, faire appel à des techniques et des instruments en rapport avec les valeurs mobilières dans un objectif de gestion efficace de portefeuille. Les opérations effectuées aux fins d'une gestion de portefeuille efficace pourront être engagées dans le but de réduire les risques ou les coûts ou pour obtenir une plus-value ou des revenus supplémentaires pour le Compartiment allant de pair avec un niveau de risque approprié, tout en tenant compte du profil de risque du Compartiment concerné et des dispositions générales prévues par la Directive. Ces techniques et instruments pourront inclure des investissements dans des IFD tels que des contrats à terme standardisés sur obligations et taux d'intérêt (pour gérer le risque de taux d'intérêt), sur indices boursiers (pour gérer les flux de trésorerie à court terme), des options (pour réaliser des économies, par exemple lorsque l'acquisition de l'option est plus rentable que l'achat de l'actif sous-jacent) et des swaps (pour gérer le risque de change), ainsi que des investissements dans des instruments du marché monétaire et/ou des organismes de placement collectif du marché monétaire. De nouveaux instruments et techniques peuvent apparaître dont l'utilisation serait appropriée pour l'Entité, auquel cas celle-ci pourra employer ces instruments et techniques (sous réserve des exigences de la Banque centrale).

Un Compartiment peut conclure des accords de prêt de titres, des accords de mise et/ou prise en pension pour les besoins de gestion efficace de portefeuille, sous réserve des conditions et limites stipulées dans la Réglementation OPCVM de la Banque centrale et conformément aux exigences de la BCI.

L'exposition sous-jacente obtenue via les IFD et l'identité des contreparties à ces IFD à la clôture non définie sont présentées dans le tableau des investissements du Compartiment concerné.

Prêt de titres

Toutes les opérations de prêt de titres conclues par un Compartiment font l'objet d'un accord juridique écrit entre le Compartiment et l'agent de prêt de titres, BlackRock Advisors (UK) Limited, à savoir une partie liée à l'Entité, et indépendamment entre l'agent de prêt de titres et la contrepartie emprunteuse approuvée. Les garanties reçues en échange de titres prêtés sont transférées aux termes d'un contrat de transfert du titre de propriété et livrées et détenues sur un compte ouvert auprès d'un gestionnaire de garanties tiers, au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment ou à l'agent de prêt de titres.

Le tableau suivant détaille la valeur des titres prêtés en proportion du total des actifs prêtables et de la VL de chaque Compartiment au 30 novembre 2025. Le total des titres prêtables représente la valeur globale des actifs qui font partie intégrante du programme de prêt de titres d'un Compartiment. Il ne tient pas compte des actifs qui sont détenus par le Compartiment et ne sont pas considérés comme prêtables en raison d'une restriction de marché, réglementaire, d'investissement ou autre.

Nom du Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	EUR	10,12	9,79
iShares Agribusiness UCITS ETF	USD	15,61	12,84
iShares EM Dividend UCITS ETF	USD	18,68	9,18
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	EUR	17,47	17,13
iShares Europe Defence UCITS ETF	EUR	3,53	3,49
iShares France Govt Bond UCITS ETF	EUR	50,95	49,19
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	EUR	70,67	70,53
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	USD	3,91	3,90
iShares Gold Producers UCITS ETF	USD	20,81	20,61
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	USD	25,29	24,86
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	6,92	5,68
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	EUR	31,41	27,68
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	USD	0,60	0,58
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	EUR	2,28	2,26

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	6,02	6,00
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	USD	0,55	0,55
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	USD	2,70	2,65
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	EUR	1,15	1,13
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	USD	2,36	2,35
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	EUR	3,74	3,70
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	35,84	35,81
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	USD	1,13	1,11
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	EUR	5,82	5,78
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	USD	0,81	0,81
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	EUR	5,64	5,58
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	EUR	24,09	23,85
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	USD	34,38	33,77
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	USD	6,68	6,43
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	USD	6,31	4,64
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	0,36	0,21
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	EUR	2,13	1,55
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	USD	3,94	3,49
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	USD	3,69	3,48
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	12,72	12,31
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	17,30	16,46
iShares MSCI Poland UCITS ETF	USD	10,76	10,62
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	USD	0,72	0,38
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	USD	1,38	1,36
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	USD	4,55	4,33
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	USD	7,03	6,86
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	USD	3,15	3,10
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	USD	6,87	6,82
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	4,73	4,65
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	USD	5,15	5,09
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	3,40	3,22
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	USD	1,60	1,57
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	USD	5,29	5,07
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	USD	0,47	0,46
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	USD	10,42	10,04
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	3,64	3,34
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	USD	16,17	16,07

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Nom du Compartiment	Devise	% des actifs prêtables	% de la VL
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	USD	1,69	1,66
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	USD	1,74	1,73
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	USD	2,45	2,44
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	USD	1,62	1,60
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	EUR	4,25	4,19
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	USD	2,03	2,02
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	GBP	1,07	1,04
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	USD	0,97	0,96
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	USD	1,24	1,23
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	USD	0,73	0,73
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	USD	4,98	4,95
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	USD	4,99	4,95
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	USD	9,89	9,85
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	EUR	7,15	7,10
iShares US Medical Devices UCITS ETF	USD	5,13	5,10

Les revenus obtenus par les Compartiments au cours de l’exercice financier sur les opérations de prêt de titres sont communiqués dans les notes aux états financiers.

Tous les revenus dégagés des activités de prêt de titres au cours de l’exercice financier, nets de commission de l’Agent de prêt de titres, seront reversés au Compartiment concerné (cf. la note sur les produits d’exploitation). Si des revenus liés aux prêts de titres sont générés, l’Agent prêteur recevra une commission de 37,5 % de ces revenus liés aux prêts de titres et tous les coûts opérationnels et administratifs de tiers associés à cette activité et encourus au titre de cette activité seront prélevés sur sa commission. Au cas où les coûts de prêt de titres payables à des tiers dépasseraient la commission perçue par l’Agent de prêt de titres, l’Agent prêteur paierait les dépassements avec ses propres fonds.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Les tableaux suivants détaillent la valeur des titres prêtés (identifiés individuellement dans le Tableau des investissements du Compartiment concerné), analysés par contrepartie au 30 novembre 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	7 020	7 457
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	6 319	6 652
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 237	3 421
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	893	948
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	721	781
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	622	651
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	502	537
BNP Paribas SA	France	312	331
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	297	313
Deutsche Bank AG	Allemagne	198	229
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	104	113
UBS AG	Suisse	97	117
The Bank of Nova Scotia	Canada	91	101
Total		**20 413**	**21 651**
iShares Agribusiness UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	19 255	21 621
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	6 629	7 406
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	4 149	4 641
Societe Generale SA	France	3 943	4 365
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	3 882	4 276
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 392	2 588
BNP Paribas Financial Markets	France	1 118	1 196
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	994	1 147
Macquarie Bank Limited	Australie	904	967
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	217	231
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	148	160
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	48	52
Total		**43 679**	**48 650**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares EM Dividend UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	24 814	27 305
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	19 076	20 347
UBS AG	Suisse	15 169	17 041
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	11 518	12 347
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	6 813	7 184
BNP Paribas Financial Markets	France	4 687	5 058
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 568	3 935
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	2 943	3 243
Societe Generale SA	France	376	416
Total		**88 964**	**96 876**
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	11 611	12 887
BNP Paribas Financial Markets	France	1 773	1 896
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	726	844
Total		**14 110**	**15 627**
iShares Europe Defence UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	3 564	3 899
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	241	277
Total		**3 805**	**4 176**
iShares France Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	34 056	38 314
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	7 124	7 770
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 250	1 298
BNP Paribas SA	France	907	945
Societe Generale SA	France	699	740
Nomura International Plc	Royaume-Uni	651	685
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	11	11
Total		**44 698**	**49 763**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	28 547	32 035
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	22 500	25 018
Societe Generale SA	France	22 163	23 467
UBS AG	Suisse	21 894	24 164
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	9 386	10 348
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	6 666	7 015
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 394	3 766
Banco Santander SA	Espagne	3 353	3 765
BNP Paribas SA	France	2 830	2 898
Nomura International Plc	Royaume-Uni	2 490	2 719
Natixis SA	France	1 517	1 647
Total		**124 740**	**136 842**
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	France	37 566	42 771
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 702	4 161
Macquarie Bank Limited	Australie	961	1 062
BNP Paribas Financial Markets	France	447	488
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	205	217
Total		**42 881**	**48 699**
iShares Gold Producers UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	336 976	357 317
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	141 958	149 428
Societe Generale SA	France	114 502	125 679
UBS AG	Suisse	85 587	93 775
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	63 737	71 440
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	45 638	48 442
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	23 750	24 657
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	19 263	20 215
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	11 487	12 806
Macquarie Bank Limited	Australie	11 208	12 305
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	5 923	5 984
The Bank of Nova Scotia	Canada	418	438
Total		**860 447**	**922 486**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	49 887	56 162
Total		**49 887**	**56 162**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	3 492	3 831
Total		**3 492**	**3 831**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	107 921	121 603
BNP Paribas SA	France	58 652	60 893
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	8 477	8 860
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	100	106
Total		**175 150**	**191 462**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 747	1 822
BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	France	1 680	1 897
Nomura International Plc	Royaume-Uni	705	844
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	11	12
Total		**4 143**	**4 575**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	13 125	13 649
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	5 675	5 971
BNP Paribas SA	France	5 459	5 709
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3 195	3 370
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	1 205	1 283
Nomura International Plc	Royaume-Uni	974	1 142
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	853	899
Total		**30 486**	**32 023**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	463	516
Total		**463**	**516**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	2 016	2 146
BNP Paribas SA	France	297	315
Total		**2 313**	**2 461**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	909	1 012
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	131	145
Total		**1 040**	**1 157**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	9 117	9 698
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	1 935	2 027
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 157	1 218
Total		**12 209**	**12 943**
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	France	16 539	18 434
BNP Paribas SA	France	12 343	13 011
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	124	131
Total		**29 006**	**31 576**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	49 152	51 819
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	10 109	10 562
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	8 084	8 469
BNP Paribas SA	France	7 646	8 056
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	2 699	2 837
Nomura International Plc	Royaume-Uni	1 698	1 992
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	887	931
Total		**80 275**	**84 666**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	2 628	2 714
BNP Paribas Financial Markets	France	1 190	1 335
Total		**3 818**	**4 049**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Nomura International Plc	Royaume-Uni	1 853	2 187
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 524	1 601
BNP Paribas SA	France	1 175	1 239
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	509	538
Total		**5 061**	**5 565**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	12 452	13 224
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	9 437	9 872
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	4 485	4 695
BNP Paribas SA	France	3 673	3 882
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 029	2 123
Total		**32 076**	**33 796**
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas SA	France	3 808	4 017
Nomura International Plc	Royaume-Uni	662	788
Total		**4 470**	**4 805**
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	25 646	27 144
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	14 088	14 803
Jefferies International Limited	Royaume-Uni	999	1 052
Total		**40 733**	**42 999**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas SA	France	127 253	131 225
Societe Generale SA	France	64 358	67 432
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	32 168	33 661
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	21 233	22 326
Nomura International Plc	Royaume-Uni	13 232	13 999
Banco Santander SA	Espagne	7 679	8 585
RBC Europe Limited	Royaume-Uni	154	163
Total		**266 077**	**277 391**
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	967 160	1 027 825
Total		**967 160**	**1 027 825**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI ACWI UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	325 789	350 041
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	261 537	276 169
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	157 535	172 224
UBS AG	Suisse	144 020	159 396
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	131 625	139 216
Societe Generale SA	France	108 879	120 767
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	107 714	113 720
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	99 445	109 627
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	87 140	99 615
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	67 879	71 828
The Bank of Nova Scotia	Canada	50 248	57 733
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	47 318	52 151
Macquarie Bank Limited	Australie	21 537	23 629
Natixis SA	France	1 811	2 005
Total		**1 612 477**	**1 748 121**
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	928	981
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	294	322
UBS AG	Suisse	231	265
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	196	207
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	162	182
BNP Paribas Financial Markets	France	132	140
Macquarie Bank Limited	Australie	87	98
Societe Generale SA	France	51	56
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	43	47
Total		**2 124**	**2 298**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Financial Markets	France	4	4
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1	1
Total		**5**	**5**
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	81	90
BNP Paribas Financial Markets	France	11	12
Societe Generale SA	France	9	10
Total		**101**	**112**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	132	149
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	99	106
Total		**231**	**255**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	326	351
Societe Generale SA	France	101	113
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	16	19
Total		**443**	**483**
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	65 549	69 259
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	21 643	23 674
BNP Paribas Financial Markets	France	12 135	12 985
UBS AG	Suisse	10 460	11 722
Societe Generale SA	France	7 578	8 409
Macquarie Bank Limited	Australie	1 720	1 882
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	966	1 073
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	378	430
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	11	12
Total		**120 440**	**129 446**
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 GBP**	**000 GBP**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	17 939	18 928
Societe Generale SA	France	2 759	3 074
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	1 871	2 062
UBS AG	Suisse	1 839	2 081
BNP Paribas Financial Markets	France	1 273	1 363
Macquarie Bank Limited	Australie	334	365
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	211	240
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	96	105
Total		**26 322**	**28 218**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI Poland UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	23 026	24 451
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	12 015	13 054
UBS AG	Suisse	6 757	7 488
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	5 440	5 622
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	3 556	3 762
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	411	420
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	172	182
Total		**51 377**	**54 979**
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	France	15	17
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	12	13
BNP Paribas Financial Markets	France	9	10
Total		**36**	**40**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	524	564
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	355	410
BNP Paribas Financial Markets	France	314	334
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	123	133
UBS AG	Suisse	106	119
Societe Generale SA	France	43	48
Total		**1 465**	**1 608**
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	1 669	1 875
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	292	326
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	220	237
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	69	75
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	62	69
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	15	16
Total		**2 327**	**2 598**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	4 457	5 167
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	1 094	1 206
UBS AG	Suisse	734	827
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	627	701
Societe Generale SA	France	583	655
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	138	149
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	116	129
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	26	29
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2	2
Total		**7 777**	**8 865**
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	1 289	1 432
Societe Generale SA	France	312	350
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	305	323
BNP Paribas Financial Markets	France	128	136
Total		**2 034**	**2 241**
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	France	26 275	29 287
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	8 672	9 032
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	6 014	6 299
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 343	3 713
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 657	2 822
Macquarie Bank Limited	Australie	253	279
UBS AG	Suisse	135	149
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	59	65
BNP Paribas Financial Markets	France	26	27
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	15	16
Total		**47 449**	**51 689**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	57 946	61 175
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	31 631	35 038
UBS AG	Suisse	29 552	32 594
Societe Generale SA	France	20 117	22 269
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	14 233	16 031
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	14 086	15 316
BNP Paribas Financial Markets	France	12 470	13 310
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	7 858	8 545
The Bank of Nova Scotia	Canada	7 404	8 391
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	7 297	7 746
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	4 894	5 133
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	4 868	5 201
Macquarie Bank Limited	Australie	4 431	4 882
Total		**216 787**	**235 631**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Financial Markets	France	14 450	15 409
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	9 270	9 930
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	3 136	3 315
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 956	3 423
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 607	1 791
UBS AG	Suisse	367	412
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	76	83
Total		**31 862**	**34 363**
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 GBP**	**000 GBP**
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	5 362	5 661
Societe Generale SA	France	1 487	1 645
UBS AG	Suisse	1 232	1 366
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	971	1 060
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	759	801
BNP Paribas Financial Markets	France	753	804
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	733	774
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	701	763
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	308	327
Macquarie Bank Limited	Australie	272	297
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	235	261

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc) (suite)		**000 GBP**	**000 GBP**
The Bank of Nova Scotia	Canada	181	205
Natixis SA	France	63	69
Total		**13 057**	**14 033**
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Societe Generale SA	France	6 458	7 212
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 268	1 425
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	1 119	1 192
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	884	978
UBS AG	Suisse	633	717
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	320	359
BNP Paribas Financial Markets	France	85	92
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	19	20
Total		**10 786**	**11 995**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	3 013	3 399
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	597	647
Societe Generale SA	France	524	586
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	381	407
BNP Paribas Financial Markets	France	364	391
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	107	126
The Bank of Nova Scotia	Canada	33	37
Total		**5 019**	**5 593**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	2 332	2 508
UBS AG	Suisse	1 656	1 838
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	653	718
BNP Paribas Financial Markets	France	180	190
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	176	187
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	157	183
Total		**5 154**	**5 624**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	1 794	1 992
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	716	788
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	694	797
Societe Generale SA	France	619	688
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	120	128
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	23	24
BNP Paribas Financial Markets	France	3	3
Total		**3 969**	**4 420**
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	192	223
BNP Paribas Financial Markets	France	1	1
Total		**193**	**224**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	8 410	8 672
UBS AG	Suisse	6 954	7 587
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	5 486	5 925
Morgan Stanley & Co. International Plc	Royaume-Uni	5 308	5 623
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 941	5 220
The Bank of Nova Scotia	Canada	2 620	2 868
Societe Generale SA	France	1 021	1 128
Barclays Capital Securities Ltd	Royaume-Uni	943	1 026
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	233	257
Macquarie Bank Limited	Australie	23	25
Total		**35 939**	**38 331**
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
The Bank of Nova Scotia	Canada	4 541	5 029
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	3 125	3 511
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	2 294	2 420
Macquarie Bank Limited	Australie	2 071	2 284
BNP Paribas Financial Markets	France	1 146	1 228
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	351	386
UBS AG	Suisse	117	129
Total		**13 645**	**14 987**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	5 246	5 808
Goldman Sachs International	Royaume-Uni	2 770	2 925
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 897	2 111
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	1 519	1 610
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 192	1 306
The Bank of Nova Scotia	Canada	139	152
Total		**12 763**	**13 912**
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	8 742	9 668
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	2 704	3 034
Macquarie Bank Limited	Australie	919	1 008
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	172	188
The Bank of Nova Scotia	Canada	136	150
Total		**12 673**	**14 048**
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
The Bank of Nova Scotia	Canada	8 540	9 432
UBS AG	Suisse	2 454	2 668
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	39	42
Total		**11 033**	**12 142**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 EUR**	**000 EUR**
BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	France	199 293	209 206
UBS AG	Suisse	63 729	70 244
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	46 576	51 981
The Bank of Nova Scotia	Canada	6 601	7 277
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	3 901	4 134
BNP Paribas Financial Markets	France	1 437	1 540
Macquarie Bank Limited	Australie	736	807
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	68	74
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	9	9
Total		**322 350**	**345 272**
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	41 206	46 320
UBS AG	Suisse	6 306	6 956
Total		**47 512**	**53 276**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)		**000 GBP**	**000 GBP**
UBS AG	Suisse	7 343	8 110
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	1 662	1 859
The Bank of Nova Scotia	Canada	778	863
Citigroup Global Markets Ltd	Royaume-Uni	517	548
Macquarie Bank Limited	Australie	304	336
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	222	236
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	212	231
BNP Paribas Financial Markets	France	23	25
Total		**11 061**	**12 208**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	10 262	11 464
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	9 640	10 745
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	7 288	8 210
The Bank of Nova Scotia	Canada	392	437
Total		**27 582**	**30 856**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	4 717	5 204
Macquarie Bank Limited	Australie	1 093	1 212
The Bank of Nova Scotia	Canada	12	13
Total		**5 822**	**6 429**
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	82 396	89 491
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	25 035	27 913
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	771	825
Total		**108 202**	**118 229**
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	7 984	8 901
The Bank of Nova Scotia	Canada	1 735	1 882
Total		**9 719**	**10 783**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	36 319	39 882
Total		**36 319**	**39 882**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Prêt de titres (suite)

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Valeur des titres prêtés	Valeur des garanties reçues en transfert de titres
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
UBS AG	Suisse	27 480	30 594
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	26 084	29 192
HSBC Bank Plc	Royaume-Uni	5 907	6 653
Merrill Lynch International	Royaume-Uni	4 305	4 530
The Bank of Nova Scotia	Canada	3 730	4 146
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	3 626	4 047
Total		**71 132**	**79 162**
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF		**000 EUR**	**000 EUR**
Societe Generale SA	France	8 724	9 117
Barclays Bank Plc	Royaume-Uni	8 229	8 587
BNP Paribas SA	France	2 813	2 915
Total		**19 766**	**20 619**
iShares US Medical Devices UCITS ETF		**000 USD**	**000 USD**
BNP Paribas Prime Brokerage International Limited	France	7 120	7 552
J.P. Morgan Securities Plc	Royaume-Uni	1 136	1 258
UBS AG	Suisse	714	793
The Bank of Nova Scotia	Canada	237	264
Total		**9 207**	**9 867**

Tous les titres prêtés présentent une échéance résiduelle indéterminée, étant donné qu'ils peuvent être rachetés ou liquidés quotidiennement.

Swaps de rendement total

Tous les swaps de rendement total sont conclus par chaque Compartiment en vertu d'un Accord-cadre de l'International Swaps and Derivatives Association, Inc., (l'« Accord-cadre ISDA ») ou d'un accord similaire. Un Accord-cadre ISDA est un accord bilatéral entre le Compartiment et une contrepartie qui régit les IFD de gré à gré (y compris les swaps de rendement total) conclus par les parties. Les expositions des parties en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont compensées et titrisées ensemble. Toutes les informations en matière de garanties fournies concernent donc l'ensemble des contrats d'IFD de gré à gré conclus par le Compartiment en vertu de l'Accord-cadre ISDA et pas seulement les swaps de rendement total.

Toutes les garanties reçues ou constituées par les Compartiments en vertu de l'Accord-cadre ISDA sont transférées de manière bilatérale en vertu d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété.

La garantie reçue/constituée par le Compartiment iShares MSCI World UCITS ETF en vertu de l'accord-cadre ISDA au titre de marges de variation est transférée de manière bilatérale dans le cadre d'un arrangement de transfert du titre de propriété. La garantie reçue par chaque Compartiment eu égard à la marge de variation est détenue sur un compte ouvert au nom du Dépositaire et pour le compte de chaque Compartiment. Les garanties reçues sont séparées des actifs appartenant au Dépositaire du Compartiment. Conformément à l'Accord-cadre ISDA, la garantie qui représente le Montant indépendant (appelé parfois marge initiale) est constituée par le Compartiment en vertu d'un contrat de sûreté.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Swaps de rendement total (suite)

Le tableau ci-dessous présente la valeur des swaps de rendement total proportionnellement à la VL du Compartiment au 30 novembre 2025 et les revenus/rendements gagnés pour la période clôturée le 30 novembre 2025. La valeur des swaps de rendement total est basée sur la valeur de l'exposition sous-jacente sur une base absolue brute.

Nom du Compartiment	Devise	% de la VL	Total des rendements gagnés 000
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	0,35	(6)

Tous les rendements au titre de swaps de rendement total sont présentés sur une base de rendement total, incluant les intérêts liés ainsi que les revenus ou distributions de dividendes et les plus-values/moins-values nettes générées par les variations de prix des actifs à leur juste valeur. Tous les rendements et coûts au titre de swaps de rendement total seront cumulés dans chaque Compartiment. Ils ne font pas l'objet d'accords de partage des rendements ou des coûts avec le Gestionnaire du Compartiment ni quelque autre tiers.

Le tableau suivant précise la valeur d'exposition sous-jacente pour les swaps de rendement total, analysés par contrepartie au 30 novembre 2025.

Contrepartie	Pays d'établissement de la contrepartie	Exposition sous-jacente
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF		**000 USD**
Bank of America	États-Unis	1
BNP Paribas	France	6
JPMorgan Chase & Co	Royaume-Uni	13
Total		**20**

Le tableau suivant présente une analyse de l'échéance restant à courir des swaps de rendement total au 30 novembre 2025 :

		Échéance résiduelle							
Nom du Compartiment	Devise	1 jour 000	2 - 7 jours 000	8 - 30 jours 000	31 - 90 jours 000	91 - 365 jours 000	Plus de 365 jours 000	Indéter-minée 000	Total 000
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	USD	-	-	-	-[x]	-	-[x]	-	-

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

L'analyse de l'échéance résiduelle ci-dessus repose sur la date d'échéance contractuelle de la transaction respective. Les transactions ouvertes sont des transactions révocables ou liquidables quotidiennement.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises de libellé des garanties

Le tableau ci-dessous présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance restant à courir des garanties non numéraires reçues par chaque Compartiment sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre d'opérations de prêts de titres et d'IFD de gré à gré (incluant les swaps de rendement total) au 30 novembre 2025.

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
CAD	192
DKK	15
EUR	9 035
GBP	3 844
JPY	98
NOK	18
SEK	21
USD	8 424
Total	**21 651**
iShares Agribusiness UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	1 299
CAD	3 368
CHF	804
DKK	155
EUR	2 882
GBP	4 016
JPY	16 200
NOK	86
SEK	176
USD	19 664
Total	**48 650**
iShares EM Dividend UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	261
CAD	1 306
CHF	36
DKK	39
EUR	9 680
GBP	5 202
JPY	28 029
SEK	16
USD	52 307
Total	**96 876**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	593
CAD	695
CHF	216
DKK	455
EUR	4 509
GBP	628
JPY	1 522
NOK	468
SEK	2 711
USD	3 830
Total	**15 627**
iShares Europe Defence UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
CHF	1
EUR	2 501
GBP	802
USD	872
Total	**4 176**
iShares France Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	311
CAD	38
DKK	3
EUR	34 341
GBP	1 332
USD	13 738
Total	**49 763**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	309
CAD	1 237
DKK	88
EUR	60 113
GBP	10 493
JPY	7 011
NOK	8
USD	57 583
Total	**136 842**
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
CHF	15
EUR	611
GBP	652
JPY	42 857
SEK	5
USD	4 555
Total	**48 699**
iShares Gold Producers UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	1 051
CAD	2 641
CHF	229
DKK	587
EUR	295 274
GBP	92 991
JPY	206 796
SEK	256
USD	322 661
Total	**922 486**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CHF	5 616
EUR	42 213
USD	8 333
Total	**56 162**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
JPY	1 849
USD	1 982
Total	**3 831**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	1
CAD	69
CHF	43 599
DKK	807
EUR	67 290
GBP	72 894
JPY	30
NOK	30
SEK	440
USD	6 302
Total	**191 462**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
EUR	559
GBP	2
USD	4 010
Total	**4 575**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	17
CAD	1 075
EUR	11 011
GBP	2 504
NOK	271
USD	17 145
Total	**32 023**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
EUR	434
USD	78
Total	**516**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CAD	59
EUR	2 298
GBP	89
NOK	14
USD	1
Total	**2 461**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CHF	5
EUR	68
GBP	11
JPY	263
USD	810
Total	**1 157**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
EUR	11 087
GBP	1 213
USD	643
Total	**12 943**
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CAD	2 449
EUR	6 276
GBP	3 662
NOK	598
USD	18 591
Total	**31 576**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	19
CAD	1 516
EUR	64 819
GBP	10 695
JPY	265
NOK	377
USD	6 975
Total	**84 666**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	10
CAD	104
EUR	3 706
GBP	28
USD	201
Total	**4 049**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	12
CAD	233
EUR	2 032
GBP	884
NOK	57
USD	2 347
Total	**5 565**
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
CAD	731
EUR	18 306
GBP	3 213
NOK	178
USD	11 368
Total	**33 796**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
CAD	756
EUR	2 452
GBP	1 132
NOK	185
USD	276
Total	**4 805**
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
EUR	27 858
GBP	4
USD	15 137
Total	**42 999**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	318
CAD	5 182
CHF	4
DKK	185
EUR	215 926
GBP	42 792
JPY	9
USD	12 975
Total	**277 391**
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CHF	839
EUR	298 316
GBP	65 348
JPY	299 922
USD	363 400
Total	**1 027 825**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4 260
CAD	13 630
CHF	885
DKK	2 087
EUR	306 740
GBP	155 869
JPY	514 195
SEK	970
USD	749 485
Total	**1 748 121**
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
CAD	8
CHF	1
EUR	119
GBP	127
JPY	1 117
USD	922
Total	**2 298**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	1
EUR	3
USD	1
Total	**5**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	4
CAD	5
CHF	1
DKK	4
EUR	31
GBP	4
JPY	12
NOK	3
SEK	19
USD	29
Total	**112**
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CHF	1
EUR	11
GBP	48
JPY	6
USD	189
Total	**255**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	51
CHF	35
DKK	4
EUR	163
GBP	41
JPY	16
SEK	1
USD	172
Total	**483**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	149
CAD	377
CHF	58
DKK	287
EUR	14 134
GBP	7 365
JPY	86 021
SEK	119
USD	20 936
Total	**129 446**
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres	
AUD	14
CAD	35
CHF	6
DKK	25
EUR	1 495
GBP	759
JPY	22 879
SEK	11
USD	2 994
Total	**28 218**
iShares MSCI Poland UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	124
CAD	335
CHF	13
DKK	2
EUR	1 810
GBP	7 162
JPY	9 480
SEK	1
USD	36 052
Total	**54 979**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	2
CAD	1
CHF	1
DKK	1
EUR	10
GBP	2
JPY	4
SEK	3
USD	16
Total	**40**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	54
CAD	4
CHF	35
DKK	2
EUR	375
GBP	73
JPY	71
SEK	6
USD	988
Total	**1 608**
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	94
CAD	100
CHF	19
DKK	2
EUR	134
GBP	171
JPY	880
NOK	4
SEK	17
USD	1 177
Total	**2 598**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	43
CAD	126
CHF	39
DKK	24
EUR	990
GBP	618
JPY	1 812
NOK	3
SEK	84
USD	5 126
Total	**8 865**
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	90
CAD	36
CHF	19
DKK	12
EUR	112
GBP	113
JPY	674
SEK	1
USD	1 184
Total	**2 241**
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	1
CAD	2
CHF	13
DKK	1
EUR	1 365
GBP	2 894
JPY	36 532
SEK	4
USD	10 877
Total	**51 689**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	315
CAD	1 676
CHF	104
DKK	186
EUR	16 954
GBP	10 971
JPY	96 836
SEK	94
USD	108 495
Total	**235 631**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	2 258
CAD	113
CHF	1 595
EUR	8 801
GBP	2 089
JPY	1 738
NOK	2
SEK	50
USD	17 717
Total	**34 363**
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres	
AUD	20
CAD	68
CHF	4
DKK	9
EUR	1 090
GBP	640
JPY	8 008
SEK	4
USD	4 190
Total	**14 033**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	77
CAD	304
CHF	69
DKK	288
EUR	1 522
GBP	757
JPY	1 798
NOK	42
SEK	240
USD	6 898
Total	**11 995**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	222
CAD	87
CHF	53
DKK	21
EUR	398
GBP	280
JPY	1 555
SEK	4
USD	2 973
Total	**5 593**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	120
CAD	148
CHF	39
EUR	279
GBP	150
JPY	1 773
NOK	3
SEK	8
USD	3 104
Total	**5 624**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	117
CAD	95
CHF	11
DKK	52
EUR	426
GBP	235
JPY	1 022
NOK	29
SEK	179
USD	2 254
Total	**4 420**
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
CAD	1
CHF	1
EUR	35
GBP	17
SEK	3
USD	167
Total	**224**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	63
CAD	582
CHF	11
DKK	12
EUR	2 745
GBP	3 150
JPY	9 733
SEK	5
USD	22 030
Total	**38 331**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	3
CAD	730
CHF	15
EUR	1 531
GBP	1 008
JPY	2 560
SEK	4
USD	9 136
Total	**14 987**
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	44
CAD	62
CHF	9
EUR	211
GBP	1 339
JPY	1 711
SEK	2
USD	10 534
Total	**13 912**
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	13
CAD	40
CHF	11
EUR	238
GBP	821
JPY	2 256
SEK	3
USD	10 666
Total	**14 048**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	3
CAD	1 356
CHF	5
EUR	868
GBP	637
JPY	607
USD	8 666
Total	**12 142**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
AUD	149
CAD	1 147
CHF	185
EUR	5 376
GBP	10 560
JPY	16 571
SEK	58
USD	311 226
Total	**345 272**
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	8
CAD	11
CHF	161
EUR	3 294
GBP	6 466
JPY	1 581
SEK	52
USD	41 703
Total	**53 276**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
Opérations de prêt de titres	
AUD	20
CAD	141
CHF	7
EUR	240
GBP	645
JPY	2 172
SEK	2
USD	8 981
Total	**12 208**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	13
CAD	79
CHF	29
EUR	780
GBP	1 611
JPY	2 606
SEK	9
USD	25 729
Total	**30 856**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	6
CAD	9
EUR	5
GBP	218
JPY	1 249
USD	4 942
Total	**6 429**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	111
CAD	151
CHF	98
EUR	2 008
GBP	7 465
JPY	20 356
SEK	31
USD	88 009
Total	**118 229**
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	10
CAD	283
CHF	1
EUR	173
GBP	474
JPY	2 023
USD	7 819
Total	**10 783**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
EUR	578
GBP	57
USD	39 247
Total	**39 882**
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	69
CAD	738
CHF	29
EUR	1 425
GBP	2 551
JPY	11 507
SEK	7
USD	62 836
Total	**79 162**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse des devises des garanties (suite)

Devise	Garanties non numéraires reçues
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Opérations de prêt de titres	
CAD	135
CHF	1
DKK	23
EUR	16 334
GBP	2 970
JPY	4
USD	1 152
Total	**20 619**
iShares US Medical Devices UCITS ETF	**000 USD**
Opérations de prêt de titres	
AUD	11
CAD	70
CHF	1
EUR	59
GBP	85
JPY	198
USD	9 443
Total	**9 867**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties

Le tableau suivant présente une analyse du type, de la qualité et de l'échéance des garanties non numéraires reçues et constituées par chacun des Compartiments au moyen d'un contrat de garantie avec transfert du titre de propriété dans le cadre des opérations de prêt de titres, au 30 novembre 2025.

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	4	2	890	20 533	-	21 429
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	222	222
Total	**-**	**-**	**4**	**2**	**890**	**20 533**	**222**	**21 651**
iShares Agribusiness UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	170	590	226	6 637	-	7 623
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	41 027	41 027
Total	**-**	**-**	**170**	**590**	**226**	**6 637**	**41 027**	**48 650**
iShares EM Dividend UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	44	5 565	2 393	40 567	-	48 569
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	43 203	43 203
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	65	65
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	5 039	5 039
Total	**-**	**-**	**44**	**5 565**	**2 393**	**40 567**	**48 307**	**96 876**
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	185	-	185
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15 442	15 442
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**185**	**15 442**	**15 627**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indétermi-née	Total
iShares Europe Defence UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	8	-	17	-	25
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	3 743	3 743
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	408	408
Total	**-**	**-**	**-**	**8**	**-**	**17**	**4 151**	**4 176**
iShares France Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	2	-	290	224	4 140	-	4 656
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	41 112	41 112
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	3 995	3 995
Total	**-**	**2**	**-**	**290**	**224**	**4 140**	**45 107**	**49 763**
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	21	1	3 170	2 531	33 864	-	39 587
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	90 682	90 682
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	6 573	6 573
Total	**-**	**21**	**1**	**3 170**	**2 531**	**33 864**	**97 255**	**136 842**
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	126	23	588	-	737
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	47 799	47 799
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	163	163
Total	**-**	**-**	**-**	**126**	**23**	**588**	**47 962**	**48 699**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares Gold Producers UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	149	30 698	6 963	192 825	-	230 635
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	627 839	627 839
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	971	971
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	63 041	63 041
Total	**-**	**-**	**149**	**30 698**	**6 963**	**192 825**	**691 851**	**922 486**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	56 162	56 162
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**56 162**	**56 162**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	518	1 331	-	1 849
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 982	1 982
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**518**	**1 331**	**1 982**	**3 831**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	1 688	68 171	-	69 859
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	121 603	121 603
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 688**	**68 171**	**121 603**	**191 462**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	99	-	23	112	2 444	-	2 678
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 897	1 897
Total	**-**	**99**	**-**	**23**	**112**	**2 444**	**1 897**	**4 575**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indéterminée**	**Total**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	134	1	40	1 388	30 460	-	32 023
Total	**-**	**134**	**1**	**40**	**1 388**	**30 460**	**-**	**32 023**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	465	465
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	51	51
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**516**	**516**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	56	2 405	-	2 461
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**56**	**2 405**	**-**	**2 461**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 031	1 031
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	126	126
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 157**	**1 157**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	2	-	295	12 646	-	12 943
Total	**-**	**-**	**2**	**-**	**295**	**12 646**	**-**	**12 943**
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	2 325	10 817	-	13 142
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	18 434	18 434
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 325**	**10 817**	**18 434**	**31 576**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	234	9	62	3 685	80 676	-	84 666
Total	**-**	**234**	**9**	**62**	**3 685**	**80 676**	**-**	**84 666**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	290	2 423	-	2 713
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 205	1 205
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	131	131
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**290**	**2 423**	**1 336**	**4 049**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Revenu fixe								
Investment grade	-	257	-	60	612	4 636	-	5 565
Total	**-**	**257**	**-**	**60**	**612**	**4 636**	**-**	**5 565**
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	4	-	1 245	32 547	-	33 796
Total	**-**	**-**	**4**	**-**	**1 245**	**32 547**	**-**	**33 796**
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Revenu fixe								
Investment grade	-	92	-	22	822	3 869	-	4 805
Total	**-**	**92**	**-**	**22**	**822**	**3 869**	**-**	**4 805**
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	1	-	33	42 965	-	42 999
Total	**-**	**-**	**1**	**-**	**33**	**42 965**	**-**	**42 999**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	172	-	25 808	26 385	216 441	-	268 806
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	7 807	7 807
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	778	778
Total	**-**	**172**	**-**	**25 808**	**26 385**	**216 441**	**8 585**	**277 391**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indéterminée**	**Total**
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	212 823	3 840	652 972	-	869 635
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	158 190	158 190
Total	**-**	**-**	**-**	**212 823**	**3 840**	**652 972**	**158 190**	**1 027 825**
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	689	28 974	26 985	672 137	-	728 785
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	954 841	954 841
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	3 453	3 453
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	61 042	61 042
Total	**-**	**-**	**689**	**28 974**	**26 985**	**672 137**	**1 019 336**	**1 748 121**
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	1	52	48	1 254	-	1 355
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	881	881
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	62	62
Total	**-**	**-**	**1**	**52**	**48**	**1 254**	**943**	**2 298**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5	5
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5**	**5**
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	112	112
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**112**	**112**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indétermi-née	Total
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	1	5	-	114	-	120
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	134	134
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1	1
Total	**-**	**-**	**1**	**5**	**-**	**114**	**135**	**255**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	4	-	4
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	479	479
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**4**	**479**	**483**
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	263	2 176	77 494	-	79 933
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	47 155	47 155
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	475	475
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1 883	1 883
Total	**-**	**-**	**-**	**263**	**2 176**	**77 494**	**49 513**	**129 446**
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	31	503	19 279	-	19 813
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8 155	8 155
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	41	41
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	209	209
Total	**-**	**-**	**-**	**31**	**503**	**19 279**	**8 405**	**28 218**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indétermi-née	Total
iShares MSCI Poland UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	148	2 370	1 028	34 432	-	37 978
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15 081	15 081
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	4	4
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1 916	1 916
Total	**-**	**-**	**148**	**2 370**	**1 028**	**34 432**	**17 001**	**54 979**
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	40	40
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**40**	**40**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	790	-	790
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	818	818
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**790**	**818**	**1 608**
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	26	10	325	-	361
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 237	2 237
Total	**-**	**-**	**-**	**26**	**10**	**325**	**2 237**	**2 598**
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	56	18	2 527	-	2 601
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	6 264	6 264
Total	**-**	**-**	**-**	**56**	**18**	**2 527**	**6 264**	**8 865**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indétermi-née	Total
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	2	358	-	360
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	1 881	1 881
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**358**	**1 881**	**2 241**
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	55	491	167	17 511	-	18 224
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	33 120	33 120
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	1	1
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	344	344
Total	**-**	**-**	**55**	**491**	**167**	**17 511**	**33 465**	**51 689**
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	31	2 464	5 972	107 643	-	116 110
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	115 629	115 629
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	307	307
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	3 585	3 585
Total	**-**	**-**	**31**	**2 464**	**5 972**	**107 643**	**119 521**	**235 631**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	143	44	14 106	-	14 293
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	20 070	20 070
Total	**-**	**-**	**-**	**143**	**44**	**14 106**	**20 070**	**34 363**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	5	266	237	7 615	-	8 123
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	5 570	5 570
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	15	15
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	325	325
Total	**-**	**-**	**5**	**266**	**237**	**7 615**	**5 910**	**14 033**
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	114	37	1 342	-	1 493
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	10 502	10 502
Total	**-**	**-**	**-**	**114**	**37**	**1 342**	**10 502**	**11 995**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	4	1 170	-	1 174
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4 419	4 419
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**4**	**1 170**	**4 419**	**5 593**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	3	3 308	-	3 311
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	2 313	2 313
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**3**	**3 308**	**2 313**	**5 624**
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	2	377	-	379
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	4 041	4 041
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**377**	**4 041**	**4 420**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	-	49	-	49
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	175	175
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**49**	**175**	**224**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	53	1 608	555	19 036	-	21 252
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	15 761	15 761
ETF								
OPCVM	-	-	-	-	-	-	21	21
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	1 297	1 297
Total	**-**	**-**	**53**	**1 608**	**555**	**19 036**	**17 079**	**38 331**
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	162	119	2 961	-	3 242
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	11 351	11 351
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	394	394
Total	**-**	**-**	**-**	**162**	**119**	**2 961**	**11 745**	**14 987**
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	18	251	139	4 413	-	4 821
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8 932	8 932
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	159	159
Total	**-**	**-**	**18**	**251**	**139**	**4 413**	**9 091**	**13 912**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indétermi-née	Total
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	119	28	365	-	512
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	13 411	13 411
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	125	125
Total	**-**	**-**	**-**	**119**	**28**	**365**	**13 536**	**14 048**
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	6	3	4	-	13
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	12 124	12 124
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	5	5
Total	**-**	**-**	**-**	**6**	**3**	**4**	**12 129**	**12 142**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1 588	152	6 479	-	8 219
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	314 811	314 811
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	22 242	22 242
Total	**-**	**-**	**-**	**1 588**	**152**	**6 479**	**337 053**	**345 272**
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	1 405	-	2 823	-	4 228
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	48 882	48 882
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	166	166
Total	**-**	**-**	**-**	**1 405**	**-**	**2 823**	**49 048**	**53 276**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	**1 jour**	**2 - 7 jours**	**8 - 30 jours**	**31 - 90 jours**	**91 - 365 jours**	**Plus de 365 jours**	**Indétermi-née**	**Total**
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**	**000 GBP**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	89	44	840	-	973
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	11 168	11 168
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	67	67
Total	**-**	**-**	**-**	**89**	**44**	**840**	**11 235**	**12 208**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	249	1 020	7 949	-	9 218
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	21 609	21 609
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	29	29
Total	**-**	**-**	**-**	**249**	**1 020**	**7 949**	**21 638**	**30 856**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	19	191	-	210
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	6 108	6 108
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	111	111
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**19**	**191**	**6 219**	**6 429**
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	965	55	1 792	-	2 812
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	115 221	115 221
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	196	196
Total	**-**	**-**	**-**	**965**	**55**	**1 792**	**115 417**	**118 229**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

	Échéance résiduelle							
Type et qualité de la garantie	1 jour	2 - 7 jours	8 - 30 jours	31 - 90 jours	91 - 365 jours	Plus de 365 jours	Indéterminée	Total
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	10 783	10 783
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**10 783**	**10 783**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	-	3 787	27 646	-	31 433
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8 449	8 449
Total	**-**	**-**	**-**	**-**	**3 787**	**27 646**	**8 449**	**39 882**
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	781	3 148	25 473	-	29 402
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	49 266	49 266
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	494	494
Total	**-**	**-**	**-**	**781**	**3 148**	**25 473**	**49 760**	**79 162**
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**	**000 EUR**
Revenu fixe								
Investment grade	-	23	-	3 467	1 089	16 040	-	20 619
Total	**-**	**23**	**-**	**3 467**	**1 089**	**16 040**	**-**	**20 619**
iShares US Medical Devices UCITS ETF	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**	**000 USD**
Garantie reçue - prêt de titres								
Revenu fixe								
Investment grade	-	-	-	180	83	139	-	402
Actions								
Indice d'actions reconnu	-	-	-	-	-	-	8 532	8 532
ETF								
Non OPCVM	-	-	-	-	-	-	933	933
Total	**-**	**-**	**-**	**180**	**83**	**139**	**9 465**	**9 867**

Les titres de qualité investment grade sont ceux émis par une entité assortie d'une note de crédit minimale investment grade attribuée par au moins une agence de notation de crédit mondialement reconnue, comme Standard & Poor's, Moody's ou Fitch.

Un indice d'actions reconnu comprend au moins 20 actions, étant entendu qu'aucune action individuelle ne représente plus de 20 % du total de l'indice et qu'aucun ensemble de cinq actions combinées ne représente plus de 60 % du total de l'indice.

L'analyse de l'échéance des titres à revenu fixe reçus ou constitués en garantie est basée sur leur date d'échéance contractuelle respective, tandis que les titres de participation et les ETF reçus ou constitués en garantie sont présentés comme transactions ouvertes du fait qu'ils ne sont pas assortis d'une date d'échéance contractuelle.

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Analyse du type, de la qualité et de l'échéance résiduelle des garanties (suite)

Toutes les liquidités reçues ou constituées en garantie ont une échéance résiduelle indéterminée, car elles ne sont pas soumises à une date d'échéance contractuelle.

Réutilisation des garanties reçues

Les garanties non numéraires reçues via les contrats de garantie avec transfert du titre de propriété pour les prêts de titres, ne peuvent être vendues, réinvesties ou nanties.

Conservation des garanties reçues

Le tableau ci-dessous présente une analyse des valeurs des garanties non numéraires reçues par chaque Fonds au regard d'opérations de prêts de titres et détenues par le Dépositaire du Fonds (ou par l'intermédiaire de ses délégués) ou à travers un système de règlement de titres, au 30 novembre 2025.

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	7 569
Euroclear SA/NV	14 082
Total	**21 651**
iShares Agribusiness UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	48 650
Total	**48 650**
iShares EM Dividend UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	96 876
Total	**96 876**
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	15 627
Total	**15 627**
iShares Europe Defence UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	4 176
Total	**4 176**
iShares France Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	46 084
Euroclear SA/NV	3 679
Total	**49 763**
iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	112 108
Euroclear SA/NV	24 734
Total	**136 842**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	48 699
Total	**48 699**
iShares Gold Producers UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	922 486
Total	**922 486**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	56 162
Total	**56 162**
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	3 831
Total	**3 831**
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	121 708
Euroclear SA/NV	69 754
Total	**191 462**
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	3 719
Euroclear SA/NV	856
Total	**4 575**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	13 648
Euroclear SA/NV	18 375
Total	**32 023**
iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	516
Total	**516**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Euroclear SA/NV	2 461
Total	**2 461**
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 157
Total	**1 157**
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
Euroclear SA/NV	12 943
Total	**12 943**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	18 565
Euroclear SA/NV	13 011
Total	**31 576**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	932
Euroclear SA/NV	83 734
Total	**84 666**
iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 336
Euroclear SA/NV	2 713
Total	**4 049**
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 600
Euroclear SA/NV	3 965
Total	**5 565**
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	9 871
Euroclear SA/NV	23 925
Total	**33 796**
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	**000 USD**
Euroclear SA/NV	4 805
Total	**4 805**
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	14 803
Euroclear SA/NV	28 196
Total	**42 999**
iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	8 585
Euroclear SA/NV	268 806
Total	**277 391**
iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 027 825
Total	**1 027 825**
iShares MSCI ACWI UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 748 121
Total	**1 748 121**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	2 298
Total	**2 298**
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	5
Total	**5**
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	112
Total	**112**
iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	255
Total	**255**
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	483
Total	**483**
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	129 446
Total	**129 446**
iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	28 218
Total	**28 218**
iShares MSCI Poland UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	54 979
Total	**54 979**
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	40
Total	**40**
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	1 608
Total	**1 608**
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	2 598
Total	**2 598**
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	8 865
Total	**8 865**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	2 241
Total	**2 241**
iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	51 689
Total	**51 689**
iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	235 631
Total	**235 631**
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	34 363
Total	**34 363**
iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	14 033
Total	**14 033**
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	11 995
Total	**11 995**
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	5 593
Total	**5 593**
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	5 624
Total	**5 624**
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	4 420
Total	**4 420**
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	224
Total	**224**
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	38 331
Total	**38 331**
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	14 987
Total	**14 987**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	13 912
Total	**13 912**
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	14 048
Total	**14 048**
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	12 142
Total	**12 142**
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	345 272
Total	**345 272**
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	53 276
Total	**53 276**
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	12 208
Total	**12 208**
iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	30 856
Total	**30 856**
iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	6 429
Total	**6 429**
iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	118 229
Total	**118 229**
iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	10 783
Total	**10 783**
iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	39 882
Total	**39 882**
iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	79 162
Total	**79 162**

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Conservation des garanties reçues (suite)

Dépositaire	Garanties non numéraires reçues Prêt de titres
iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	**000 EUR**
Euroclear SA/NV	20 619
Total	**20 619**
iShares US Medical Devices UCITS ETF	**000 USD**
State Street Custodial Services (Ireland) Limited (ou ses délégués)	9 867
Total	**9 867**

Concentration des garanties reçues

Le tableau suivant présente la liste des dix plus grands émetteurs en valeur des garanties non numéraires reçues par chaque Compartiment sous la forme de contrats de transfert du titre de propriété dans le cadre d'opérations de prêt de titres au 30 novembre 2025.

Émetteur iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury	8 041
French Republic	3 998
Republic of Germany	3 931
United Kingdom	3 844
Kingdom of Spain	683
Canada	148
Province of Quebec Canada	134
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	94
State of Japan	89
Republic of Austria	89

Émetteur iShares Agribusiness UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	4 945
United States Treasury	1 659
Cyberark Software Ltd	1 548
Apple Inc	1 058
Nidec Corp	819
Bank of America Corp	745
Canal+ SA	735
Nippon Building Fund Inc	681
Aercap Holdings NV	556
Alphabet Inc	534

Émetteur iShares EM Dividend UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	23 069
United States Treasury	17 798
French Republic	3 466
Vanguard S&P 500 ETF	2 814
NVIDIA Corp	2 534
United Kingdom	2 467
Alphabet Inc	2 465
Microsoft Corp	1 792
iShares Core S&P 500 ETF	1 697
Celestica Inc	1 396

Émetteur iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Mercadolibre Inc	1 158
Ryanair Holdings Plc	1 145
Metaplanet Inc	849
Kerry Group Plc	629
Onestream Inc	468
Atlas Copco Ab	459
TE Connectivity Plc	393
Galaxy Digital Inc	357
Banca Generali SpA	288
Sanbio Co Ltd	261

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares Europe Defence UCITS ETF	Valeur 000 EUR
iShares Core S&P 500 ETF	407
Intesa Sanpaolo SpA	388
Banco Santander SA	388
Industria De Diseno Textil SA	388
HSBC Holdings Plc	388
Cellnex Telecom SA	312
Poste Italiane SpA	276
Banco BPM SpA	264
St James'S Place Plc	242
Comerica Inc	133

Émetteur iShares France Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Intesa Sanpaolo SpA	3 840
Eni SpA	3 840
Banco Santander SA	3 840
Iberdrola SA	3 840
Enel SpA	3 835
iShares Core S&P 500 ETF	3 771
PDD Holdings Inc	1 990
Amadeus IT Group SA	1 963
Snam SpA	1 348
United Kingdom	1 332

Émetteur iShares Germany Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
French Republic	14 738
United Kingdom	7 098
iShares Core S&P 500 ETF	4 001
United States Treasury	3 577
Republic of Germany	3 264
Intesa Sanpaolo SpA	3 210
Eni SpA	3 210
Banco Santander SA	3 210
Iberdrola SA	3 210
Enel SpA	3 207

Émetteur iShares Global Aerospace & Defence UCITS ETF	Valeur 000 USD
Advantest Corp	2 644
Hoya Corp	1 253
Disco Corp	1 134
Nintendo Co Ltd	1 102
Toyota Motor Corp	1 081
Fujikura Ltd	984
Mitsui Kinzoku Co Ltd	862
Astellas Pharma Inc	839
JX Advanced Metals Corp	811
Food & Life Cos Ltd	753

Émetteur iShares Gold Producers UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	105 822
State of Japan	53 165
iShares Core S&P 500 ETF	52 540
French Republic	42 022
Industria De Diseno Textil SA	35 577
HSBC Holdings Plc	35 563
Banco Santander SA	35 563
Intesa Sanpaolo SpA	35 562
Cellnex Telecom SA	28 596
Poste Italiane SpA	25 395

Émetteur iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
Pharming Group NV	5 616
Freenet AG	5 616
Kion Group AG	5 616
Temenos AG	5 616
Auto1 Group SE	3 907
Gerresheimer AG	3 899
Amg Critical Materials NV	3 750
Matson Inc	3 332
Avidity Biosciences Inc	2 908
Koninklijke Bam Groep NV	2 521

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares iBonds Dec 2025 Term $ Treasury UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	1 851
SK Telecom Co Ltd	396
Woori Financial Group Inc	396
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	396
LG Display Co Ltd	331
Korea Electric Power Corp	226
Gravity Co Ltd	195
Doubledown Interactive Co Ltd	40
iShares MSCI Hong Kong ETF	-[x]
Mears Group Plc	-[x]

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

Émetteur iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	1 959
Kingdom of Spain	212
Cantaloupe Inc	190
Opendoor Technologies Inc	190
Merus NV	190
Remitly Global Inc	190
Trupanion Inc	190
Skyward Specialty Insurance Group Inc	190
Hippo Holdings Inc	190
Cadence Bank	190

Émetteur iShares iBonds Dec 2026 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Intesa Sanpaolo SpA	52
Eni SpA	52
Banco Santander SA	52
Iberdrola SA	52
Enel SpA	52
iShares Core S&P 500 ETF	51
PDD Holdings Inc	27
Amadeus It Group SA	26
Snam SpA	18
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	17

Émetteur iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United Kingdom	52 137
Temenos AG	12 212
French Republic	11 449
Aurubis AG	9 934
Alphawave Ip Group Plc	9 367
Knorr-Bremse AG	7 621
Jet2 Plc	7 376
Bloom Energy Corp	5 614
Tecan Group AG	5 536
Accelleron Industries AG	5 052

Émetteur iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury	16 927
French Republic	3 980
Republic of Germany	3 363
United Kingdom	2 503
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 625
Canada	1 075
Unedic Asseo	1 020
Kingdom of Spain	658
Republic of Norway	271
Province of Quebec Canada	208

Émetteur iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
Republic of Germany	1 108
French Republic	907
Kingdom of Spain	133
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	90
United Kingdom	89
Canada	59
Unedic Asseo	56
Republic of Norway	14
Republic of Austria	4
Province of British Columbia Canada	1

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares iBonds Dec 2027 Term $ Treasury UCITS ETF	Valeur 000 USD
Capital One Financial Corp	101
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	101
iShares Core S&P 500 ETF	101
Progressive Corp	99
Fiserv Inc	78
NASDAQ Inc	59
Mizuho Financial Group Inc	56
Banco Santander SA	52
Axis Capital Holdings Ltd	30
Everest Group Ltd	28

Émetteur iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	3 701
United Kingdom	3 662
Canada	2 449
Unedic Asseo	2 325
Cantaloupe Inc	1 843
Opendoor Technologies Inc	1 843
Merus NV	1 843
Remitly Global Inc	1 843
Trupanion Inc	1 843
Skyward Specialty Insurance Group Inc	1 843

Émetteur iShares iBonds Dec 2028 Term € Italy Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
French Republic	2 302
Kingdom of Belgium	280
Intesa Sanpaolo SpA	134
Eni SpA	134
Banco Santander SA	134
Iberdrola SA	134
Enel SpA	134
iShares Core S&P 500 ETF	131
Canada	104
PDD Holdings Inc	69

Émetteur iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Republic of Germany	5 120
French Republic	4 898
United Kingdom	1 213
United States Treasury	643
Kingdom of Spain	600
Republic of Finland	251
Republic of Austria	201
Kingdom of Belgium	13
BPIFrance Saca	4
Province of Quebec Canada	-[x]

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

Émetteur iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Republic of Germany	27 702
French Republic	27 092
United Kingdom	10 693
United States Treasury	6 596
Kingdom of Spain	3 707
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	2 294
Canada	1 516
Unedic Asseo	1 440
Republic of Finland	1 310
Republic of Austria	1 149

Émetteur iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	1 946
United Kingdom	882
Kingdom of Spain	550
Republic of Germany	402
Province of Quebec Canada	398
French Republic	389
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	354
Canada	233
Unedic Asseo	221
Republic of Austria	106

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury	11 361
French Republic	7 539
Republic of Germany	7 085
United Kingdom	3 213
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 104
Kingdom of Spain	819
Canada	731
Unedic Asseo	694
Republic of Finland	581
Republic of Austria	448

Émetteur iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF	Valeur 000 USD
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 143
United Kingdom	1 131
Canada	756
Unedic Asseo	718
French Republic	206
Kingdom of Spain	199
Republic of Norway	185
Republic of Germany	145
Province of Quebec Canada	143
United States Treasury	124

Émetteur iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF	Valeur 000 EUR
United States Treasury	15 136
Republic of Germany	14 077
French Republic	11 821
Kingdom of Spain	1 679
Republic of Austria	149
Republic of Finland	130
United Kingdom	4
Kingdom of Belgium	3

Émetteur iShares Italy Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
French Republic	142 188
United Kingdom	42 791
Kingdom of Spain	18 743
Kingdom of Belgium	14 373
Republic of Germany	11 357
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	9 167
European Investment Bank	8 631
Republic of Ireland	6 370
Canada	5 006
United States Treasury	2 985

Émetteur iShares J.P. Morgan $ EM Corp Bond UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	362 981
State of Japan	299 923
Hella GmbH & Co KGAA	98 000
Kingdom of Belgium	58 452
Republic of Austria	51 919
United Kingdom	38 882
Republic of Germany	33 582
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	17 843
Gym Group Plc	15 124
Adtran Networks SE	14 388

Émetteur iShares MSCI ACWI UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	321 502
United States Treasury	313 142
United Kingdom	54 349
iShares Core S&P 500 ETF	45 462
Industria De Diseno Textil SA	36 790
HSBC Holdings Plc	34 934
Banco Santander SA	34 913
Intesa Sanpaolo SpA	34 838
Cellnex Telecom SA	28 014
Poste Italiane SpA	24 935

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares MSCI EM Consumer Growth UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	985
United States Treasury	302
United Kingdom	56
NVIDIA Corp	42
Alphabet Inc	38
Vanguard S&P 500 ETF	33
Apple Inc	27
iShares Core S&P 500 ETF	24
Godaddy Inc	18
Microsoft Corp	17

Émetteur iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Mercadolibre Inc	8
Ryanair Holdings Plc	8
Metaplanet Inc	6
Kerry Group Plc	4
Onestream Inc	3
Atlas Copco AB	3
TE Connectivity Plc	3
Galaxy Digital Inc	3
Banca Generali SpA	2
Sanbio Co Ltd	2

Émetteur iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF	Valeur 000 USD
Banco Santander SA	35
Intesa Sanpaolo SpA	35
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	35
Temenos AG	35
Sea Ltd	35
Plus500 Ltd	32
Anz Group Holdings Ltd	20
Cyberark Software Ltd	15
Futu Holdings Ltd	14
Crh Plc	10

Émetteur iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF	Valeur 000 EUR
Banco Santander SA	-[x]
Intesa Sanpaolo SpA	-[x]
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	-[x]
Temenos AG	-[x]
Sea Ltd	-[x]
Plus500 Ltd	-[x]
ANZ Group Holdings Ltd	-[x]
CyberArk Software Ltd	-[x]
Futu Holdings Ltd	-[x]
Melco Resorts & Entertainment Ltd	-[x]

[x] Les valeurs d'un montant inférieur à 500 CCY ont été arrondies à zéro.

Émetteur iShares MSCI Global Telecommunication Services UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	82
United Kingdom	28
Firstenergy Corp	14
NVIDIA Corp	14
Apple Inc	14
Godaddy Inc	14
thermo Fisher Scientific Inc	11
Compass Group Plc	8
Vodafone Group Plc	7
Zoetis Inc	6

Émetteur iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 EUR
State of Japan	72 795
United Kingdom	3 284
United States Treasury	2 722
iShares Core S&P 500 ETF	1 526
HSBC Holdings Plc	1 292
Intesa Sanpaolo SpA	1 292
Banco Santander SA	1 292
Industria De Diseno Textil SA	1 292
Airbus SE	1 042
Cellnex Telecom SA	1 039

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares MSCI Japan GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 GBP
State of Japan	19 135
United States Treasury	288
United Kingdom	286
Advantest Corp	198
Airbus SE	192
iShares Core S&P 500 ETF	175
HSBC Holdings Plc	136
Intesa Sanpaolo SpA	136
Banco Santander SA	136
Industria De Diseno Textil SA	136

Émetteur iShares MSCI Poland UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	22 273
State of Japan	7 521
United Kingdom	6 517
Vanguard S&P 500 ETF	1 345
Alphabet Inc	1 154
French Republic	1 049
NVIDIA Corp	1 019
Celestica Inc	668
Microsoft Corp	666
iShares Core S&P 500 ETF	356

Émetteur iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF	Valeur 000 USD
CRH Plc	2
Aercap Holdings NV	2
Texas Instruments Inc	2
Intel Corp	2
Alphabet Inc	2
Nidec Corp	2
Apple Inc	2
Vertiv Holdings Co	1
Old Dominion Freight Line Inc	1
Mercadolibre Inc	1

Émetteur iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	590
French Republic	176
Mongodb Inc	38
Cigna Group	38
Asml Holding NV	38
Sea Ltd	34
Banco Santander SA	33
Intesa Sanpaolo SpA	33
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	33
Temenos AG	33

Émetteur iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	215
Cyberark Software Ltd	124
French Republic	65
State of Japan	65
Bank of America Corp	34
Canal+ SA	33
Nippon Building Fund Inc	30
Apple Inc	26
Merlin Properties Socimi SA	23
Charles Schwab Corp	22

Émetteur iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
State of Japan	1 211
United States Treasury	1 120
Mongodb Inc	476
Cigna Group	475
Asml Holding NV	475
Ww Grainger Inc	352
Zoom Communications Inc	321
Kellanova	256
Global Payments Inc	255
French Republic	233

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	268
Cyberark Software Ltd	97
State of Japan	75
Aercap Holdings NV	42
Alphabet Inc	35
Nidec Corp	33
Texas Instruments Inc	33
CRH Plc	33
Apple Inc	33
Intel Corp	32

Émetteur iShares MSCI World Energy Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	7 530
State of Japan	7 191
United Kingdom	2 384
Advantest Corp	1 811
Hoya Corp	859
French Republic	786
Disco Corp	777
Nintendo Co Ltd	754
Toyota Motor Corp	742
Fujikura Ltd	674

Émetteur iShares MSCI World EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 EUR
State of Japan	64 450
United States Treasury	44 387
Astrazeneca Plc	3 884
United Kingdom	3 561
NVIDIA Corp	3 182
iShares Core S&P 500 ETF	2 327
Apple Inc	2 089
French Republic	1 983
Alphabet Inc	1 617
Industria De Diseno Textil SA	1 608

Émetteur iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	11 463
Sea Ltd	1 541
Banco Santander SA	1 541
Intesa Sanpaolo SpA	1 541
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1 541
Temenos AG	1 541
Plus500 Ltd	1 399
French Republic	1 184
State of Japan	1 155
Anz Group Holdings Ltd	883

Émetteur iShares MSCI World GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	Valeur 000 GBP
State of Japan	5 914
United States Treasury	1 542
United Kingdom	321
French Republic	222
iShares Core S&P 500 ETF	184
NVIDIA Corp	139
Alphabet Inc	138
Vanguard S&P 500 ETF	109
Advantest Corp	107
Industria De Diseno Textil SA	87

Émetteur iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	1 053
Apple Inc	760
Nidec Corp	690
Aercap Holdings NV	660
Alphabet Inc	656
Texas Instruments Inc	655
CRH Plc	655
Intel Corp	654
Vertiv Holdings Co	583
Old Dominion Freight Line Inc	495

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	853
Cyberark Software Ltd	233
State of Japan	164
French Republic	126
Aercap Holdings NV	78
Alphabet Inc	61
Nidec Corp	57
Texas Instruments Inc	57
CRH Plc	57
Apple Inc	57

Émetteur	Valeur
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	2 110
State of Japan	1 036
Cyberark Software Ltd	125
Republic of Austria	116
French Republic	37
Charles Schwab Corp	22
Sea Ltd	21
Goodman Group	20
Banco Santander SA	19
Intesa Sanpaolo SpA	19

Émetteur	Valeur
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	263
Cyberark Software Ltd	126
Aercap Holdings NV	77
Mongodb Inc	75
Cigna Group	73
Asml Holding NV	73
Mercadolibre Inc	73
Ryanair Holdings Plc	70
State of Japan	67
Alphabet Inc	67

Émetteur	Valeur
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	39
Mongodb Inc	21
Cigna Group	21
ASML Holding NV	21
Ww Grainger Inc	15
Zoom Communications Inc	14
Kellanova	11
Global Payments Inc	11
French Republic	10
Diageo Plc	9

Émetteur	Valeur
iShares Oil & Gas Exploration & Production UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	9 878
State of Japan	6 705
United Kingdom	2 451
French Republic	1 574
NVIDIA Corp	804
Vanguard S&P 500 ETF	611
Microsoft Corp	610
Alphabet Inc	603
iShares Core S&P 500 ETF	535
JPMorgan Chase & Co	324

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 Communication Sector UCITS ETF	**000 USD**
State of Japan	2 401
NVIDIA Corp	850
United States Treasury	737
Apple Inc	554
Microsoft Corp	520
Cardinal Health Inc	362
iShares Core S&P 500 ETF	337
Godaddy Inc	321
Firstenergy Corp	321
Advanced Micro Devices Inc	320

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	3 797
United Kingdom	775
NVIDIA Corp	349
JPMorgan Chase & Co	248
Apple Inc	218
GoDaddy Inc	215
Firstenergy Corp	193
Alphabet Inc	179
State of Japan	163
Kioxia Holdings Corp	158

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 Consumer Staples Sector UCITS ETF	**000 USD**
United States Treasury	427
Jpmorgan Chase & Co	413
Apple Inc	411
NVIDIA Corp	381
Godaddy Inc	315
Firstenergy Corp	277
Alphabet Inc	228
thermo Fisher Scientific Inc	215
Walmart Inc	194
Sea Ltd	188

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 Energy Sector UCITS ETF	**000 USD**
NVIDIA Corp	962
Microsoft Corp	955
Cardinal Health Inc	688
Advanced Micro Devices Inc	609
Toronto-Dominion Bank	535
Nvent Electric Plc	482
Totalenergies SE	389
Manulife Financial Corp	371
Amphenol Corp	342
Rio Tinto Plc	333

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 EUR Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 EUR**
NVIDIA Corp	26 846
Apple Inc	25 973
iShares Core S&P 500 ETF	22 047
Microsoft Corp	21 925
JPMorgan Chase & Co	21 335
Amazon.com Inc	21 153
Berkshire Hathaway Inc	14 245
Bank of America Corp	11 805
Exxon Mobil Corp	7 404
United States Treasury	6 824

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	**000 USD**
NVIDIA Corp	4 284
Apple Inc	4 259
GoDaddy Inc	4 256
Firstenergy Corp	4 229
thermo Fisher Scientific Inc	3 284
United States Treasury	3 007
Compass Group Plc	2 413
Vodafone Group Plc	2 152
Zoetis Inc	1 952
Walmart Inc	1 861

Émetteur	Valeur
iShares S&P 500 GBP Hedged UCITS ETF (Acc)	**000 GBP**
United States Treasury	682
JPMorgan Chase & Co	347
NVIDIA Corp	336
Apple Inc	239
State of Japan	235
GoDaddy Inc	201
Firstenergy Corp	170
Alphabet Inc	157
Microsoft Corp	140
Walmart Inc	136

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares S&P 500 Health Care Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	8 830
Astrazeneca Plc	1 162
NVIDIA Corp	883
Apple Inc	800
GoDaddy Inc	794
Firstenergy Corp	750
thermo Fisher Scientific Inc	582
JPMorgan Chase & Co	490
Compass Group Plc	428
Walmart Inc	410

Émetteur iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
JPMorgan Chase & Co	222
United States Treasury	210
Alphabet Inc	175
Sea Ltd	162
Apple Inc	133
Micron Technology Inc	131
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	111
iShares Core S&P 500 ETF	111
PDD Holdings Inc	72
Edwards Lifesciences Corp	72

Émetteur iShares S&P 500 Information Technology Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
JPMorgan Chase & Co	3 825
NVIDIA Corp	3 309
Apple Inc	2 926
Godaddy Inc	2 898
Firstenergy Corp	2 549
United States Treasury	2 053
thermo Fisher Scientific Inc	1 979
Walmart Inc	1 790
Zoetis Inc	1 509
Compass Group Plc	1 454

Émetteur iShares S&P 500 Materials Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
JPMorgan Chase & Co	380
NVIDIA Corp	257
Microsoft Corp	235
Cardinal Health Inc	170
Advanced Micro Devices Inc	154
nVent Electric Plc	129
Alphabet Inc	127
Toronto-Dominion Bank	107
Rio Tinto Plc	96
Roblox Corp	96

Émetteur iShares S&P 500 Utilities Sector UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	30 798
Astrazeneca Plc	4 134
Merus NV	1 307
Steel Dynamics Inc	1 203
Churchill Capital Corp X	561
French Republic	453
Warner Music Group Corp	292
Transalta Corp	289
Waste Connections Inc	241
Yum China Holdings Inc	169

Émetteur iShares S&P U.S. Banks UCITS ETF	Valeur 000 USD
United States Treasury	24 155
State of Japan	4 494
Astrazeneca Plc	3 202
NVIDIA Corp	1 557
JPMorgan Chase & Co	1 308
Merus NV	957
Steel Dynamics Inc	880
Microsoft Corp	770
Apple Inc	757
Alphabet Inc	743

GESTION EFFICACE DE PORTEFEUILLE ET OPÉRATIONS DE FINANCEMENT SUR TITRES (NON AUDITÉES) (suite)

Concentration des garanties reçues (suite)

Émetteur iShares Spain Govt Bond UCITS ETF	Valeur 000 EUR
French Republic	7 510
Kingdom of Spain	4 102
United Kingdom	2 970
Kreditanstalt Fuer Wiederaufbau	1 492
European Investment Bank	1 166
Republic of Germany	1 068
Republic of Ireland	1 013
Kingdom of Belgium	357
International Bank For Reconstruction & Development	151
Inter-American Development Bank	126

Émetteur iShares US Medical Devices UCITS ETF	Valeur 000 USD
NVIDIA Corp	877
Microsoft Corp	842
iShares Core S&P 500 ETF	787
Apple Inc	756
Amazon.com Inc	756
JPMorgan Chase & Co	696
Berkshire Hathaway Inc	515
Bank of America Corp	427
United States Treasury	367
Exxon Mobil Corp	263

Aucune garantie, sous forme de titres, reçue d'un seul émetteur, en lien avec la gestion efficace de portefeuille et les IFD de gré à gré, n'a dépassé 20 % de la VL respective de l'un quelconque des Compartiments à la date de clôture de l'exercice financier.

Aucun des Compartiments n'a fait l'objet d'une couverture intégrale par des titres émis ou garantis par un État membre de l'UE à la date de clôture de l'exercice financier.

iSHARES V PLC

INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES)

Glossaire et définitions clés

Les informations du rapport périodique présentées ci-après portent sur l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2025, la « période de référence ». Les informations comparatives sont présentées pour l'exercice financier clôturé le 30 novembre 2024 (la « période de référence précédente »).

Toutes les données présentées pour les investissements d'un Compartiment, et autres mesures quantitatives communiquées, ont été calculées sur la base d'une moyenne de la valeur des investissements négociés et détenus à chaque date de rééquilibrage applicable, ou à date proche, de l'indice de référence du Compartiment, au cours de la période de référence pour laquelle les Compartiments concernés répondaient aux critères des fonds relevant de l'Article 8. Concernant les données mesurées avec des indicateurs de durabilité, le calcul de l'élément de mesure concerné porte sur les investissements pour lesquels les données ESG sous-jacentes sont disponibles et non sur l'ensemble des placements détenus par le Fonds.

Toutes ces données présentées ne sont pas auditées et ne sont ni certifiées par les commissaires aux comptes du Fonds ni révisées par une tierce partie.

Le terme « Actifs » sera réputé signifier la valeur totale des placements détenus par le Compartiment durant la période de référence. La valeur totale des investissements comprend les positions courtes nettes (y compris les positions courtes nettes détenues par le biais de produits dérivés). BlackRock a adopté une approche proportionnée s'agissant du calcul de l'alignement des investissements de ses compartiments sur la taxinomie. Ainsi, toute exposition obtenue au moyen d'instruments dérivés (en ce compris les positions longues et courtes) est exclue du calcul de la proportion des investissements d'un compartiment dans des activités économiques considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE.

Les investissements incluront la trésorerie et les équivalents de trésorerie, comme définis à l'article 53 des normes techniques de réglementation prévues par le Règlement délégué (UE) 2022/1288. Toutefois, la Norme FRS 102 exige que la trésorerie et les équivalents de trésorerie soient traités séparément. Par conséquent, il y aura une différence de présentation aux fins du rapport annuel dans son ensemble. La trésorerie et les équivalents de trésorerie sont présentés sur la base de la date de règlement.

Investissements durables : BlackRock définit les Investissements durables comme des investissements réalisés dans des émetteurs de titres qui contribuent à un objectif environnemental ou social, qui ne causent de préjudice important à aucun de ces objectifs et qui appliquent des pratiques de bonne gouvernance. BlackRock utilise des cadres de durabilité pertinents pour déterminer l'alignement d'un investissement sur des objectifs environnementaux ou sociaux.

Principe consistant à ne pas causer de préjudice important (« DNSH » pour « Do no significant harm ») : l'évaluation réalisée par BlackRock pour déterminer si un investissement ne cause de préjudice important à aucun objectif environnemental ou social dans le cadre du règlement SFDR. BlackRock a défini un ensemble de critères applicable à tous les Investissements durables dans le but d'évaluer si un investissement cause un préjudice important. Cet ensemble utilise des données externes ainsi que des informations fondamentales. Les investissements sont filtrés en fonction de ces critères à l'aide de contrôles fondés sur des systèmes et tout investissement considéré comme causant un préjudice important ne peut être qualifié d'Investissement durable.

Facteurs de durabilité : questions environnementales, sociales et de personnel, respect des droits de l'homme et lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Avertissement

Certaines des informations présentées ci-dessous (les « Informations ») ont été obtenues par BlackRock auprès de fournisseurs de données de marché (pouvant s'agir pour certains de Conseillers en investissement inscrits sous le régime de la loi Investment Advisers Act de 1940 ; individuellement désignés un « Fournisseur d'informations »), et ne sauraient être reproduites ou diffusées en tout ou partie sans autorisation écrite préalable dudit Fournisseur d'informations. Les Informations n'ont pas été soumises à la SEC américaine ou à quelque autre organisme de réglementation et n'ont pas reçu non plus leur approbation. Les Informations ne sauraient être utilisées pour la création de travaux dérivés quelconques ou en rapport avec elles, ni ne sauraient constituer une offre d'achat ou de vente, ou une promotion ou recommandation de valeurs mobilières, instruments ou produits financiers ou de stratégies de trading, ni ne sauraient être considérées comme une indication ou garantie de toute performance, analyse ou prévisions futures. Les Informations sont fournies « en l'état » et l'utilisateur de ces Informations assume l'intégralité du risque lié à l'usage qu'il pourrait en faire ou permettre d'en faire à autrui. Le Fournisseur d'informations ne saurait faire valoir et décline formellement toute garantie expresse ou implicite, ni ne saurait être tenu responsable d'erreurs ou d'omissions dans les Informations, ou de dommages y rattachés. Les dispositions qui précèdent ne sauraient toutefois être exclues du champ d'application de la loi. Les Fournisseurs d'informations seront réputés être des bénéficiaires tiers eu égard aux conditions du présent paragraphe, et en droit de faire appliquer ces conditions à l'encontre de toute tierce partie.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5493003MDTINQSGO4U40

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 44,40 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme l'alcool, le tabac, les jeux d'argent, les divertissements pour adultes, les organismes génétiquement modifiés, l'énergie nucléaire, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, le charbon thermique, les combustibles fossiles, les armes conventionnelles[1]
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %[2]	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	44,40 %	38,84 %	35,04 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 44,40 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des émetteurs impliqués dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des émetteurs qui se sont engagés à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ;
(3) des titres à revenu fixe qui ont été classés comme étant des « obligations vertes ».

Pour qu'une obligation soit considérée comme verte, son produit doit être exclusivement et formellement utilisé pour financer des projets qui relèvent d'une ou de plusieurs catégories environnementales admissibles, notamment les énergies alternatives, l'efficacité énergétique, la prévention et le contrôle de la pollution, l'eau durable, la construction verte et l'adaptation au changement climatique.

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les émetteurs qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les émetteurs qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cet examen, les émetteurs étaient évalués en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

Pour qu'une obligation soit admissible au titre d'obligation verte, l'évaluation était effectuée au niveau de l'émission en se basant sur l'utilisation du produit de l'obligation, celui-ci devant être formellement et exclusivement destiné à la promotion des objectifs climatiques ou d'autres objectifs de durabilité environnementale. En outre, certaines garanties minimales et exclusions étaient appliquées lors de la sélection des obligations vertes afin d'éviter toute exposition aux obligations associées à des activités réputées avoir des incidences environnementales et sociétales très négatives.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les émetteurs tirant au moins 1 % de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présentait une forte intensité carbone et contribuait sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les émetteurs dont le score de controverse MSCI ESG de 1 ou en dessous est « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur), réputés être impliqués dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les émetteurs qui sont considérés comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (selon des indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets, à l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et à la mixité au sein des organes de gouvernance).

  En ce qui concerne les obligations vertes, les indicateurs des incidences négatives sur les facteurs de durabilité étaient pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice et étaient évalués par le fournisseur de l'indice au niveau de l'émission sur la base d'une évaluation de l'utilisation du produit des obligations, celui-ci devant être formellement et exclusivement destiné à la promotion des objectifs climatiques ou d'autres objectifs de durabilité environnementale. En outre, des garanties minimales et des exclusions d'éligibilité étaient appliquées par le fournisseur de l'indice lors de la sélection des obligations vertes afin de s'assurer que le produit de ces obligations n'était pas destiné à des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives. Cela comprend, par le biais des garanties minimales et des exclusions d'éligibilité, les obligations dont les produits sont liés à l'extraction de charbon thermique et à la production d'énergie à partir du charbon thermique, aux armes controversées, ou qui engendrent une perte importante de biodiversité.

  L'indice de référence excluait également : 1) les émetteurs auxquels MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge », notamment ceux réputés ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; (2) les émetteurs réputés ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (3) les émetteurs considérés comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment a exclu les sociétés qui étaient réputées violer ou qui risquaient de violer des normes internationales communément admises et entérinées par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que leurs conventions sous-jacentes. L'Indice de référence a appliqué les critères d'exclusion ci-dessus lors de chaque rééquilibrage.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

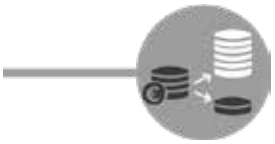
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

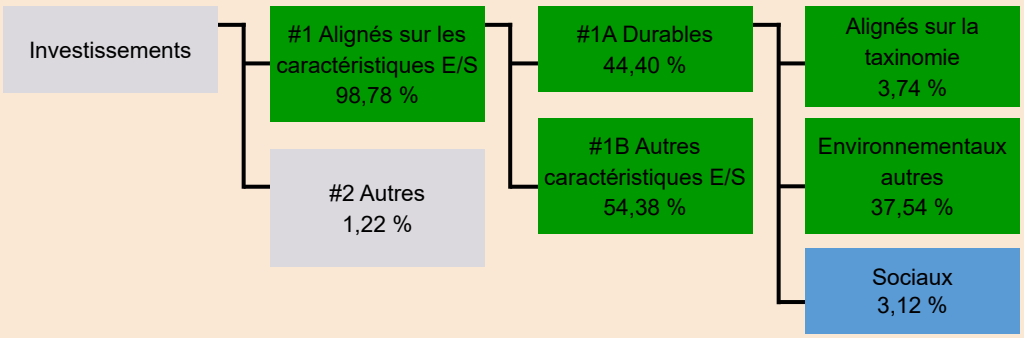
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	0,43 %	Irlande
Ubs Group Ag Regs 2031-01-11	Banque	0,19 %	Suisse
Ubs Group Ag MTN Regs 2029-03-01	Banque	0,17 %	Suisse
Assicurazioni Generali Spa MTN Regs 2032-07-06	Assurance	0,17 %	Italie
Skandinaviska Enskilda Banken Ab MTN Regs 2029-11-12	Banque	0,16 %	Suède
Ubs Group Ag MTN Regs 2028-11-05	Banque	0,16 %	Suisse
Banco Santander Sa MTN Regs 2031-10-18	Banque	0,14 %	Espagne
Ubs Ag (London Branch) MTN Regs 2031-03-31	Banque	0,13 %	Royaume-Uni
Unicredit Spa MTN Regs 2027-11-15	Banque	0,12 %	Italie
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2031-11-10	Banque	0,11 %	France
Ing Groep Nv Regs 2034-05-23	Banque	0,11 %	Pays-Bas
Orange Sa MTN Regs 2079-12-31	Communications	0,11 %	France
Intesa Sanpaolo Spa MTN Regs 2030-05-19	Banque	0,11 %	Italie
Banco Santander Sa MTN Regs 2033-08-23	Banque	0,11 %	Espagne
Intesa Sanpaolo Spa MTN Regs 2031-08-29	Banque	0,11 %	Italie

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,78 %	98,56 %	97,68 %	98,57 %
#2 Autres	1,22 %	1,44 %	2,32 %	1,43 %
#1A Durables	44,40 %	38,84 %	35,04 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	54,38 %	59,72 %	62,64 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	3,74 %	3,00 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	37,54 %	33,10 %	31,51 %	S/O[1]
Sociaux	3,12 %	2,74 %	3,53 %	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	41,62 %
Communications	Réseaux filaires	5,03 %
Technologie	Technologie	4,06 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,74 %
Assurance	Assurance-vie	3,45 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,41 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,34 %
Transports	Services de transport	3,27 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,18 %
Finance Autres	Finance Autres	2,78 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,69 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,36 %
Électricité	Électricité	2,25 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	2,06 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,04 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,88 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,35 %
Assurance	Assurances multirisques	1,17 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,15 %
Communications	Réseaux sans fil	1,13 %
Communications	Médias et divertissement	1,12 %
Énergie	Raffinage	0,02 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés, indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 3,74 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

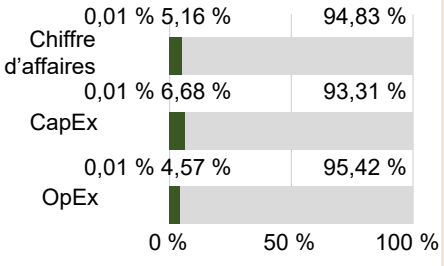
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



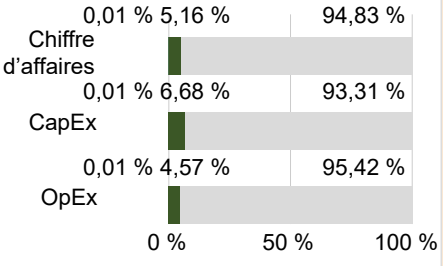
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,16 %	6,68 %	4,57 %
Non alignés sur la taxinomie	94,83 %	93,31 %	95,42 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,16 %	6,68 %	4,57 %
Non alignés sur la taxinomie	94,83 %	93,31 %	95,42 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,87 %
Adaptation au changement climatique	0,12 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,22 %
Activités habilitantes	2,23 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,16 %	3,95 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 37,54 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 3,12 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Bond Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits/.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	44,40 %	44,46 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	44,40 %	42,81 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	1,44 %
Exclusion des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation MSCI ESG est inférieure à BBB	0,00 %	9,98 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	17,04 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares Agribusiness UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares Agribusiness UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300OCIHQMT943B669

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui** ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 36,63 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes légères, les contrats militaires, le tabac, le charbon thermique, les sables bitumineux, l'énergie de schiste, l'exploration pétrolière et gazière dans l'Arctique
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	36,63 %	36,94 %	33,42 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 36,63 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques réglementaires (« RTS ») associées au Règlement SFDR) étaient pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers l'évaluation des investissements du Compartiment qualifiés de durables.

  Suite à cette évaluation, les investissements suivants n'ont pas pu être considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés réputées tirer au moins 1 % de leurs revenus du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (en tenant compte des indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui sont considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (en tenant compte des indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets, à l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et à la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment a exclu les sociétés qui étaient réputées violer ou qui risquaient de violer des normes internationales communément admises et entérinées par les principes du Pacte mondial des Nations unies (PMNU), les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales, les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme, ainsi que leurs conventions sous-jacentes. L'Indice de référence a appliqué les critères d'exclusion ci-dessus lors de chaque rééquilibrage.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

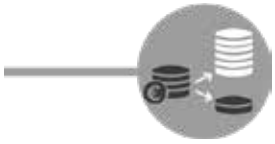
iShares Agribusiness UCITS ETF (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer des normes internationales communément admises
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Archer Daniels Midland	Biens de consommation de base	8,31 %	États-Unis
Corteva Inc	Matériaux	8,10 %	États-Unis
Deere	Industries	6,02 %	États-Unis
Nutrien Ltd	Matériaux	5,79 %	Canada
Tyson Foods Inc Class A	Biens de consommation de base	5,59 %	États-Unis
Cf Industries Holdings Inc	Matériaux	5,30 %	États-Unis
Bunge Global Sa	Biens de consommation de base	3,99 %	États-Unis
Marubeni Corp	Industries	3,98 %	Japon
Saudi Arabian Mining	Matériaux	3,77 %	Arabie saoudite
Mosaic	Matériaux	3,24 %	États-Unis
Kubota Corp	Industries	3,05 %	Japon
Cnh Industrial N.V. Nv	Industries	2,56 %	Royaume-Uni
Wh Group Ltd	Biens de consommation de base	2,22 %	Hong Kong
Mowi	Biens de consommation de base	2,09 %	Norvège
Sabic Agri-Nutrients	Matériaux	1,97 %	Arabie saoudite

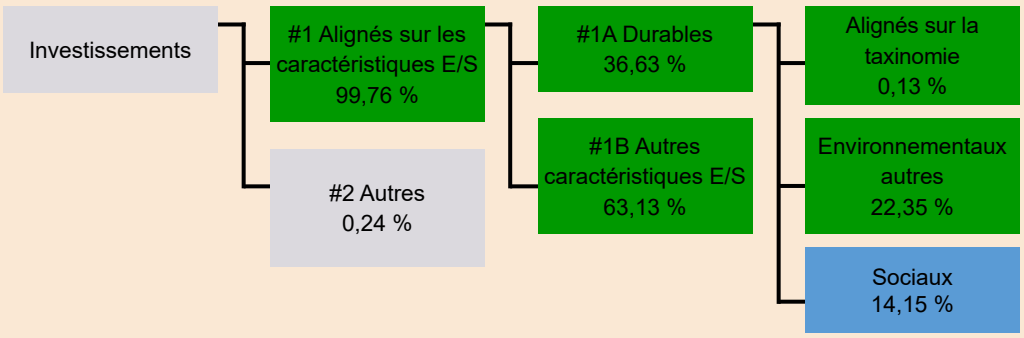


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,76 %	98,85 %	99,44 %	S/O[1]
#2 Autres	0,24 %	1,15 %	0,56 %	S/O[1]
#1A Durables	36,63 %	36,94 %	33,42 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	63,13 %	61,91 %	66,02 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,13 %	0,14 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	22,35 %	25,65 %	21,49 %	S/O[1]
Sociaux	14,15 %	11,15 %	11,93 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	41,47 %
Matériaux	Matériaux	37,02 %
Industries	Biens d'équipement	20,62 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,00 %[1]
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : forage pétrolier et gazier, stockage et transport de pétrole et de gaz ou charbon et combustibles consommables.

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares Agribusiness UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,13 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

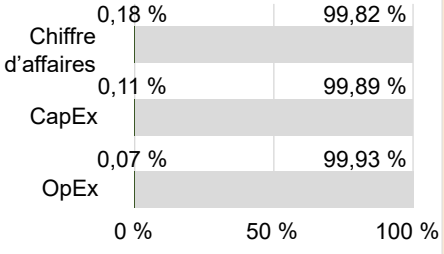
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :
	Dans le gaz fossile
	Dans l'énergie nucléaire
X	Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

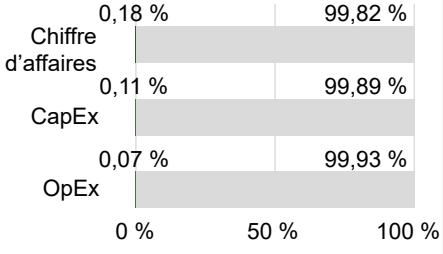
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares Agribusiness UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,18 %	0,11 %	0,07 %
Non alignés sur la taxinomie	99,82 %	99,89 %	99,93 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,18 %	0,11 %	0,07 %
Non alignés sur la taxinomie	99,82 %	99,89 %	99,93 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,18 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,05 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,18 %	0,16 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares Agribusiness UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 22,35 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 14,15 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'indice S&P Global BMI. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/sp-global-agribusiness-equity-index/#overview.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	36,63 %	36,65 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	6,77 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	1,12 %
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	36,63 %	33,34 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900R75S170J99E172

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé des normes internationales communément admises
Amélioration de la Note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le tabac, les combustibles fossiles, les sables bitumineux, l'énergie de schiste, l'exploration pétrolière et gazière dans l'Arctique, le charbon thermique, les armes légères, les contrats militaires, les armes controversées[1]
Exclusion des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-

Les caractéristiques environnementales et sociales présentées dans le tableau ci-dessus proviennent de celles appliquées dans le cadre de la méthodologie de l'indice. Au cours de la période de référence, la méthodologie de l'indice a été mise à jour et les caractéristiques présentées ici reflètent la méthodologie révisée. Par conséquent, ces caractéristiques pourraient ne pas correspondre aux caractéristiques environnementales et sociales décrites dans le prospectus le plus récent du Compartiment. Le prospectus sera mis à jour en temps voulu afin d'inclure les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé des normes internationales communément admises	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer l'évaluation de conformité aux normes ISS ESG[3]	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Amélioration de la note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à celle de l'indice parent	% d'amélioration de la note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à celle l'indice parent	3,15 %[4]	S/O[4]	S/O[4]	S/O[4]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)[2]	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	0,00 %[4]	S/O[4]	S/O[4]	S/O[4]
Amélioration de la note ESG Sustainalytics moyenne pondérée du portefeuille	% d'amélioration de la note ESG Sustainalytics moyenne pondérée du portefeuille	S/O[5]	2,99 %	3,18 %	S/O[1]
exclusion des émetteurs qui affichent une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	% de valeur de marché à des émetteurs ayant un une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0.00 %[6]	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses Sustainalytics de cinq ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	% de l'exposition en valeur de marché aux émetteurs ayant un score de controverses Sustainalytics de cinq ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0.00 %[6]	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

Les caractéristiques environnementales et sociales présentées dans le tableau ci-dessus proviennent de celles appliquées dans le cadre de la méthodologie de l'indice. Au cours de la période de référence, la méthodologie de l'indice a été mise à jour et les caractéristiques présentées ici reflètent la méthodologie révisée. Par conséquent, ces caractéristiques pourraient ne pas correspondre aux caractéristiques environnementales et sociales décrites dans le prospectus le plus récent du Compartiment. Le prospectus sera mis à jour en temps voulu afin d'inclure les caractéristiques environnementales et sociales énumérées ci-dessus.

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.
[3]À compter du 20 mars 2025, le fournisseur de données pour cet indicateur est passé de Sustainalytics à ISS.
[4]Cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 20 mars 2025. Par conséquent, les comparaisons pour les périodes de référence précédentes ne sont pas applicables.
[5]À compter du 20 mars 2025, le compartiment a cessé d'adhérer à cet indicateur de durabilité.
[6]À compter du 20 mars 2025, le compartiment a cessé d'adhérer à cet indicateur de durabilité. Les résultats présentés couvrent donc la période allant jusqu'au 20 mars 2025 (non inclus).

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

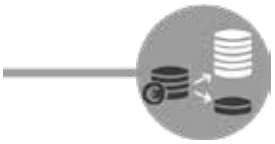
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Empreinte carbone	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées
Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

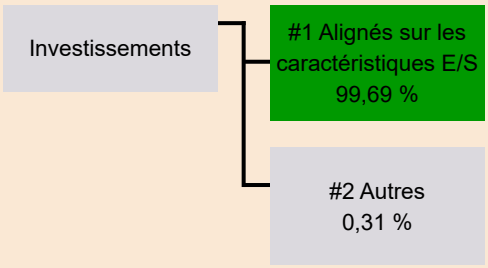
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	9,15 %	Pays-Bas
Sap	Technologies de l'information	6,54 %	Allemagne
Schneider Electric	Industries	4,36 %	France
Allianz	Finances	4,36 %	Allemagne
Siemens N Ag	Industries	4,29 %	Allemagne
Deutsche Telekom N Ag	Communications	3,67 %	Allemagne
Banco Santander Sa	Finances	3,46 %	Espagne
Sanofi Sa	Soins de santé	3,41 %	France
Iberdrola Sa	Services aux collectivités	2,99 %	Espagne
LVMH	Consommation discrétionnaire	2,92 %	France
Unicredit	Finances	2,85 %	Italie
Bnp Paribas Sa	Finances	2,66 %	France
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Matériaux	2,65 %	France
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa	Finances	2,57 %	Espagne
Axa Sa	Finances	2,45 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,69 %	99,75 %	99,81 %	S/O[1]
#2 Autres	0,31 %	0,25 %	0,19 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Banques	17,24 %
Industries	Biens d'équipement	15,98 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	10,34 %
Finances	Assurance	9,24 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	6,56 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	6,12 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,76 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,37 %
Matériaux	Matériaux	3,71 %
Communications	Télécommunications	3,68 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	3,19 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,59 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	2,39 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,12 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,10 %
Finances	Services financiers	2,01 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,63 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,12 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

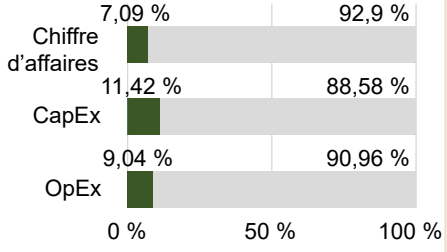
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



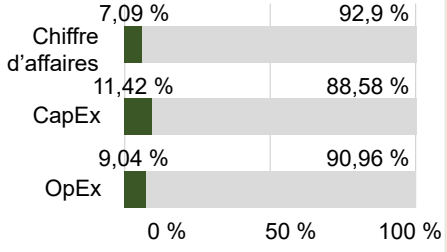
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,09 %	11,42 %	9,04 %
Non alignés sur la taxinomie	92,90 %	88,58 %	90,96 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,09 %	11,42 %	9,04 %
Non alignés sur la taxinomie	92,90 %	88,58 %	90,96 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,40 %
Adaptation au changement climatique	0,28 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,09 %
Activités habilitantes	5,04 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	7,09 %	4,87 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares EURO STOXX 50 ESG UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice EURO STOXX® 50 Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.stoxx.com/document/Indices/Common/Indexguide/stoxx_index_guide.pdf.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé des normes internationales communément admises	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer l'évaluation de conformité aux normes ISS ESG	0,00 %	0,00 %
Amélioration de la note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à celle de l'indice parent	% d'amélioration de la note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à celle l'indice parent	3,15 %	3,15 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score moyen pondéré ESG Sustainalytics dans le portefeuille	% d'amélioration du score moyen pondéré ESG Sustainalytics dans le portefeuille	S/O[5]	S/O[5]
Exclusion des émetteurs qui affichent une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	% de valeur de marché à des émetteurs ayant un une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse Sustainalytics de 5 ou pour lesquels il n'existe pas d'informations disponibles	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse Sustainalytics de 5 ou pour lesquels il n'existe pas d'informations disponibles	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs réputés avoir violé des normes internationales communément admises	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer l'évaluation de conformité aux normes ISS ESG	0,00 %	0,00 %
Amélioration de la Note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à l'indice parent	% d'amélioration de la note ISS ESG moyenne pondérée du portefeuille par rapport à celle l'indice parent	3,15 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	11,27 %
Exclusion des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs dont la notation ISS ESG est égale ou inférieure à D-	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score moyen pondéré ESG Sustainalytics dans le portefeuille	% d'amélioration du score moyen pondéré ESG Sustainalytics dans le portefeuille	S/O[5]	S/O[5]
Exclusion des émetteurs qui affichent une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	% de valeur de marché à des émetteurs ayant un une note de risque Sustainalytics ESG « grave » ou ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs assortis d'un score de controverse Sustainalytics de 5 ou pour lesquels il n'existe pas d'informations disponibles	% d'exposition en valeur de marché aux émetteurs assortis d'un score de controverse Sustainalytics de 5 ou pour lesquels il n'existe pas d'informations disponibles	0,00 %	0,55 %

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900EVAOK0D13OM314

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

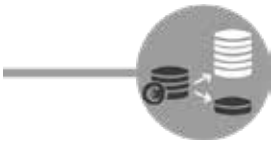
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

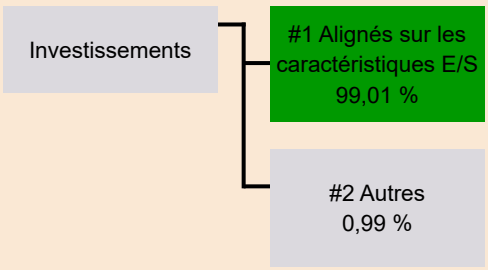
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Treasury Note 2025-12-31	Bons du Trésor	9,64 %	États-Unis
Treasury Bill 2025-12-26	Bons du Trésor	9,26 %	États-Unis
Treasury Note 2025-12-31	Bons du Trésor	8,93 %	États-Unis
Treasury Note 2025-12-15	Bons du Trésor	8,31 %	États-Unis
Blk Ics Usd Leaf Agency Dist	Sociétés financières	5,16 %	Irlande
Treasury Note 2025-12-31	Bons du Trésor	3,40 %	États-Unis
Visa Inc 2025-12-14	Technologie	0,95 %	États-Unis
Microsoft Corporation 2025-11-03	Technologie	0,62 %	États-Unis
Comcast Corporation 2025-10-15	Communications	0,53 %	États-Unis
Treasury Note 2026-01-15	Bons du Trésor	0,52 %	États-Unis
Wells Fargo & Company MTN 2025-09-29	Banque	0,51 %	États-Unis
Hewlett Packard Enterprise Co 2025-10-15	Technologie	0,51 %	États-Unis
Ford Motor Credit Company Llc 2025-11-13	Biens de consommation cycliques	0,50 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc/The 2025-10-21	Banque	0,48 %	États-Unis
Morgan Stanley MTN 2025-11-24	Banque	0,47 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,01 %	99,39 %	99,51 %	S/O[1]
#2 Autres	0,99 %	0,61 %	0,49 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	40,12 %
Banque	Banque	22,27 %
Technologie	Technologie	6,78 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	4,25 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,31 %
Électricité	Électricité	2,65 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,65 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,18 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	1,89 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,54 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,39 %
Énergie	Transport et stockage	1,28 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,13 %
Énergie	Indépendants	0,25 %
Énergie	Raffinage	0,17 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,12 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

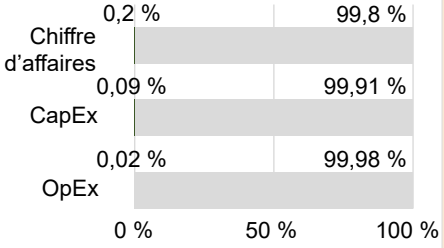
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :	
	Dans le gaz fossile	Dans l'énergie nucléaire
X	Non	

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



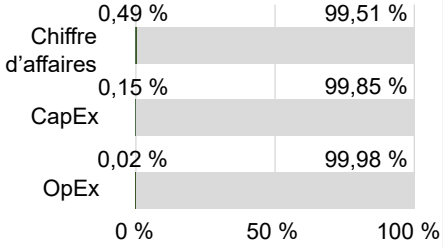
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 53,27 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,20 %	0,09 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,80 %	99,91 %	99,98 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,49 %	0,15 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,51 %	99,85 %	99,98 %

Au cours de la période de référence, 46,73 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,20 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,05 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,20 %	0,28 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2025 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : Bloomberg-MSCI-December-20XX-Maturity-USD-Corporate-ESG-Screened-Indices.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900S90YM695UKFR51

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **Non**

- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

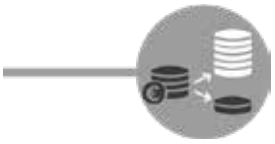
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
France (Republic Of) 2025-12-31	Bons du Trésor	10,25 %	France
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	8,69 %	Irlande
France (Republic Of) 2026-01-28	Bons du Trésor	8,62 %	France
Germany (Federal Republic Of) Regs 2026-03-19	Bons du Trésor	6,75 %	Allemagne
Germany (Federal Republic Of) Regs 2026-02-15	Bons du Trésor	4,90 %	Allemagne
France (Republic Of) 2026-02-25	Bons du Trésor	2,78 %	France
Germany (Federal Republic Of) Regs 2026-04-10	Bons du Trésor	0,67 %	Allemagne
Cooperatieve Rabobank Ua Regs 2025-07-14	Banque	0,64 %	Pays-Bas
Op Corporate Bank Plc MTN Regs 2025-12-15	Banque	0,62 %	Finlande
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa MTN Regs 2025-11-26	Banque	0,60 %	Espagne
Vonovia Se MTN Regs 2025-12-01	Finance Autres	0,58 %	Allemagne
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2025-11-17	Banque	0,55 %	France
Mercedes-Benz International Financ MTN Regs 2025-11-11	Biens de consommation cycliques	0,55 %	Pays-Bas
Enel Finance International Nv MTN Regs 2025-11-17	Électricité	0,54 %	Pays-Bas
Danone Sa MTN Regs 2025-12-01	Biens de consommation non cycliques	0,52 %	France

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

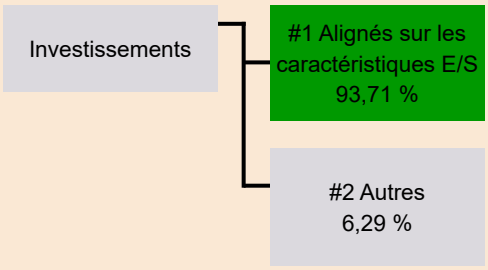
iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	93,71 %	99,52 %	99,46 %	S/O[1]
#2 Autres	6,29 %	0,48 %	0,54 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Bons du Trésor	Bons du Trésor	33,96 %
Banque	Banque	22,55 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	6,09 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	4,17 %
Finance Autres	Finance Autres	3,50 %
Électricité	Électricité	3,09 %
Technologie	Technologie	2,90 %
Communications	Réseaux filaires	2,89 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,66 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,29 %
Transports	Services de transport	2,09 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,98 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,37 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,22 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,17 %
Énergie	Indépendants	0,36 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

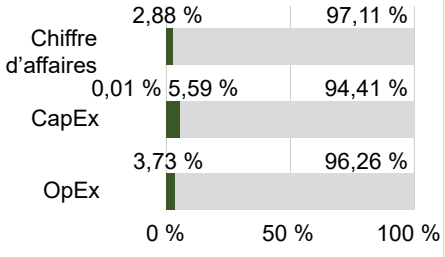
[X] Dans le gaz fossile [ ] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

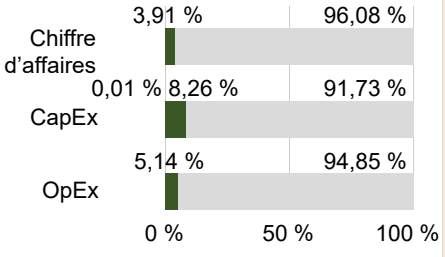
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 66,39 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,88 %	5,59 %	3,73 %
Non alignés sur la taxinomie	97,11 %	94,41 %	96,26 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,91 %	8,26 %	5,14 %
Non alignés sur la taxinomie	96,08 %	91,73 %	94,85 %

Au cours de la période de référence, 33,61 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,84 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	1,35 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,88 %	4,21 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2025 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : Bloomberg-MSCI-December-20XX-Maturity-EUR-Corporate-ESG-Screened-Indices.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900M0WEHELFX89D97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

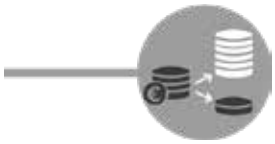
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Blk Ics Usd Leaf Agency Dist	Sociétés financières	0,90 %	Irlande
Abbvie Inc 2026-11-21	Biens de consommation non cycliques	0,83 %	États-Unis
Microsoft Corporation 2026-08-08	Technologie	0,82 %	États-Unis
Aercap Ireland Capital Dac 2026-10-29	Sociétés financières	0,77 %	Irlande
Wells Fargo & Company 2026-04-22	Banque	0,75 %	États-Unis
Wells Fargo & Company 2026-10-23	Banque	0,73 %	États-Unis
Morgan Stanley MTN 2026-07-27	Banque	0,65 %	États-Unis
Oracle Corporation 2026-07-15	Technologie	0,65 %	États-Unis
International Business Machines Co 2026-05-15	Technologie	0,63 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises Pte 2026-05-19	Biens de consommation non cycliques	0,63 %	Singapour
Morgan Stanley MTN 2026-01-27	Banque	0,63 %	États-Unis
Citigroup Inc 2026-10-21	Banque	0,61 %	États-Unis
Jpmorgan Chase & Co 2026-10-01	Banque	0,59 %	États-Unis
Jpmorgan Chase Bank Na 2026-12-08	Banque	0,59 %	États-Unis
Oracle Corporation 2026-03-25	Technologie	0,57 %	États-Unis

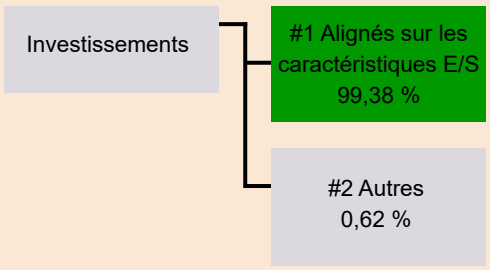


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,38 %	99,75 %	99,79 %	S/O[1]
#2 Autres	0,62 %	0,25 %	0,21 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	34,43 %
Technologie	Technologie	13,76 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	5,69 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	4,73 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	3,76 %
Électricité	Électricité	3,40 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,14 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,78 %
Biens d'équipement	Machines de construction	2,47 %
Sociétés financières	Sociétés financières	2,44 %
Énergie	Transport et stockage	2,43 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,74 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,59 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,44 %
Communications	Médias et divertissement	1,37 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,32 %
Communications	Réseaux sans fil	1,21 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,04 %
Énergie	Raffinage	0,46 %
Énergie	Indépendants	0,34 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,12 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

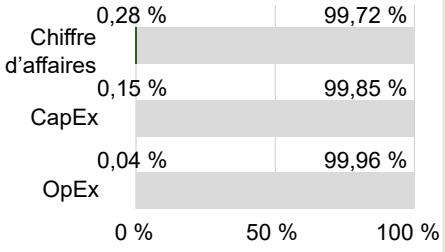
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



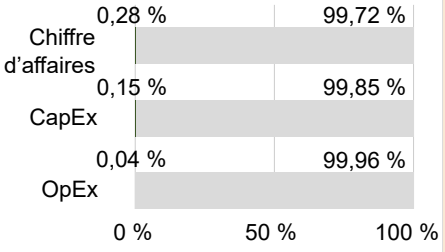
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,97 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,28 %	0,15 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,72 %	99,85 %	99,96 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,28 %	0,15 %	0,04 %
Non alignés sur la taxinomie	99,72 %	99,85 %	99,96 %

Au cours de la période de référence, 0,03 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,28 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,09 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,28 %	0,22 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900CQZ0DIPDJ8XF43

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

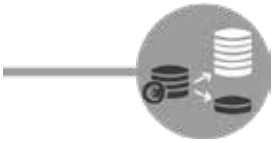
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Cooperatieve Rabobank Ua MTN Regs 2026-03-23	Banque	0,68 %	Pays-Bas
Goldman Sachs Group Inc/The MTN Regs 2026-07-27	Banque	0,68 %	États-Unis
Wells Fargo & Company MTN Regs 2026-10-26	Banque	0,67 %	États-Unis
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2026-06-08	Banque	0,60 %	France
Deutsche Bank Ag Regs 2026-05-19	Banque	0,60 %	Allemagne
Bayer Capital Corporation Bv Regs 2026-06-26	Biens de consommation non cycliques	0,59 %	Pays-Bas
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2026-05-11	Banque	0,57 %	France
Societe Generale Sa MTN Regs 2026-09-28	Banque	0,53 %	France
Morgan Stanley 2026-10-27	Banque	0,51 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group In Regs 2026-06-15	Banque	0,51 %	Japon
Ubs Ag (London Branch) MTN Regs 2026-04-10	Banque	0,51 %	Royaume-Uni
Sanofi Sa MTN Regs 2026-09-10	Biens de consommation non cycliques	0,51 %	France
Wells Fargo & Company MTN Regs 2026-04-27	Banque	0,51 %	États-Unis
Jpmorgan Chase & Co MTN Regs 2026-10-29	Banque	0,51 %	États-Unis
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Regs 2026-11-21	Biens de consommation non cycliques	0,51 %	Japon

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

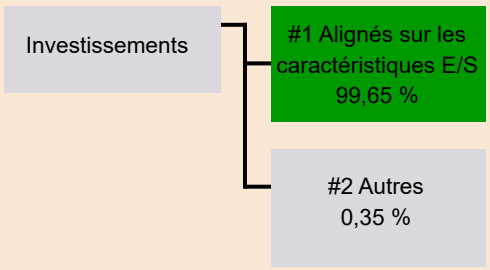
iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,65 %	99,51 %	99,56 %	S/O[1]
#2 Autres	0,35 %	0,49 %	0,44 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	35,56 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	10,61 %
Technologie	Technologie	4,08 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,86 %
Communications	Réseaux filaires	3,69 %
Électricité	Électricité	3,36 %
Finance Autres	Finance Autres	3,35 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,15 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,12 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,67 %
Transports	Services de transport	2,48 %
Énergie	Systèmes intégrés	2,38 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,08 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,80 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,73 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,72 %
Communications	Réseaux sans fil	1,62 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,45 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,45 %
Assurance	Assurance-vie	1,39 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,33 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

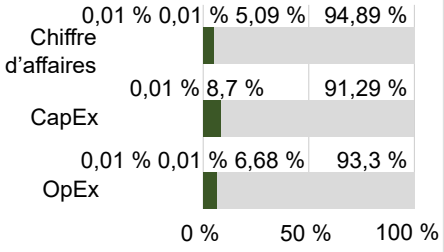
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



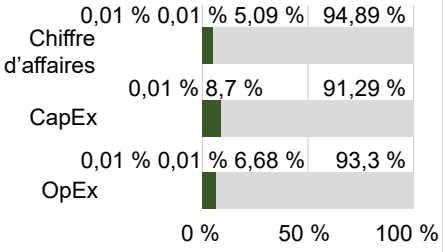
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,09 %	8,70 %	6,68 %
Non alignés sur la taxinomie	94,89 %	91,29 %	93,30 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,09 %	8,70 %	6,68 %
Non alignés sur la taxinomie	94,89 %	91,29 %	93,30 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,93 %
Adaptation au changement climatique	0,05 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,22 %
Activités habilitantes	2,72 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,11 %	4,11 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2026 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,02 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900B5WKCTCXB8ZX25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui** ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

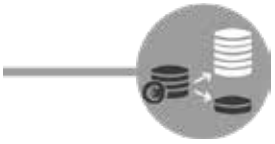
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

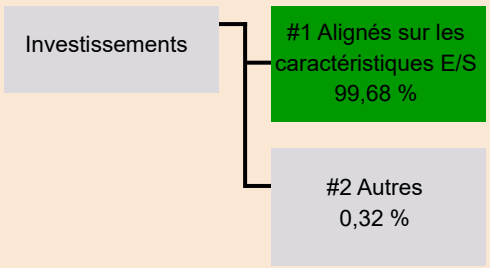
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
T-Mobile USA Inc 2027-04-15	Communications	0,89 %	États-Unis
Citigroup Inc 2027-09-29	Banque	0,84 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2027-08-22	Biens de consommation cycliques	0,77 %	États-Unis
Oracle Corporation 2027-11-15	Technologie	0,65 %	États-Unis
Morgan Stanley 2027-01-20	Banque	0,63 %	États-Unis
Meta Platforms Inc MTN 2027-08-15	Communications	0,58 %	États-Unis
Wells Fargo & Company MTN 2027-07-22	Banque	0,58 %	États-Unis
At&T Inc 2027-06-01	Communications	0,55 %	États-Unis
Alibaba Group Holding Ltd 2027-12-06	Biens de consommation cycliques	0,54 %	Îles Caïmans
Blk Ics Usd Leaf Agency Dist	Sociétés financières	0,53 %	Irlande
Abbvie Inc 2027-03-15	Biens de consommation non cycliques	0,51 %	États-Unis
Oracle Corporation 2027-04-01	Technologie	0,49 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 2027-03-16	Communications	0,48 %	États-Unis
Cvs Health Corp 2027-08-21	Biens de consommation non cycliques	0,47 %	États-Unis
Morgan Stanley MTN 2027-04-23	Banque	0,47 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,68 %	99,89 %	99,83 %	S/O[1]
#2 Autres	0,32 %	0,11 %	0,17 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	19,79 %
Technologie	Technologie	11,96 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	7,15 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	5,71 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,32 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	4,29 %
Électricité	Électricité	3,98 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,95 %
Énergie	Transport et stockage	2,91 %
Biens d'équipement	Machines de construction	2,85 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	2,16 %
Sociétés financières	Sociétés financières	2,03 %
Communications	Réseaux sans fil	1,98 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,91 %
Assurance	Assurances multirisques	1,70 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,68 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,65 %
Communications	Réseaux filaires	1,53 %
Communications	Médias et divertissement	1,47 %
Assurance	Assurance maladie	1,31 %
Énergie	Indépendants	1,21 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,18 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,35 %
Énergie	Raffinage	0,32 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

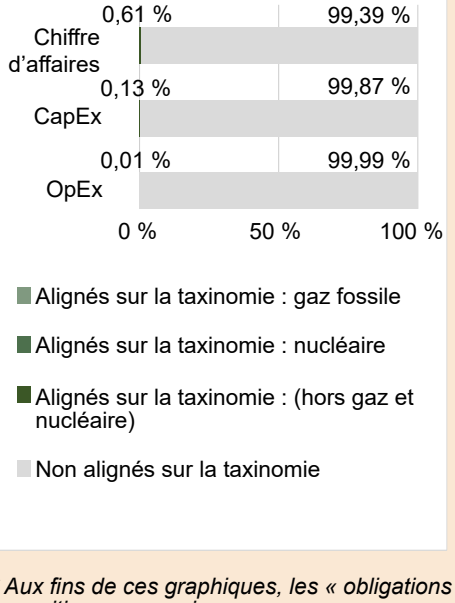
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

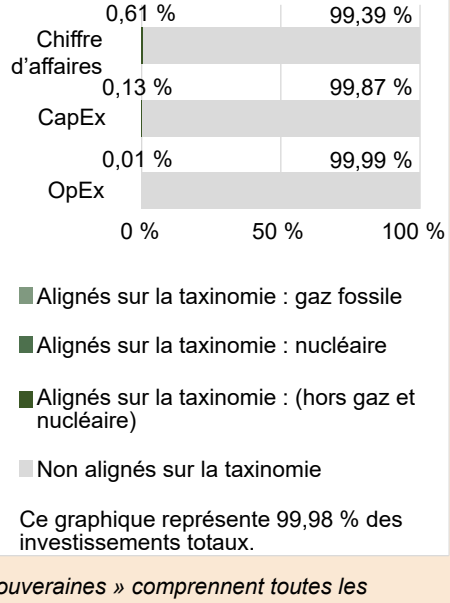
[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,61 %	0,13 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,39 %	99,87 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,61 %	0,13 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,39 %	99,87 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,61 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	0,18 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,61 %	0,46 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2027 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : Bloomberg-MSCI-December-20XX-Maturity-USD-Corporate-ESG-Screened-Indices.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900O2TZZZURE6SI03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

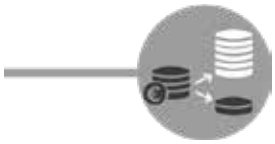
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Volkswagen International Finance N Regs 2027-03-30	Biens de consommation cycliques	0,90 %	Pays-Bas
Credit Agricole Sa Regs 2027-03-17	Banque	0,73 %	France
Morgan Stanley MTN 2027-04-27	Banque	0,72 %	États-Unis
Wells Fargo & Company MTN Regs 2027-02-02	Banque	0,71 %	États-Unis
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2027-09-14	Banque	0,64 %	France
Blk Leaf Fund Agency Acc T0 Eur	Sociétés financières	0,61 %	Irlande
Totalenergies Capital Internationa MTN Regs 2027-04-08	Énergie	0,54 %	France
Wells Fargo & Company MTN Regs 2027-05-24	Banque	0,54 %	États-Unis
Credit Agricole Sa (London Branch) MTN Regs 2027-05-03	Banque	0,54 %	Royaume-Uni
Societe Generale Sa MTN Regs 2027-01-25	Banque	0,53 %	France
Deutsche Bank Ag MTN Regs 2027-01-20	Banque	0,53 %	Allemagne
Cooperatieve Rabobank Ua MTN Regs 2027-02-03	Banque	0,53 %	Pays-Bas
Essilorluxottica Sa MTN Regs 2027-11-27	Biens de consommation non cycliques	0,52 %	France
Netflix Inc MTN 2027-05-15	Communications	0,49 %	États-Unis
Societe Generale Sa MTN Regs 2027-06-02	Banque	0,47 %	France

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

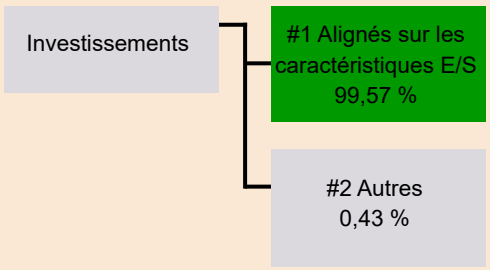
iShares iBonds Dec 2027 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,57 %	99,68 %	99,90 %	S/O[1]
#2 Autres	0,43 %	0,32 %	0,10 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	32,75 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	11,45 %
Électricité	Électricité	4,36 %
Technologie	Technologie	3,71 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,30 %
Finance Autres	Finance Autres	3,29 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,22 %
Énergie	Systèmes intégrés	3,12 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,04 %
Communications	Réseaux filaires	2,88 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,56 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,26 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,06 %
Transports	Services de transport	2,02 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,90 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,61 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,56 %
Assurance	Assurance-vie	1,45 %
Communications	Réseaux sans fil	1,42 %
Communications	Médias et divertissement	1,33 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,08 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,31 %
Énergie	Transport et stockage	0,18 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, raffinage ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

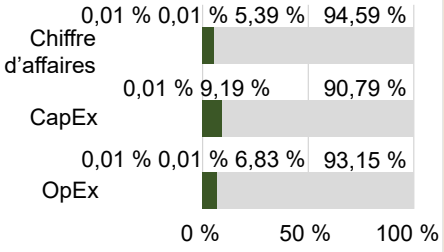
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



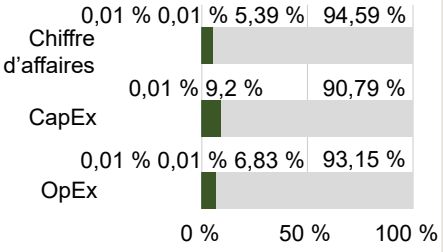
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,39 %	9,19 %	6,83 %
Non alignés sur la taxinomie	94,59 %	90,79 %	93,15 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,39 %	9,20 %	6,83 %
Non alignés sur la taxinomie	94,59 %	90,79 %	93,15 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,21 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,18 %
Activités habilitantes	2,50 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,41 %	4,36 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : Bloomberg-MSCI-December-20XX-Maturity-EUR-Corporate-ESG-Screened-Indices.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900STW2CMCM8UP347

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

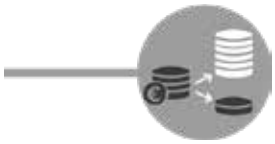
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Comcast Corporation 2028-10-15	Communications	1,06 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises Pte 2028-05-19	Biens de consommation non cycliques	1,02 %	Singapour
Cigna Group 2028-10-15	Biens de consommation non cycliques	0,99 %	États-Unis
Amgen Inc 2028-03-02	Biens de consommation non cycliques	0,99 %	États-Unis
Aercap Ireland Capital Dac 2028-10-29	Sociétés financières	0,96 %	Irlande
Verizon Communications Inc 2028-09-21	Communications	0,87 %	États-Unis
Sprint Capital Corporation 2028-11-15	Communications	0,70 %	États-Unis
Ubs Ag (Stamford Branch) MTN 2028-02-15	Banque	0,67 %	États-Unis
Citibank Na 2028-09-29	Banque	0,64 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2028-05-12	Biens de consommation cycliques	0,55 %	États-Unis
Citigroup Inc 2028-07-25	Banque	0,55 %	États-Unis
Apple Inc 2028-08-05	Technologie	0,55 %	États-Unis
Netflix Inc 2028-11-15	Communications	0,54 %	États-Unis
Centene Corporation 2028-07-15	Assurance	0,54 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 2028-03-22	Communications	0,54 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

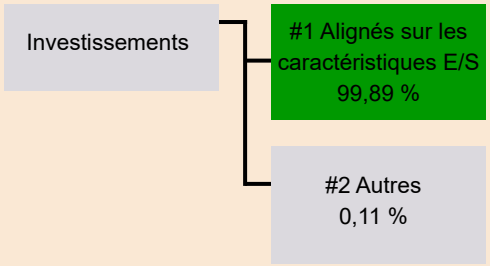
iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,89 %	99,90 %	99,92 %	S/O[1]
#2 Autres	0,11 %	0,10 %	0,08 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	15,79 %
Technologie	Technologie	12,11 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	6,67 %
Électricité	Électricité	6,43 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	5,34 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	4,18 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,00 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,84 %
Sociétés financières	Sociétés financières	3,28 %
Énergie	Transport et stockage	2,90 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	2,90 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,55 %
Communications	Réseaux sans fil	2,05 %
Communications	Médias et divertissement	2,05 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,82 %
Assurance	Assurance maladie	1,73 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,68 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,62 %
Communications	Réseaux filaires	1,61 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,46 %
Communications	Câble et satellite	1,42 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,20 %
Biens de consommation cycliques	Jeux vidéo	1,17 %
Énergie	Indépendants	0,63 %
Énergie	Raffinage	0,30 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,02 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[ ] Oui :

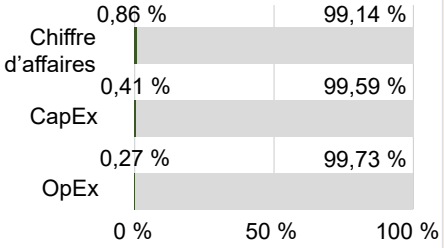
[ ] Dans le gaz fossile [ ] Dans l'énergie nucléaire

[X] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

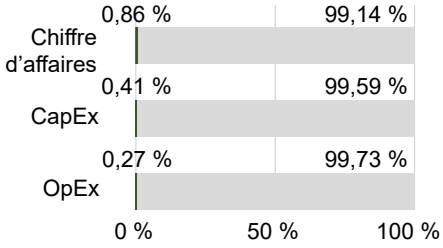
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,86 %	0,41 %	0,27 %
Non alignés sur la taxinomie	99,14 %	99,59 %	99,73 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,86 %	0,41 %	0,27 %
Non alignés sur la taxinomie	99,14 %	99,59 %	99,73 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,86 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,04 %
Activités habilitantes	0,21 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,86 %	0,57 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2028 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900FGUW54871VQ378

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

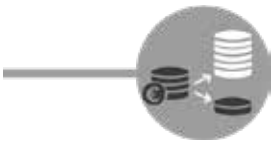
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

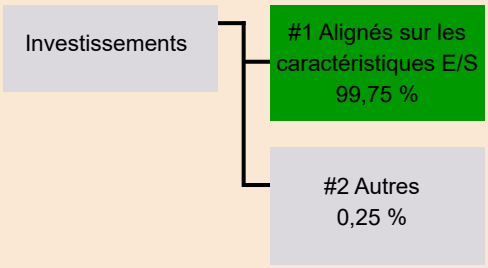
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Anheuser-Busch Inbev Nv MTN Regs 2028-03-17	Biens de consommation non cycliques	1,10 %	Belgique
Microsoft Corporation 2028-12-06	Technologie	0,69 %	États-Unis
Novartis Finance Sa Regs 2028-09-23	Biens de consommation non cycliques	0,65 %	Luxembourg
At&T Inc 2028-05-19	Communications	0,65 %	États-Unis
Danone Sa MTN Regs 2028-11-03	Biens de consommation non cycliques	0,58 %	France
Deutsche Telekom International Fin MTN Regs 2028-04-03	Communications	0,56 %	Pays-Bas
Goldman Sachs Group Inc/The MTN Regs 2028-11-01	Banque	0,56 %	États-Unis
Ing Groep Nv MTN Regs 2028-09-20	Banque	0,56 %	Pays-Bas
Totalenergies Capital Internationa Regs 2028-07-12	Énergie	0,55 %	France
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2028-11-03	Banque	0,53 %	France
Abn Amro Bank Nv MTN Regs 2028-10-20	Banque	0,51 %	Pays-Bas
Banco Santander Sa MTN Regs 2028-01-16	Banque	0,50 %	Espagne
Bpce Sa MTN Regs 2028-01-25	Banque	0,49 %	France
Societe Generale Sa MTN Regs 2028-09-27	Banque	0,47 %	France
Kraft Heinz Foods Co Regs 2028-05-25	Biens de consommation non cycliques	0,47 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,75 %	99,78 %	99,65 %	S/O[1]
#2 Autres	0,25 %	0,22 %	0,35 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	28,62 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	10,27 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	5,43 %
Énergie	Systèmes intégrés	4,26 %
Électricité	Électricité	3,60 %
Communications	Réseaux filaires	3,57 %
Technologie	Technologie	3,48 %
Transports	Services de transport	3,35 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,34 %
Finance Autres	Finance Autres	3,29 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,23 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,83 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,83 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	2,48 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,28 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,67 %
Assurance	Assurance-vie	1,63 %
Communications	Réseaux sans fil	1,60 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,53 %
Communications	Médias et divertissement	1,52 %
Énergie	Indépendants	0,36 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

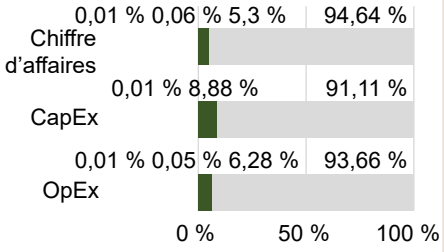
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



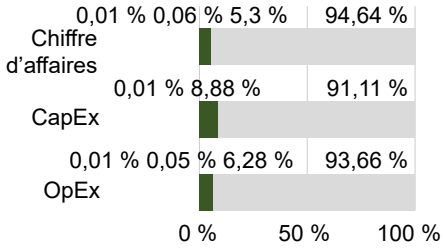
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non aligné sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,00 %	0,05 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,30 %	8,88 %	6,28 %
Non alignés sur la taxinomie	94,64 %	91,11 %	93,66 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,00 %	0,05 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,30 %	8,88 %	6,28 %
Non alignés sur la taxinomie	94,64 %	91,11 %	93,66 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,11 %
Adaptation au changement climatique	0,05 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,26 %
Activités habilitantes	2,68 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,36 %	3,93 %	0,00 %	S/O[1]

[1]Comme 2023 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec 2022 n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2028 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900IEFGS11AIVH351

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

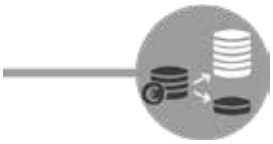
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Abbvie Inc 2029-11-21	Biens de consommation non cycliques	1,59 %	États-Unis
International Business Machines Co 2029-05-15	Technologie	0,94 %	États-Unis
Fiserv Inc 2029-07-01	Technologie	0,87 %	États-Unis
Abbvie Inc 2029-03-15	Biens de consommation non cycliques	0,79 %	États-Unis
Cisco Systems Inc 2029-02-26	Technologie	0,77 %	États-Unis
Broadcom Inc 2029-07-12	Technologie	0,73 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group In 2029-07-16	Banque	0,73 %	Japon
Bristol-Myers Squibb Co 2029-07-26	Biens de consommation non cycliques	0,72 %	États-Unis
Hca Inc 2029-06-15	Biens de consommation non cycliques	0,61 %	États-Unis
Intel Corporation 2029-11-15	Technologie	0,57 %	États-Unis
Dell International Llc 2029-10-01	Technologie	0,56 %	États-Unis
Walt Disney Co 2029-09-01	Communications	0,55 %	États-Unis
Hewlett Packard Enterprise Co 2029-10-15	Technologie	0,54 %	États-Unis
Cvs Health Corp 2029-08-15	Biens de consommation non cycliques	0,53 %	États-Unis
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc 2029-07-18	Banque	0,53 %	Japon

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

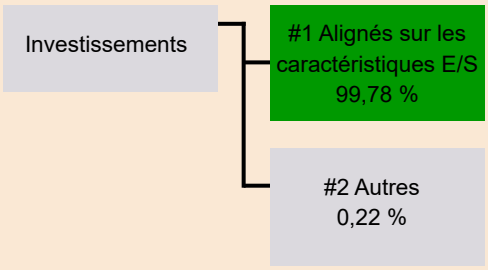
iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,78 %	99,80 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,22 %	0,20 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	16,12 %
Banque	Banque	9,78 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	6,49 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	6,40 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	6,19 %
Énergie	Transport et stockage	4,63 %
Électricité	Électricité	4,44 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	3,97 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,42 %
Assurance	Assurances multirisques	2,91 %
Sociétés financières	Sociétés financières	2,46 %
Communications	Réseaux sans fil	2,42 %
Biens d'équipement	Machines de construction	2,39 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,08 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	2,02 %
Communications	Médias et divertissement	1,90 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,79 %
Assurance	Assurance maladie	1,50 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,47 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,38 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,32 %
Assurance	Assurance-vie	1,30 %
Transports	Services de transport	1,08 %
Énergie	Indépendants	1,06 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,04 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,03 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,52 %
Énergie	Raffinage	0,17 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : métaux et exploitation minière.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

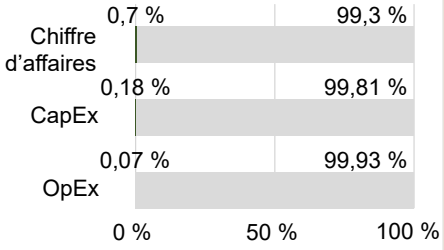
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :
	Dans le gaz fossile
	Dans l'énergie nucléaire
X	Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

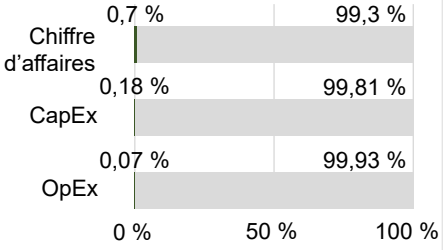
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,70 %	0,18 %	0,07 %
Non alignés sur la taxinomie	99,30 %	99,81 %	99,93 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,70 %	0,18 %	0,07 %
Non alignés sur la taxinomie	99,30 %	99,81 %	99,93 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,70 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,02 %
Activités habilitantes	0,15 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,70 %	0,80 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900QS0E8OXHS3NA52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

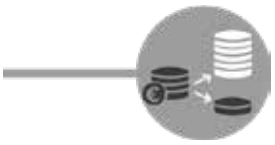
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2029-03-13	Banque	0,70 %	France
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2029-09-01	Banque	0,68 %	France
Totalenergies Capital Canada Ltd MTN Regs 2029-09-18	Énergie	0,65 %	Canada
Credit Agricole Sa (London Branch) MTN Regs 2029-03-05	Banque	0,64 %	Royaume-Uni
Bmw Finance Nv MTN Regs 2029-02-06	Biens de consommation cycliques	0,63 %	Pays-Bas
Mercedes-Benz Group Ag MTN Regs 2029-07-03	Biens de consommation cycliques	0,63 %	Allemagne
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2029-05-28	Banque	0,60 %	France
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa MTN Regs 2029-10-14	Banque	0,60 %	Espagne
Banco Santander Sa MTN Regs 2029-04-22	Banque	0,58 %	Espagne
Citigroup Inc MTN Regs 2029-04-10	Banque	0,57 %	États-Unis
Essilorluxottica Sa MTN Regs 2029-03-05	Biens de consommation non cycliques	0,56 %	France
Credit Agricole Sa MTN Regs 2029-08-29	Banque	0,55 %	France
Royal Bank Of Canada MTN Regs 2029-04-26	Banque	0,55 %	Canada
At&T Inc 2029-09-05	Communications	0,55 %	États-Unis
Netflix Inc Regs 2029-11-15	Communications	0,55 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF (suite)

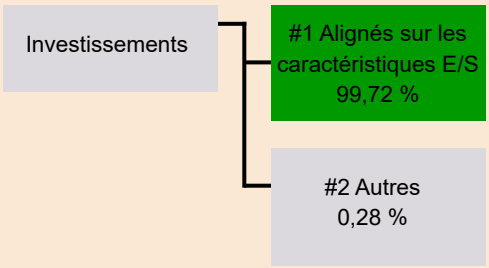


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,72 %	99,62 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,28 %	0,38 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	25,05 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	7,70 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	6,33 %
Technologie	Technologie	5,34 %
Électricité	Électricité	4,18 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,67 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,50 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,24 %
Communications	Réseaux filaires	3,13 %
Gaz naturel	Gaz naturel	3,05 %
Finance Autres	Finance Autres	3,02 %
Énergie	Systèmes intégrés	2,40 %
Transports	Services de transport	2,32 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,23 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	2,23 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	2,19 %
Communications	Médias et divertissement	2,15 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,08 %
Communications	Réseaux sans fil	1,91 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,85 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,66 %
Assurance	Assurance-vie	1,46 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,15 %
Énergie	Indépendants	0,91 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

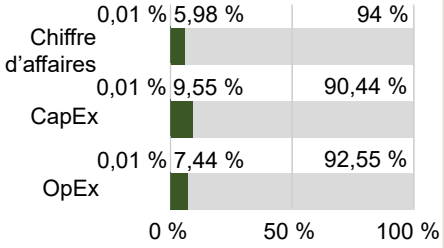
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



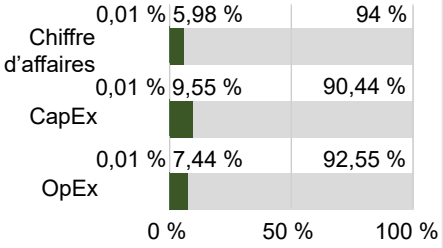
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,98 %	9,55 %	7,44 %
Non alignés sur la taxinomie	94,00 %	90,44 %	92,55 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,98 %	9,55 %	7,44 %
Non alignés sur la taxinomie	94,00 %	90,44 %	92,55 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,73 %
Adaptation au changement climatique	0,09 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,22 %
Activités habilitantes	2,91 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,99 %	5,38 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299006Z144EBGOINZ82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

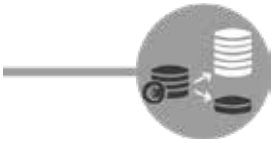
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

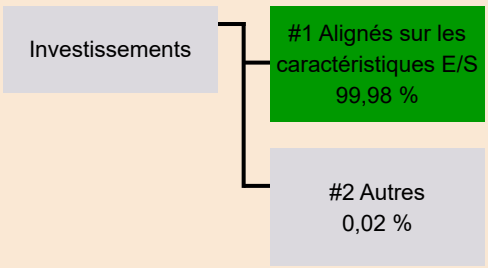
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
T-Mobile USA Inc 2030-04-15	Communications	1,93 %	États-Unis
Deutsche Telekom International Fin 2030-06-15	Communications	1,13 %	Pays-Bas
Pacific Gas And Electric Company 2030-07-01	Électricité	0,86 %	États-Unis
Pfizer Investment Enterprises Pte 2030-05-19	Biens de consommation non cycliques	0,86 %	Singapour
Oracle Corporation 2030-04-01	Technologie	0,86 %	États-Unis
Amgen Inc 2030-03-02	Biens de consommation non cycliques	0,82 %	États-Unis
Hca Inc 2030-09-01	Biens de consommation non cycliques	0,75 %	États-Unis
Hsbc Holdings Plc 2030-03-31	Banque	0,72 %	Royaume-Uni
Broadcom Inc 2030-11-15	Technologie	0,54 %	États-Unis
Alphabet Inc 2030-08-15	Technologie	0,52 %	États-Unis
Exxon Mobil Corp 2030-10-15	Énergie	0,52 %	États-Unis
Centene Corporation 2030-10-15	Assurance	0,52 %	États-Unis
Nextera Energy Capital Holdings In 2030-06-01	Électricité	0,51 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2030-06-03	Biens de consommation cycliques	0,48 %	États-Unis
Anheuser-Busch Inbev Worldwide Inc 2030-06-01	Biens de consommation non cycliques	0,48 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,98 %	99,97 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,02 %	0,03 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	14,71 %
Banque	Banque	7,38 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	7,21 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	5,54 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	5,24 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	4,93 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	4,91 %
Électricité	Électricité	4,90 %
Énergie	Transport et stockage	3,62 %
Communications	Réseaux sans fil	3,16 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	2,97 %
Assurance	Assurances multirisques	2,81 %
Communications	Réseaux filaires	2,61 %
Énergie	Systèmes intégrés	2,37 %
Communications	Médias et divertissement	1,88 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,77 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,68 %
Énergie	Indépendants	1,66 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,62 %
Assurance	Assurance maladie	1,53 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,50 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,38 %
Assurance	Assurance-vie	1,31 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,18 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,16 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,12 %
Énergie	Raffinage	0,55 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,31 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

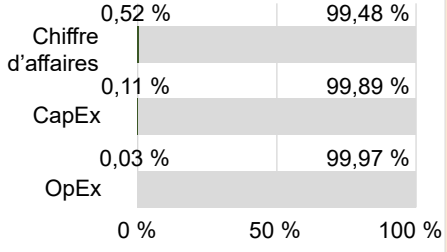
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



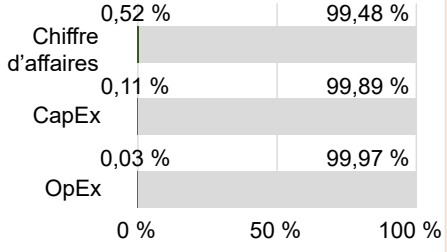
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,52 %	0,11 %	0,03 %
Non alignés sur la taxinomie	99,48 %	99,89 %	99,97 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,52 %	0,11 %	0,03 %
Non alignés sur la taxinomie	99,48 %	99,89 %	99,97 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,52 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,02 %
Activités habilitantes	0,19 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,52 %	0,39 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900DCVPS7X4TRZE19

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

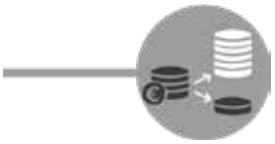
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

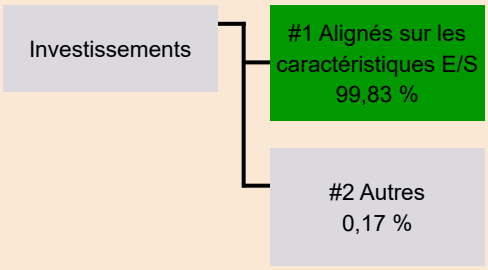
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Thermo Fisher Scientific (Finance 2030-10-18	Biens de consommation non cycliques	0,84 %	Pays-Bas
Takeda Pharmaceutical Co Ltd Regs 2030-11-21	Biens de consommation non cycliques	0,81 %	Japon
Ing Groep Nv Regs 2030-11-15	Banque	0,79 %	Pays-Bas
Toronto-Dominion Bank/The MTN Regs 2030-04-08	Banque	0,76 %	Canada
Intesa Sanpaolo Spa MTN Regs 2030-05-19	Banque	0,73 %	Italie
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2030-05-02	Banque	0,72 %	France
Abn Amro Bank Nv MTN Regs 2030-02-21	Banque	0,72 %	Pays-Bas
Verizon Communications Inc 2030-10-31	Communications	0,71 %	États-Unis
Caixabank Sa MTN Regs 2030-09-06	Banque	0,71 %	Espagne
Cooperatieve Rabobank Ua MTN Regs 2030-01-10	Banque	0,71 %	Pays-Bas
Dsv Finance Bv MTN Regs 2030-11-06	Transports	0,69 %	Pays-Bas
National Australia Bank Ltd MTN Regs 2030-02-28	Banque	0,68 %	Australie
Anheuser-Busch Inbev Sa MTN Regs 2030-04-18	Biens de consommation non cycliques	0,64 %	Belgique
Mercedes-Benz International Financ MTN Regs 2030-11-15	Biens de consommation cycliques	0,63 %	Pays-Bas
Verizon Communications Inc 2030-04-08	Communications	0,61 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,83 %	99,76 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,17 %	0,24 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	25,81 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	9,58 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	4,71 %
Finance Autres	Finance Autres	4,30 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	4,27 %
Électricité	Électricité	4,03 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,29 %
Assurance	Assurance-vie	3,29 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,20 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	3,20 %
Communications	Réseaux filaires	3,16 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,86 %
Transports	Services de transport	2,83 %
Technologie	Technologie	2,69 %
Gaz naturel	Gaz naturel	2,51 %
Énergie	Systèmes intégrés	2,31 %
Communications	Réseaux sans fil	1,72 %
Communications	Médias et divertissement	1,63 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,60 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,39 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,31 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,07 %
Industries – Autres	Industries – Autres	1,04 %
Assurance	Assurances multirisques	1,00 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

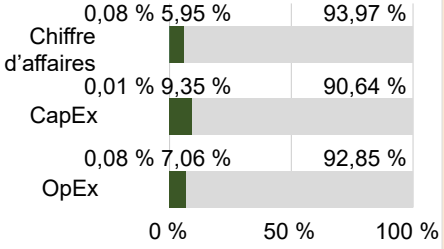
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



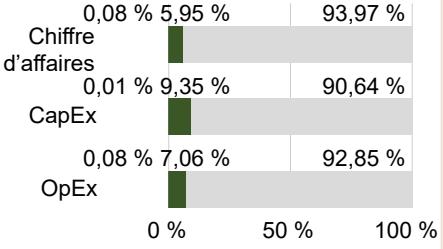
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,00 %	0,08 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,95 %	9,35 %	7,06 %
Non alignés sur la taxinomie	93,97 %	90,64 %	92,85 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,08 %	0,00 %	0,08 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,95 %	9,35 %	7,06 %
Non alignés sur la taxinomie	93,97 %	90,64 %	92,85 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,84 %
Adaptation au changement climatique	0,06 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,18 %
Activités habilitantes	2,39 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,03 %	5,46 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900SY90CFKU4VXH42

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

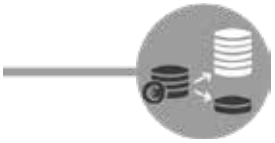
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Orange Sa 2031-03-01	Communications	1,64 %	France
At&T Inc 2031-06-01	Communications	1,51 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2031-05-12	Biens de consommation cycliques	1,41 %	États-Unis
Ally Financial Inc 2031-11-01	Banque	1,27 %	États-Unis
Walt Disney Co 2031-01-13	Communications	1,25 %	États-Unis
Abbvie Inc 2031-03-15	Biens de consommation non cycliques	1,17 %	États-Unis
Hca Inc 2031-04-01	Biens de consommation non cycliques	1,04 %	États-Unis
Mercedes-Benz Finance North Americ 2031-01-18	Biens de consommation cycliques	0,97 %	États-Unis
Walmart Inc 2031-09-22	Biens de consommation cycliques	0,91 %	États-Unis
Broadcom Inc 2031-11-15	Technologie	0,86 %	États-Unis
Humana Inc 2031-04-15	Assurance	0,84 %	États-Unis
Banco Santander Sa 2031-07-15	Banque	0,81 %	Espagne
Charter Communications Operating L 2031-04-01	Communications	0,80 %	États-Unis
John Deere Capital Corp MTN 2031-09-08	Biens d'équipement	0,78 %	États-Unis
Lowes Companies Inc 2031-04-01	Biens de consommation cycliques	0,77 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

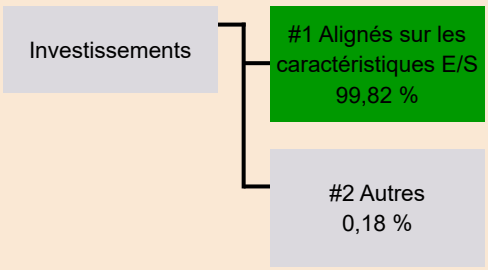
iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,82 %	99,56 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,18 %	0,44 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	14,17 %
Banque	Banque	8,48 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	7,32 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	6,04 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	5,44 %
Électricité	Électricité	4,70 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,74 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,61 %
Assurance	Assurance maladie	3,20 %
Communications	Réseaux filaires	3,15 %
Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	3,12 %
Communications	Médias et divertissement	2,74 %
Assurance	Assurances multirisques	2,58 %
Énergie	Indépendants	2,49 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,40 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	2,35 %
Communications	Réseaux sans fil	2,07 %
Énergie	Transport et stockage	1,91 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,82 %
Transports	Chemins de fer	1,76 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT de santé	1,69 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,49 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,41 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT d'appartements	1,27 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,05 %
Énergie	Raffinage	0,95 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,26 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes intégrés ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

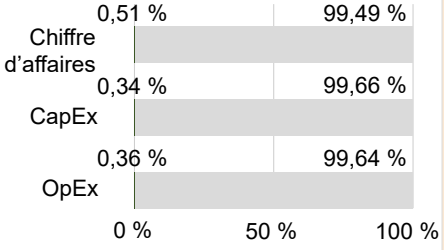
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

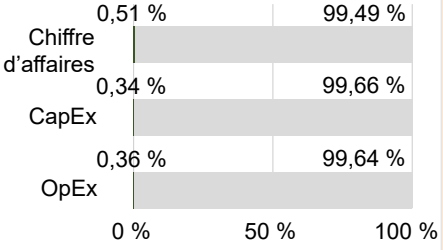
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,51 %	0,34 %	0,36 %
Non alignés sur la taxinomie	99,49 %	99,66 %	99,64 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,51 %	0,34 %	0,36 %
Non alignés sur la taxinomie	99,49 %	99,66 %	99,64 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,50 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,24 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,51 %	0,57 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299009AQHMUN5DDUB67

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

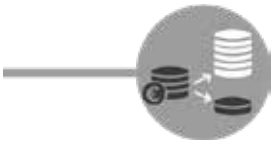
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Banco Santander Sa MTN Regs 2031-10-18	Banque	1,45 %	Espagne
Intesa Sanpaolo Spa MTN Regs 2031-08-29	Banque	1,06 %	Italie
Credit Agricole Sa Regs 2031-04-20	Banque	1,02 %	France
Dh Europe Finance Ii Sarl 2031-09-18	Biens de consommation non cycliques	1,00 %	Luxembourg
Stellantis Nv MTN Regs 2031-06-16	Biens de consommation cycliques	0,82 %	Pays-Bas
Siemens Financieringsmaatschappij Regs 2031-08-24	Biens d'équipement	0,82 %	Pays-Bas
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2031-11-10	Banque	0,78 %	France
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2031-10-17	Banque	0,77 %	France
International Business Machines Co 2031-01-31	Technologie	0,77 %	États-Unis
Bpce Sa Regs 2031-01-14	Banque	0,71 %	France
Booking Holdings Inc 2031-11-15	Biens de consommation cycliques	0,70 %	États-Unis
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa MTN Regs 2031-03-26	Banque	0,69 %	Espagne
Mercedes-Benz International Financ MTN Regs 2031-05-30	Biens de consommation cycliques	0,69 %	Pays-Bas
At&T Inc 2031-04-30	Communications	0,69 %	États-Unis
Toyota Motor Credit Corp MTN Regs 2031-07-15	Biens de consommation cycliques	0,68 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

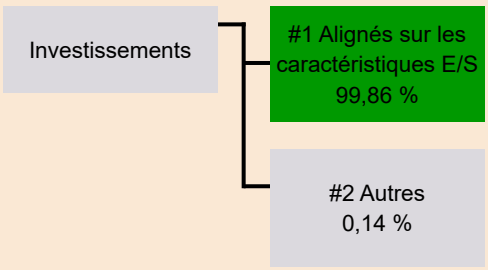
iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,86 %	99,76 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,14 %	0,24 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	20,73 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	9,99 %
Technologie	Technologie	7,01 %
Électricité	Électricité	5,62 %
Communications	Réseaux filaires	5,31 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	4,75 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,96 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	3,94 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,86 %
Énergie	Systèmes intégrés	3,42 %
Assurance	Assurance-vie	3,14 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	2,42 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	2,28 %
Finance Autres	Finance Autres	2,21 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,15 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,06 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,67 %
Transports	Services de transport	1,62 %
Communications	Médias et divertissement	1,59 %
Communications	Réseaux sans fil	1,59 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,37 %
Énergie	Indépendants	0,57 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,48 %
Énergie	Raffinage	0,41 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

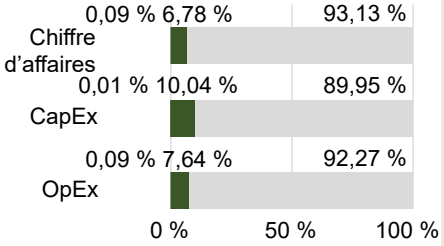
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

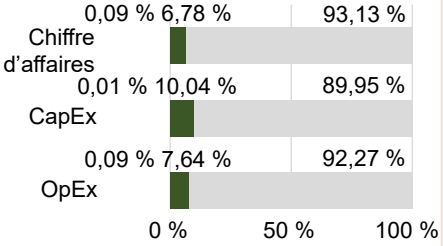
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,09 %	0,00 %	0,09 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,78 %	10,04 %	7,64 %
Non alignés sur la taxinomie	93,13 %	89,95 %	92,27 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,01 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,09 %	0,00 %	0,09 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	6,78 %	10,04 %	7,64 %
Non alignés sur la taxinomie	93,13 %	89,95 %	92,27 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	6,56 %
Adaptation au changement climatique	0,10 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,38 %
Activités habilitantes	3,22 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	6,87 %	5,93 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299001EOJZ08T2L5R80

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

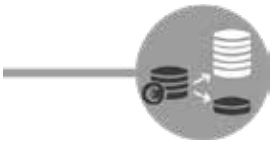
iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

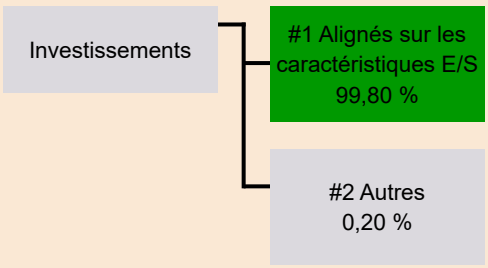
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Meta Platforms Inc 2032-08-15	Communications	1,71 %	États-Unis
Oracle Corporation 2032-11-09	Technologie	1,46 %	États-Unis
Sprint Capital Corporation 2032-03-15	Communications	1,44 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2032-12-01	Biens de consommation cycliques	1,40 %	États-Unis
Toronto-Dominion Bank/The MTN 2032-06-08	Banque	1,28 %	Canada
Amazon.Com Inc 2032-04-13	Biens de consommation cycliques	1,26 %	États-Unis
Ge Healthcare Technologies Inc 2032-11-22	Biens de consommation non cycliques	1,10 %	États-Unis
Ford Motor Company 2032-08-19	Biens de consommation cycliques	1,06 %	États-Unis
Coca-Cola Co 2032-01-05	Biens de consommation non cycliques	1,05 %	États-Unis
Broadcom Inc 2032-11-15	Technologie	1,00 %	États-Unis
Vici Properties Lp 2032-05-15	Biens de consommation cycliques	0,89 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc 2032-05-15	Assurance	0,88 %	États-Unis
Corebridge Financial Inc 2032-04-05	Assurance	0,83 %	États-Unis
Lowes Companies Inc 2032-04-01	Biens de consommation cycliques	0,83 %	États-Unis
Broadcom Inc 144A 2032-04-15	Technologie	0,80 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,80 %	99,74 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,20 %	0,26 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	19,34 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	8,74 %
Banque	Banque	8,54 %
Électricité	Électricité	5,41 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	5,14 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,70 %
Énergie	Transport et stockage	3,60 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,12 %
Communications	Médias et divertissement	3,12 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	2,74 %
Communications	Réseaux sans fil	2,74 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,97 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	1,90 %
Assurance	Assurance maladie	1,81 %
Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	1,71 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,52 %
Assurance	Assurances multirisques	1,50 %
Biens d'équipement	Environnementaux	1,33 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,28 %
Assurance	Assurance-vie	1,27 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,26 %
Énergie	Indépendants	1,23 %
Communications	Réseaux filaires	1,18 %
Communications	Câble et satellite	1,11 %
Transports	Chemins de fer	1,08 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT d'appartements	1,06 %
Biens de consommation cycliques	Hébergement	1,03 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT de santé	1,00 %
Énergie	Systèmes intégrés	0,70 %
Énergie	Raffinage	0,63 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : services d'exploitation pétrolière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

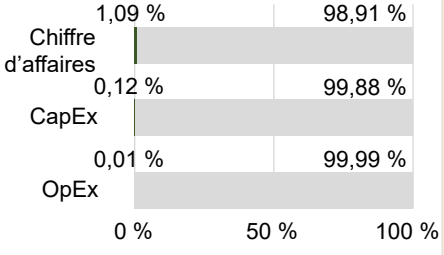
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

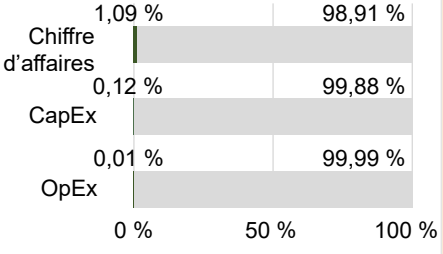
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,09 %	0,12 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	98,91 %	99,88 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	1,09 %	0,12 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	98,91 %	99,88 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	1,09 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,08 %
Activités habilitantes	0,26 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	1,09 %	1,15 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900U9JA9W3IQNDC52

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **Non**

- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

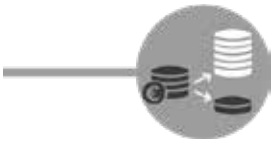
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Anheuser Busch Inbev Nv MTN Regs 2032-04-02	Biens de consommation non cycliques	1,27 %	Belgique
Bpce Sa MTN Regs 2032-11-29	Banque	1,17 %	France
Totalenergies Capital Internationa MTN Regs 2032-04-08	Énergie	1,06 %	France
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2032-04-07	Banque	1,06 %	France
Societe Generale Sa MTN Regs 2032-11-16	Banque	1,04 %	France
Bouygues Sa Regs 2032-06-07	Biens d'équipement	1,02 %	France
International Business Machines Co 2032-02-11	Technologie	1,00 %	États-Unis
Bayer Ag Regs 2032-07-06	Biens de consommation non cycliques	0,99 %	Allemagne
Siemens Financieringsmaatschappij Regs 2032-05-22	Biens d'équipement	0,98 %	Pays-Bas
Toronto-Dominion Bank/The MTN Regs 2032-08-03	Banque	0,93 %	Canada
Bp Capital Markets Plc Regs 2032-04-07	Énergie	0,91 %	Royaume-Uni
Capgemini Se Regs 2032-04-15	Technologie	0,83 %	France
Upjohn Finance Bv Regs 2032-06-23	Biens de consommation non cycliques	0,81 %	Pays-Bas
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2032-01-19	Banque	0,80 %	France
Credit Agricole Sa MTN Regs 2032-01-14	Banque	0,80 %	France

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

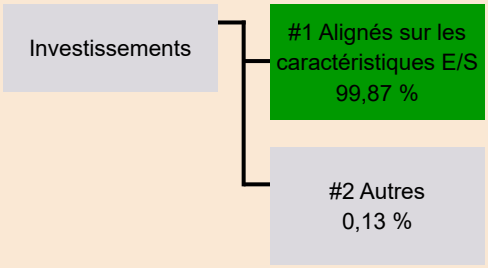
iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,87 %	99,68 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,13 %	0,32 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	18,66 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	6,64 %
Électricité	Électricité	5,58 %
Transports	Services de transport	5,36 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	5,06 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	4,95 %
Énergie	Systèmes intégrés	4,78 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,23 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,99 %
Communications	Réseaux filaires	3,94 %
Technologie	Technologie	3,47 %
Industrie de base	Produits chimiques	3,28 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,33 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	2,25 %
Finance Autres	Finance Autres	2,19 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,92 %
Communications	Réseaux sans fil	1,85 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,84 %
Communications	Médias et divertissement	1,81 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,63 %
Assurance	Assurance-vie	1,56 %
Énergie	Indépendants	1,28 %
Biens de consommation non cycliques	Supermarchés	1,15 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,11 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,69 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : transport et stockage, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

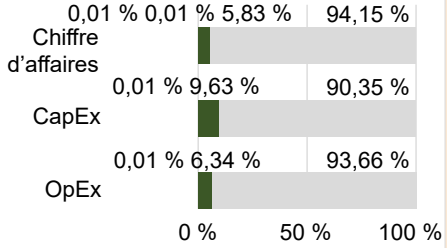
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

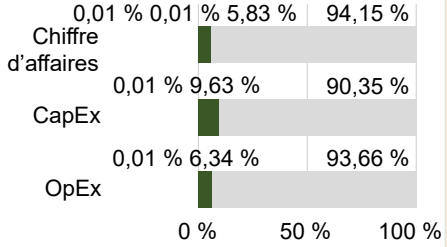
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,83 %	9,63 %	6,34 %
Non alignés sur la taxinomie	94,15 %	90,35 %	93,66 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,83 %	9,63 %	6,34 %
Non alignés sur la taxinomie	94,15 %	90,35 %	93,66 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,51 %
Adaptation au changement climatique	0,15 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,10 %
Activités habilitantes	2,74 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,85 %	4,81 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900HQ6UXUS8U5TB79

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **Non**

- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

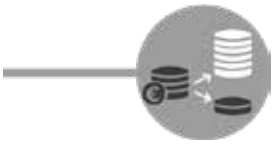
iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Pfizer Investment Enterprises Pte 2033-05-19	Biens de consommation non cycliques	2,96 %	Singapour
At&T Inc 2033-12-01	Communications	2,17 %	États-Unis
T-Mobile USA Inc 2033-07-15	Communications	1,83 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 2033-08-10	Communications	1,63 %	États-Unis
Banco Santander Sa 2033-08-08	Banque	1,47 %	Espagne
Comcast Corporation 2033-01-15	Communications	1,46 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group In 2033-01-13	Banque	1,41 %	Japon
Merck & Co Inc 2033-05-17	Biens de consommation non cycliques	1,28 %	États-Unis
Royal Bank Of Canada MTN 2033-02-01	Banque	1,28 %	Canada
Meta Platforms Inc 2033-05-15	Communications	1,24 %	États-Unis
Banco Santander Sa 2033-11-07	Banque	1,21 %	Espagne
Jbs USA Lux Sa 2033-04-01	Biens de consommation non cycliques	1,18 %	Luxembourg
Energy Transfer Lp 2033-12-01	Énergie	1,13 %	États-Unis
Oneok Inc 2033-09-01	Énergie	1,11 %	États-Unis
Kinder Morgan Inc 2033-06-01	Énergie	1,05 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

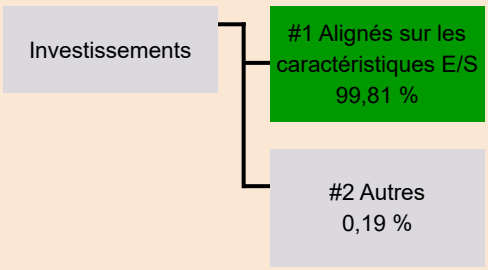


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,81 %	99,72 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,19 %	0,28 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	10,33 %
Électricité	Électricité	7,54 %
Technologie	Technologie	6,76 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	6,35 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	5,32 %
Énergie	Transport et stockage	5,21 %
Communications	Réseaux filaires	5,16 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	4,80 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,49 %
Communications	Câble et satellite	3,90 %
Communications	Réseaux sans fil	3,56 %
Assurance	Assurances multirisques	3,08 %
Communications	Médias et divertissement	2,95 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,87 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	2,72 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Biens de consommation cycliques	Automobile	2,08 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,98 %
Assurance	Assurance-vie	1,65 %
Énergie	Indépendants	1,58 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,46 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,28 %
Sociétés financières	Sociétés financières	1,23 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,18 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,07 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,05 %
Assurance	Assurance maladie	1,04 %
Énergie	Raffinage	0,65 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,35 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

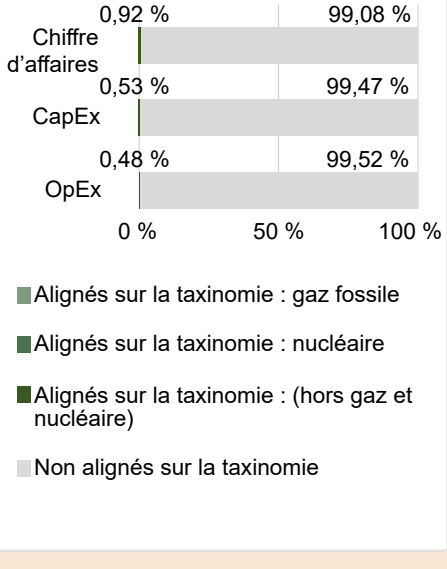
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

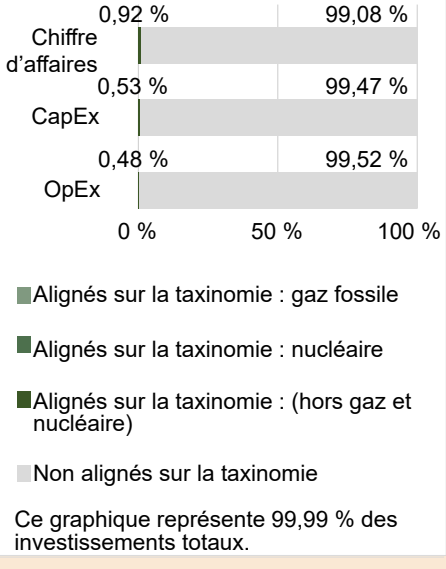
[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,92 %	0,53 %	0,48 %
Non alignés sur la taxinomie	99,08 %	99,47 %	99,52 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,92 %	0,53 %	0,48 %
Non alignés sur la taxinomie	99,08 %	99,47 %	99,52 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,92 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,20 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,92 %	0,75 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,15 %
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900TT0Z7XZEBYTI96

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

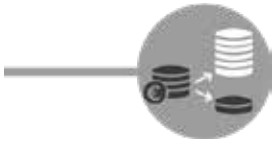
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

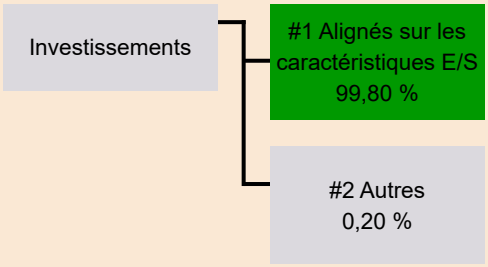
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Orange Sa MTN 2033-01-28	Communications	2,04 %	France
Bayer Ag Regs 2033-05-26	Biens de consommation non cycliques	1,60 %	Allemagne
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton MTN Regs 2033-09-07	Biens de consommation cycliques	1,57 %	France
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2033-05-24	Banque	1,45 %	France
Bpce Sa MTN Regs 2033-01-13	Banque	1,38 %	France
Deutsche Boerse Ag Regs 2033-09-28	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,36 %	Allemagne
Eni Spa MTN Regs 2033-05-19	Énergie	1,36 %	Italie
Booking Holdings Inc 2033-05-12	Biens de consommation cycliques	1,34 %	États-Unis
Credit Agricole Sa MTN Regs 2033-11-27	Banque	1,29 %	France
Thermo Fisher Scientific (Finance 2033-10-18	Biens de consommation non cycliques	1,29 %	Pays-Bas
Ubs Group Ag MTN Regs 2033-01-18	Banque	1,27 %	Suisse
Verizon Communications Inc 2033-05-18	Communications	1,18 %	États-Unis
Societe Generale Sa MTN Regs 2033-06-02	Banque	1,16 %	France
Caixabank Sa MTN Regs 2033-11-29	Banque	1,14 %	Espagne
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2033-02-01	Banque	1,10 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,80 %	99,64 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,20 %	0,36 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	18,31 %
Communications	Réseaux filaires	8,23 %
Transports	Services de transport	7,73 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	7,54 %
Électricité	Électricité	7,14 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	5,12 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	4,21 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	3,00 %
Technologie	Technologie	2,94 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	2,62 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,43 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	2,36 %
Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	Courtage/Actif Gestionnaires/Bourses	2,32 %
Gaz naturel	Gaz naturel	2,30 %
Assurance	Assurance-vie	2,21 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	2,02 %
Industrie de base	Produits chimiques	2,02 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,94 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,91 %
Communications	Médias et divertissement	1,78 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	1,60 %
Communications	Réseaux sans fil	1,44 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,42 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,19 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

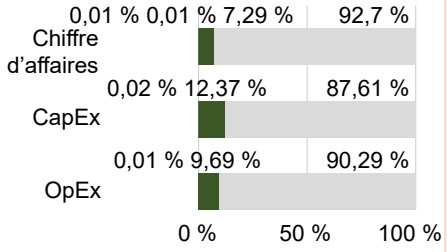
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

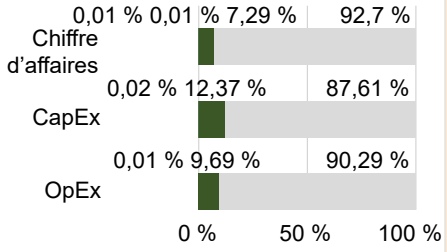
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,29 %	12,37 %	9,69 %
Non alignés sur la taxinomie	92,70 %	87,61 %	90,29 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,02 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	7,29 %	12,37 %	9,69 %
Non alignés sur la taxinomie	92,70 %	87,61 %	90,29 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	7,09 %
Adaptation au changement climatique	0,03 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	4,04 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	7,30 %	7,81 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900KJL3YT4M2F7N54

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- ☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ ayant un objectif social
- ☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

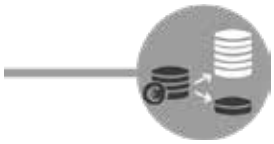
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

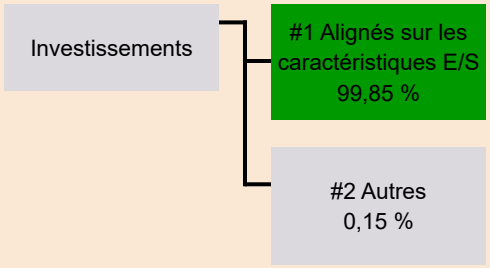
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Meta Platforms Inc 2034-08-15	Communications	1,43 %	États-Unis
Kroger Co 2034-09-15	Biens de consommation non cycliques	1,24 %	États-Unis
Citibank Na 2034-04-30	Banque	1,20 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc 2034-07-15	Assurance	1,18 %	États-Unis
Bp Capital Markets America Inc 2034-11-17	Énergie	1,13 %	États-Unis
Hewlett Packard Enterprise Co 2034-10-15	Technologie	1,12 %	États-Unis
Broadcom Inc 2034-10-15	Technologie	1,10 %	États-Unis
Broadcom Inc 144A 2034-04-15	Technologie	1,05 %	États-Unis
Oracle Corporation 2034-09-27	Technologie	1,05 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 2034-11-01	Communications	1,01 %	États-Unis
Home Depot Inc 2034-06-25	Biens de consommation cycliques	1,01 %	États-Unis
Mplx Lp 2034-06-01	Énergie	0,95 %	États-Unis
Charter Communications Operating L 2034-06-01	Communications	0,91 %	États-Unis
Jefferies Financial Group Inc 2034-04-14	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	0,90 %	États-Unis
Oneok Inc 2034-11-01	Énergie	0,89 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,85 %	99,80 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,15 %	0,20 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	14,34 %
Énergie	Transport et stockage	7,39 %
Électricité	Électricité	5,93 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	5,35 %
Banque	Banque	5,07 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,86 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	3,42 %
Énergie	Indépendants	3,16 %
Communications	Médias et divertissement	3,09 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	2,96 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Énergie	Systèmes intégrés	2,89 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	2,81 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,54 %
Assurance	Assurance maladie	2,50 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,38 %
Communications	Câble et satellite	2,20 %
Assurance	Assurance-vie	2,04 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	1,77 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,68 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT d'appartements	1,51 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,44 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,33 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,33 %
Assurance	Assurances multirisques	1,33 %
Transports	Services de transport	1,32 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,29 %
Biens de consommation non cycliques	Supermarchés	1,24 %
Communications	Réseaux sans fil	1,15 %
Biens de consommation cycliques	Hébergement	1,11 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,07 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,07 %
Biens de consommation cycliques	Jeux vidéo	1,07 %
Communications	Réseaux filaires	1,01 %
Énergie	Raffinage	0,57 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,33 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

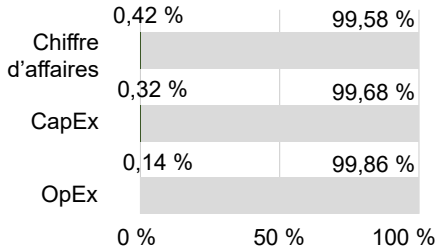
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

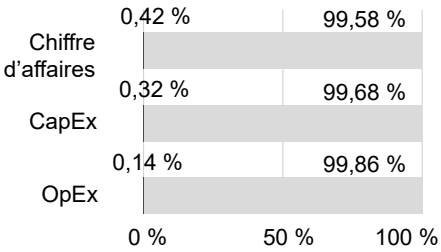
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,42 %	0,32 %	0,14 %
Non alignés sur la taxinomie	99,58 %	99,68 %	99,86 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,42 %	0,32 %	0,14 %
Non alignés sur la taxinomie	99,58 %	99,68 %	99,86 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,42 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,13 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,42 %	0,25 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg US Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,19 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,47 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900J4T4WW6NHLEF85

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, la production d'armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

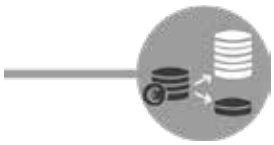
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Bnp Paribas Sa MTN Regs 2034-02-13	Banque	1,94 %	France
Banco Santander Sa MTN Regs 2034-01-09	Banque	1,86 %	Espagne
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2034-01-11	Banque	1,77 %	France
Verizon Communications Inc 2034-10-31	Communications	1,71 %	États-Unis
Unicredit Spa MTN Regs 2034-03-05	Banque	1,65 %	Italie
Novo Nordisk Finance Netherlands B MTN Regs 2034-05-21	Biens de consommation non cycliques	1,64 %	Pays-Bas
At&T Inc 2034-11-18	Communications	1,62 %	États-Unis
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa MTN Regs 2034-01-15	Banque	1,61 %	Espagne
Abn Amro Bank Nv MTN Regs 2034-11-21	Banque	1,37 %	Pays-Bas
Booking Holdings Inc 2034-11-15	Biens de consommation cycliques	1,35 %	États-Unis
Cooperatieve Rabobank Ua MTN Regs 2034-07-26	Banque	1,26 %	Pays-Bas
Eni Spa MTN Regs 2034-01-15	Énergie	1,25 %	Italie
Nordea Bank Abp MTN Regs 2034-03-15	Banque	1,25 %	Finlande
Medtronic Global Holdings Sca 2034-10-15	Biens de consommation non cycliques	1,24 %	Luxembourg
Compagnie De Saint Gobain Sa MTN Regs 2034-04-08	Biens d'équipement	1,24 %	France

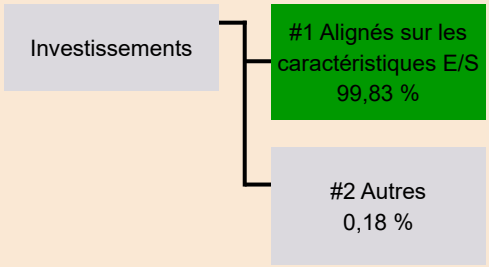


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,83 %	99,60 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,18 %	0,40 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	24,73 %
Électricité	Électricité	5,84 %
Communications	Réseaux filaires	5,43 %
Industrie de base	Produits chimiques	4,54 %
Énergie	Systèmes intégrés	4,40 %
Gaz naturel	Gaz naturel	4,09 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	3,88 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,69 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	3,58 %
Technologie	Technologie	3,55 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	3,55 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	3,26 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	3,23 %
Finance Autres	Finance Autres	3,10 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	2,88 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	2,81 %
Transports	Services de transport	2,64 %
Assurance	Assurance-vie	2,32 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,21 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	1,64 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,55 %
Communications	Réseaux sans fil	1,44 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,35 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

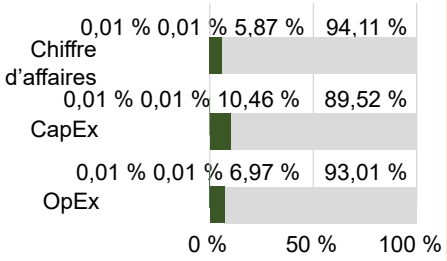
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

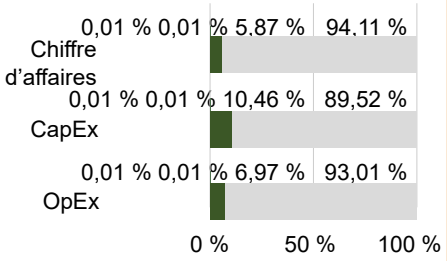
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,87 %	10,46 %	6,97 %
Non alignés sur la taxinomie	94,11 %	89,52 %	93,01 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,87 %	10,46 %	6,97 %
Non alignés sur la taxinomie	94,11 %	89,52 %	93,01 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,75 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,24 %
Activités habilitantes	2,71 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,89 %	5,03 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/fixed-income/#/ucits.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,91 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,38 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299009W16HFE4CWP690

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **Non**

- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

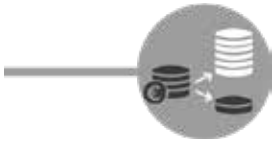
iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 7 octobre 2025 au 30 novembre 2025.

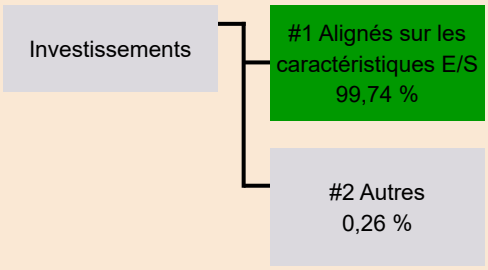
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Meta Platforms Inc 2035-11-15	Communications	2,55 %	États-Unis
Oracle Corporation 2035-09-26	Technologie	1,96 %	États-Unis
Charter Communications Operating L 2035-12-01	Communications	1,55 %	États-Unis
Amazon.Com Inc 2035-11-20	Biens de consommation cycliques	1,47 %	États-Unis
Broadcom Inc 144A 2035-11-15	Technologie	1,44 %	États-Unis
Alphabet Inc 2035-11-15	Technologie	1,35 %	États-Unis
Broadcom Inc 2035-07-15	Technologie	1,34 %	États-Unis
Verizon Communications Inc 2035-04-02	Communications	1,25 %	États-Unis
Synopsys Inc 2035-04-01	Technologie	1,22 %	États-Unis
Sumitomo Mitsui Financial Group In 2035-01-15	Banque	1,15 %	Japon
Merck & Co Inc 2035-09-15	Biens de consommation non cycliques	1,01 %	États-Unis
Medtronic Inc 2035-03-15	Biens de consommation non cycliques	1,00 %	États-Unis
Oracle Corporation 2035-08-03	Technologie	0,89 %	États-Unis
Caterpillar Inc 2035-05-15	Biens d'équipement	0,86 %	États-Unis
Mplx Lp 2035-09-15	Énergie	0,84 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,74 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,26 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologie	Technologie	17,67 %
Énergie	Transport et stockage	6,11 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	5,98 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	5,05 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	4,90 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	4,59 %
Électricité	Électricité	4,02 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	3,75 %
Assurance	Assurances multirisques	3,74 %
Banque	Banque	3,45 %
Communications	Câble et satellite	3,44 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	3,06 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Communications	Réseaux filaires	2,71 %
Communications	Médias et divertissement	2,55 %
Industrie de base	Métaux et exploitation minière	1,96 %
Énergie	Systèmes intégrés	1,62 %
Énergie	Indépendants	1,60 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,59 %
Communications	Réseaux sans fil	1,56 %
Assurance	Assurance maladie	1,48 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Autres	1,42 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,23 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	1,16 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,15 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT de santé	1,14 %
Biens d'équipement	Machines de construction	1,14 %
Assurance	Assurance-vie	1,10 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	1,05 %
Énergie	Services d'exploitation pétrolière	0,50 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : raffinage.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[ ] Oui :

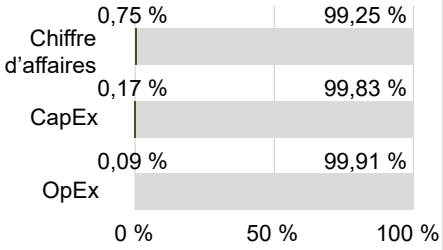
[ ] Dans le gaz fossile [ ] Dans l'énergie nucléaire

[X] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



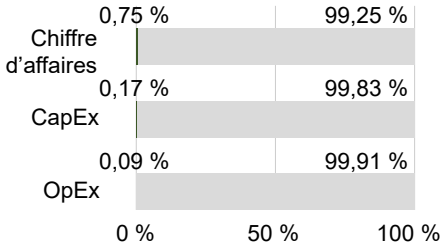
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,75 %	0,17 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	99,25 %	99,83 %	99,91 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,75 %	0,17 %	0,09 %
Non alignés sur la taxinomie	99,25 %	99,83 %	99,91 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,75 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,03 %
Activités habilitantes	0,13 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,75 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices/.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,18 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	9,48 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,57 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900FMDJ5J7UPOWW47

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui** ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme le tabac, les armes nucléaires, les armes à feu civiles, les armes controversées, les armes conventionnelles, le charbon thermique, la production de charbon thermique, les sables bitumineux
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	S/O[1]	S/O1	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	S/O[1]	S/O1	S/O[1]
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	S/O[1]	S/O1	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	S/O[1]	S/O1	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

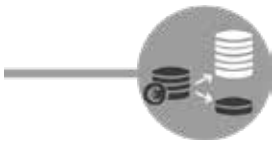
Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Rejets dans l'eau	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion d'émetteurs sur la base d'un score de controverses MSCI de zéro
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 7 octobre 2025 au 30 novembre 2025.

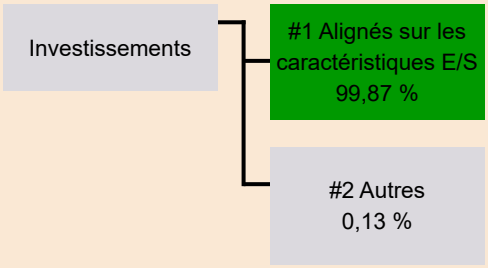
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Robert Bosch Gmbh MTN Regs 2035-06-02	Biens de consommation cycliques	2,15 %	Allemagne
Johnson & Johnson 2035-05-20	Biens de consommation non cycliques	2,12 %	États-Unis
Banco Santander Sa MTN Regs 2035-02-17	Banque	2,10 %	Espagne
Kering Sa MTN Regs 2035-09-05	Biens de consommation cycliques	2,09 %	France
Motability Operations Group Plc MTN Regs 2035-06-17	Biens de consommation cycliques	1,90 %	Royaume-Uni
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Sa MTN Regs 2035-08-26	Banque	1,75 %	Espagne
Credit Agricole Sa MTN Regs 2035-05-27	Banque	1,75 %	France
Totalenergies Capital Internationa MTN Regs 2035-07-01	Énergie	1,75 %	France
Banque Federative Du Credit Mutuel MTN Regs 2035-03-07	Banque	1,74 %	France
Thermo Fisher Scientific (Finance 2035-12-01	Biens de consommation non cycliques	1,73 %	Pays-Bas
Caixabank Sa MTN Regs 2035-06-26	Banque	1,72 %	Espagne
Eurogrid Gmbh Regs 2035-10-18	Électricité	1,72 %	Allemagne
Cooperatieve Rabobank Ua MTN Regs 2035-10-08	Banque	1,72 %	Pays-Bas
Blackrock Inc Regs 2035-07-18	Courtage/Gestionnaires d'actifs/Bourses	1,69 %	États-Unis
Unicredit Spa MTN Regs 2035-06-10	Banque	1,50 %	Italie

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,87 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,13 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Banque	Banque	20,73 %
Électricité	Électricité	8,86 %
Communications	Réseaux filaires	6,67 %
Biens de consommation cycliques	Automobile	5,58 %
Biens d'équipement	Industries manufacturières diversifiées	5,49 %
Assurance	Assurance-vie	5,20 %
Biens de consommation non cycliques	Santé	4,18 %
Biens de consommation cycliques	Services de biens de consommation cycliques	3,97 %
Biens de consommation non cycliques	Produits de consommation	3,74 %
Autres services aux collectivités	Autres services aux collectivités	3,19 %
Transports	Services de transport	3,09 %
Énergie	Systèmes intégrés	3,04 %
Biens de consommation non cycliques	Produits pharmaceutiques	2,87 %
Biens de consommation cycliques	Distribution	2,62 %
Biens de consommation non cycliques	Alimentation et boissons	2,34 %
Assurance	Assurances multirisques	2,27 %
Finance Autres	Finance Autres	1,78 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	REIT de bureaux	1,72 %
Courtage/Actif	Courtage/Actif	1,71 %
Gestionnaires/Bourses	Gestionnaires/Bourses	
Biens de consommation cycliques	Restaurants	1,42 %
Biens d'équipement	Matériaux de construction	1,27 %
Communications	Médias et divertissement	1,23 %
Biens d'équipement	Aerospace and Defense	1,14 %
Industrie de base	Produits chimiques	1,06 %
Gaz naturel	Gaz naturel	1,06 %
Fonds de placement immobilier (REIT)	Fonds de placement immobilier (REIT) – Commerce de détail	1,04 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Barclays Industry Classification System) : systèmes indépendants, transport et stockage, services d'exploitation pétrolière, raffinage, ou métaux et exploitation minière.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

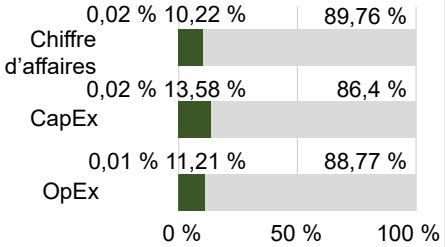
[X] Dans le gaz fossile [ ] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



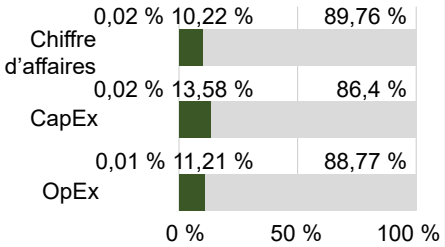
Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Aligné sur la taxinomie : gaz fossile

Aligné sur la taxinomie : nucléaire

Aligné sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,02 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	10,22 %	13,58 %	11,21 %
Non alignés sur la taxinomie	89,76 %	86,40 %	88,77 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,02 %	0,02 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	10,22 %	13,58 %	11,21 %
Non alignés sur la taxinomie	89,76 %	86,40 %	88,77 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	9,88 %
Adaptation au changement climatique	0,09 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,17 %
Activités habilitantes	6,14 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	10,24 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice Bloomberg Euro Corporate Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.bloomberg.com/professional/products/indices.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut au moyen d'un portefeuille principalement composé de titres qui représentent l'indice de référence du Compartiment.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,72 %
Exclusion des émetteurs souverains soumis à des sanctions commerciales par le Conseil de sécurité des Nations unies (« CSNU »)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs souverains soumis à des Sanctions commerciales du CSNU	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies ou à des entreprises ne disposant d'aucune évaluation à ce sujet	0,00 %	1,33 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900KA0UAZ5NZ7JK33

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 64,08 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition suivants : sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ; sociétés qui génèrent des revenus verts dans des proportions satisfaisant au seuil fixé par le fournisseur de l'indice ; les sociétés de chaque secteur d'activité qui ont également publié des objectifs de réduction des émissions
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les armes controversées, la production et la distribution de tabac
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	64,08 %	63,70 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 64,08 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

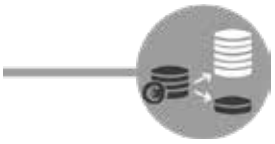
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

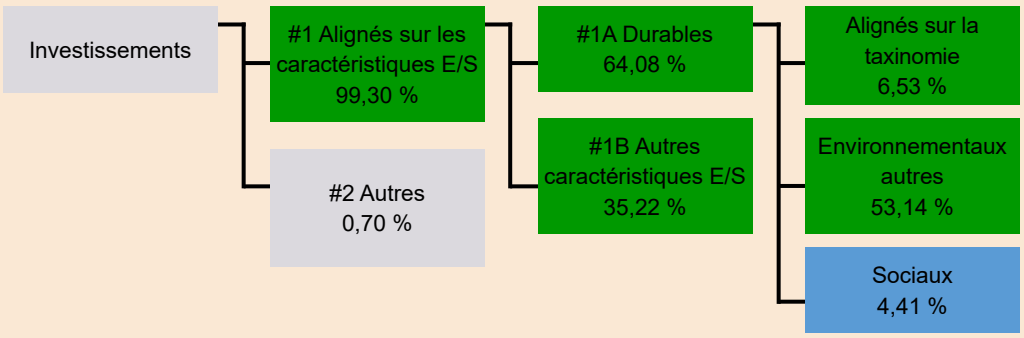
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sap	Technologies de l'information	5,99 %	Allemagne
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	5,76 %	Pays-Bas
Siemens N Ag	Industries	4,12 %	Allemagne
Banco Santander Sa	Finances	3,44 %	Espagne
LVMH	Consommation discrétionnaire	2,80 %	France
Deutsche Telekom N Ag	Communications	2,70 %	Allemagne
Intesa Sanpaolo	Finances	2,62 %	Italie
Schneider Electric	Industries	2,39 %	France
Bnp Paribas Sa	Finances	2,14 %	France
Totalenergies	Énergie	2,13 %	France
Airbus Group	Industries	2,10 %	Pays-Bas
Iberdrola Sa	Services aux collectivités	2,08 %	Espagne
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Matériaux	1,97 %	France
Safran Sa	Industries	1,92 %	France
Sanofi Sa	Soins de santé	1,89 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,30 %	99,59 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,70 %	0,41 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	64,08 %	63,70 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	35,22 %	35,89 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	6,53 %	5,71 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	53,14 %	54,16 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	4,41 %	3,83 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	18,15 %
Finances	Banques	17,68 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	6,82 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	6,73 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	6,24 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	5,66 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	4,31 %
Matériaux	Matériaux	4,12 %
Finances	Services financiers	3,89 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	3,81 %
Communications	Télécommunications	3,55 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	3,11 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,53 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	2,45 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	2,44 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	2,28 %
Finances	Assurance	1,71 %
Communications	Médias et divertissement	1,23 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,13 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,10 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport du pétrole et du gaz ; ou charbon et combustibles.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 6,53 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

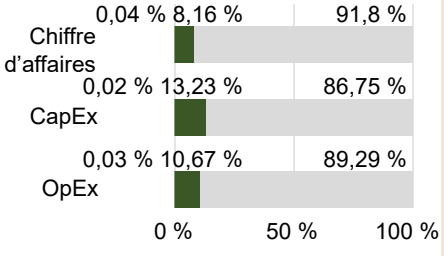
[ ] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



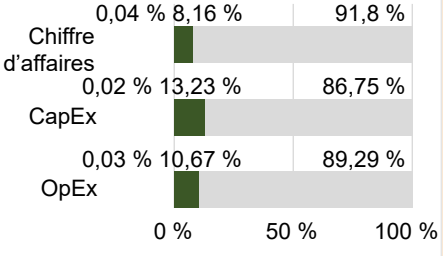
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,02 %	0,03 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,16 %	13,23 %	10,67 %
Non alignés sur la taxinomie	91,80 %	86,75 %	89,29 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,04 %	0,02 %	0,03 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	8,16 %	13,23 %	10,67 %
Non alignés sur la taxinomie	91,80 %	86,75 %	89,29 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	7,50 %
Adaptation au changement climatique	0,05 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,19 %
Activités habilitantes	4,82 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	8,20 %	7,03 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI EMU Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 53,14 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 4,41 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI EMU Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	64,08 %	64,79 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	64,08 %	55,44 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,14 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	0,00 %	23,84 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	1,13 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299001ZQ4EESGZBB349

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59,77 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition suivants : sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ; sociétés qui génèrent des revenus verts dans des proportions satisfaisant au seuil fixé par le fournisseur de l'indice ; les sociétés de chaque secteur d'activité qui ont également publié des objectifs de réduction des émissions
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les armes controversées, la production et la distribution de tabac
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	59,77 %	60,28 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 59,77 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

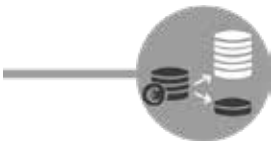
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Faible intensité de carbone par rapport aux pairs
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Faible intensité de carbone par rapport aux pairs
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

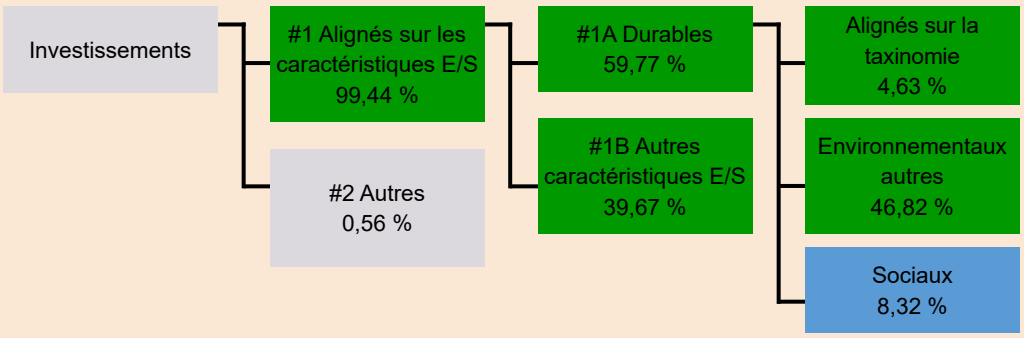
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Sap	Technologies de l'information	3,40 %	Allemagne
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	3,16 %	Pays-Bas
Astrazeneca Plc	Soins de santé	2,53 %	Royaume-Uni
Nestle Sa	Biens de consommation de base	2,36 %	Suisse
Siemens N Ag	Industries	2,31 %	Allemagne
Roche Holding Par Ag	Soins de santé	2,17 %	Suisse
Novartis Ag	Soins de santé	2,01 %	Suisse
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	1,80 %	Danemark
LVMH	Consommation discrétionnaire	1,58 %	France
Unilever Plc	Biens de consommation de base	1,52 %	Royaume-Uni
Deutsche Telekom N Ag	Communications	1,51 %	Allemagne
Ubs Group Ag	Finances	1,40 %	Suisse
Schneider Electric	Industries	1,34 %	France
Intesa Sanpaolo	Finances	1,33 %	Italie
Totalenergies	Énergie	1,33 %	France

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,44 %	99,52 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,56 %	0,48 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	59,77 %	60,28 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	39,67 %	39,24 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	4,63 %	3,91 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	46,82 %	44,75 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	8,32 %	11,63 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	14,85 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	12,76 %
Finances	Banques	11,56 %
Finances	Services financiers	6,55 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	5,79 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	4,98 %
Matériaux	Matériaux	4,36 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	4,30 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,06 %
Finances	Assurance	3,97 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	3,59 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	3,49 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	3,49 %
Communications	Télécommunications	3,26 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	2,07 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	1,80 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	1,79 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,76 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,22 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,08 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,08 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,06 %

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : forage pétrolier et gazier, stockage et transport de pétrole et de gaz ou charbon et combustibles consommables.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 4,63 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

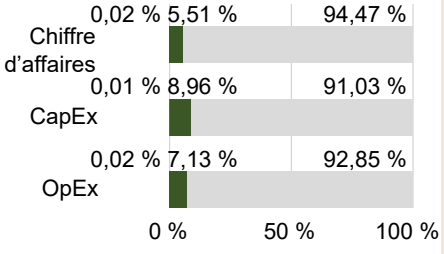
[ ] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



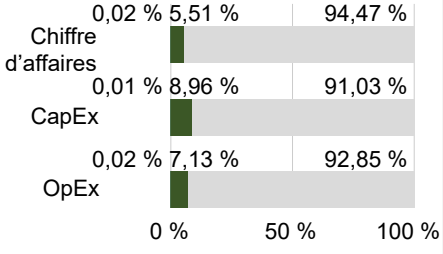
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,51 %	8,96 %	7,13 %
Non alignés sur la taxinomie	94,47 %	91,03 %	92,85 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,02 %	0,01 %	0,02 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,51 %	8,96 %	7,13 %
Non alignés sur la taxinomie	94,47 %	91,03 %	92,85 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	5,12 %
Adaptation au changement climatique	0,04 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,11 %
Activités habilitantes	2,86 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,53 %	4,68 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI Europe Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 46,82 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 8,32 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI Europe Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	59,77 %	60,00 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	59,77 %	49,80 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,08 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	0,00 %	24,02 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	2,67 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900XQM78JK3I7KF15

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 59,96 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition suivants : sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ; sociétés qui génèrent des revenus verts dans des proportions satisfaisant au seuil fixé par le fournisseur de l'indice ; les sociétés de chaque secteur d'activité qui ont également publié des objectifs de réduction des émissions
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les armes controversées, la production et la distribution de tabac
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	59,96 %	56,22 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 59,96 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

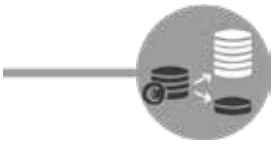
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

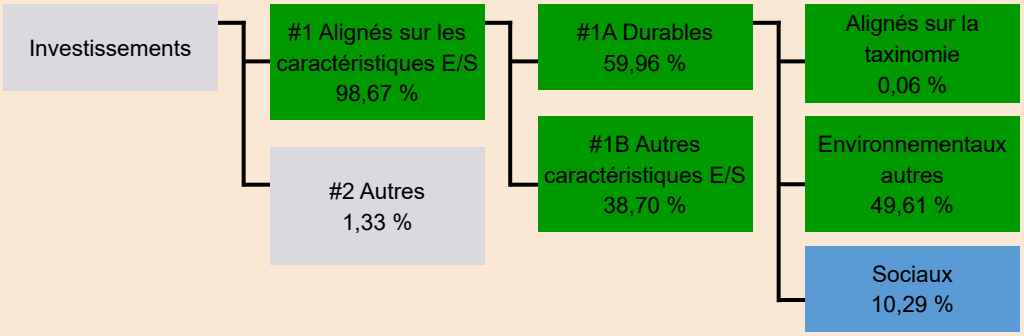
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Mitsubishi Ufj Financial Group Inc	Finances	5,62 %	Japon
Toyota Motor Corp	Consommation discrétionnaire	5,35 %	Japon
Sony Group Corp	Consommation discrétionnaire	4,92 %	Japon
Hitachi Ltd	Industries	4,35 %	Japon
Sumitomo Mitsui Financial Group In	Finances	3,32 %	Japon
Softbank Group Corp	Communications	2,53 %	Japon
Recruit Holdings Ltd	Industries	2,53 %	Japon
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	Industries	2,51 %	Japon
Mizuho Financial Group Inc	Finances	2,48 %	Japon
Tokyo Electron Ltd	Technologies de l'information	2,40 %	Japon
Keyence Corp	Technologies de l'information	2,28 %	Japon
Itochu Corp	Industries	2,17 %	Japon
Advantest Corp	Technologies de l'information	2,02 %	Japon
Mitsui Ltd	Industries	1,90 %	Japon
Fast Retailing Ltd	Consommation discrétionnaire	1,89 %	Japon

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	98,67 %	98,69 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	1,33 %	1,31 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	59,96 %	56,22 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	38,70 %	42,47 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,06 %	0,05 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	49,61 %	47,07 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	10,29 %	9,10 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	19,94 %
Finances	Banques	13,57 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	8,29 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	7,25 %
Communications	Télécommunications	6,73 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	6,27 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	5,70 %
Technologies de l'information	Logiciels et services	4,29 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	3,94 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	3,43 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	2,52 %
Matériaux	Matériaux	2,48 %
Immobilier	Gestion et développement de l'immobilier	2,41 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,30 %
Finances	Services financiers	1,77 %
Industries	Transports	1,73 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	1,46 %
Communications	Médias et divertissement	1,29 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	1,23 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,14 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,49 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,01 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : pétrole et gaz intégrés, forage gazier et pétrolier.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,06 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

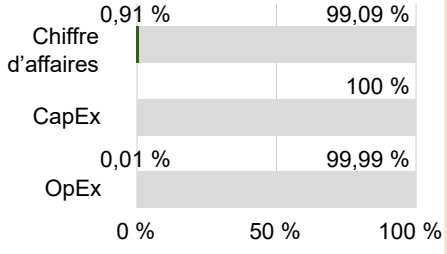
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :
	Dans le gaz fossile
	Dans l'énergie nucléaire
X	Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

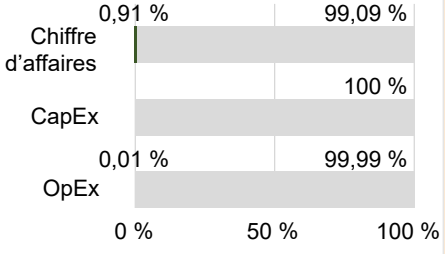
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,91 %	0,00 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,09 %	100,00 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,91 %	0,00 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,09 %	100,00 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,91 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,90 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,91 %	0,13 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI Japan Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 49,61 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 10,29 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI Japan Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	60,00 %	59,98 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	60,00 %	50,32 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	0,00 %	24,47 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	3,65 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900OPG2HY6KD3TN25

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,01 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition suivants : sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ; sociétés qui génèrent des revenus verts dans des proportions satisfaisant au seuil fixé par le fournisseur de l'indice ; les sociétés de chaque secteur d'activité qui ont également publié des objectifs de réduction des émissions
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les armes controversées, la production et la distribution de tabac
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,01 %	45,27 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 48,01 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

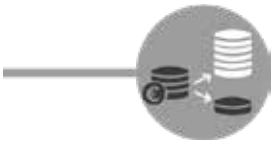
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

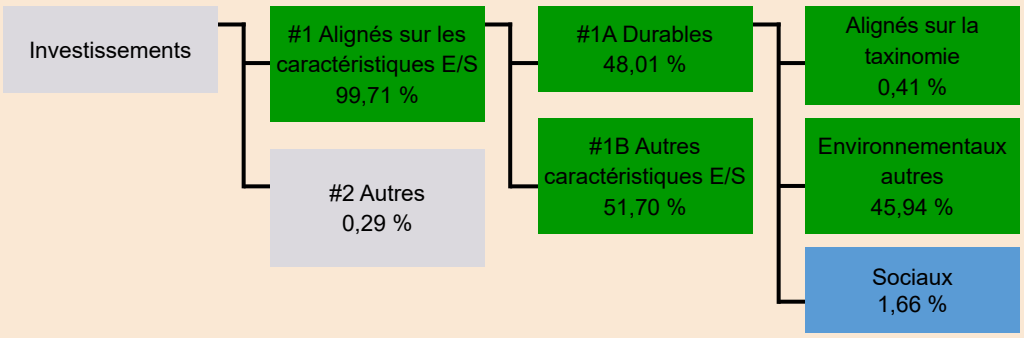
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	8,56 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	7,86 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	7,29 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	4,70 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	3,35 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	3,25 %	États-Unis
Jpmorgan Chase & Co	Finances	2,52 %	États-Unis
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	2,49 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	1,93 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	1,81 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	1,71 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	1,52 %	États-Unis
Netflix Inc	Communications	1,15 %	États-Unis
Walmart Inc	Biens de consommation de base	1,05 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	1,02 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,71 %	99,78 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,29 %	0,22 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	48,01 %	45,27 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	51,70 %	54,51 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,41 %	0,50 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	45,94 %	40,48 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	1,66 %	4,30 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	12,84 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	11,30 %
Communications	Médias et divertissement	10,03 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	9,72 %
Finances	Services financiers	7,46 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	6,84 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	6,61 %
Industries	Biens d'équipement	5,80 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	4,08 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	2,62 %
Finances	Assurance	2,56 %
Finances	Banques	2,56 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	2,26 %
Matériaux	Matériaux	2,00 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,97 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	1,91 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,69 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,39 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,35 %
Industries	Transports	1,24 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,84 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,77 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,36 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %[1]
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : pétrole et gaz intégrés.

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,41 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

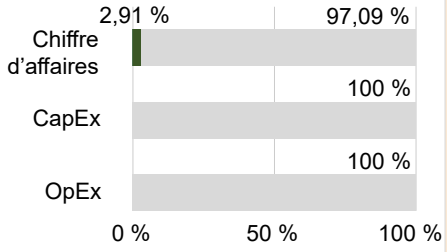
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

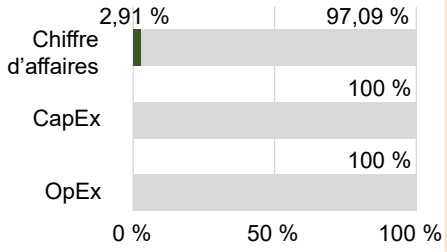
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,91 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,09 %	100,00 %	100,00 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	2,91 %	0,00 %	0,00 %
Non alignés sur la taxinomie	97,09 %	100,00 %	100,00 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	2,91 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,13 %
Activités habilitantes	2,56 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	2,91 %	2,87 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI USA Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 45,94 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.
Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,66 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI USA Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,01 %	48,05 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,01 %	39,30 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,18 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	0,00 %	25,44 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	6,41 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
529900A6NT8FBVWOTU71

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 50,33 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition suivants : sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi) ; sociétés qui génèrent des revenus verts dans des proportions satisfaisant au seuil fixé par le fournisseur de l'indice ; les sociétés de chaque secteur d'activité qui ont également publié des objectifs de réduction des émissions
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, telles que le charbon thermique, le pétrole et le gaz non conventionnels, les armes controversées, la production et la distribution de tabac
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI

[1]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	50,33 %	47,74 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.
[2]À compter du 30 avril 2025, le Compartiment a adopté des filtres d'exclusion supplémentaires conformément aux directives de dénomination des Fonds de l'ESMA. Par conséquent, le Compartiment applique désormais les critères d'exclusion relatifs à la production d'électricité à partir de combustibles fossiles et aux combustibles pétroliers.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 50,33 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

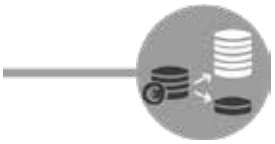
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

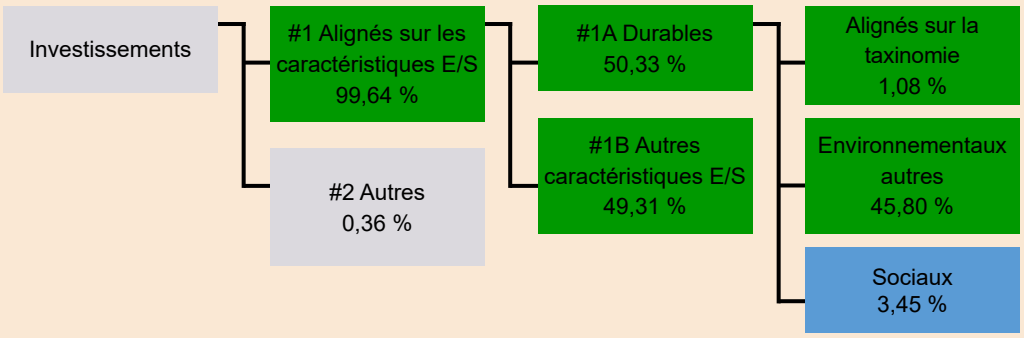
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	6,27 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	5,77 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	5,35 %	États-Unis
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	3,39 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	2,48 %	États-Unis
Meta Platforms Inc Class A	Communications	2,41 %	États-Unis
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	1,79 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	1,45 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	1,30 %	États-Unis
Eli Lilly	Soins de santé	1,28 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	1,15 %	États-Unis
Netflix Inc	Communications	0,86 %	États-Unis
Walmart Inc	Biens de consommation de base	0,79 %	États-Unis
Costco Wholesale Corp	Biens de consommation de base	0,75 %	États-Unis
Johnson & Johnson	Soins de santé	0,75 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,64 %	99,44 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,36 %	0,56 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	50,33 %	47,74 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	49,31 %	51,70 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	1,08 %	0,97 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	45,80 %	41,13 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	3,45 %	5,64 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	10,44 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	9,22 %
Communications	Médias et divertissement	7,83 %
Industries	Biens d'équipement	7,65 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	7,53 %
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	7,36 %
Finances	Services financiers	7,26 %
Finances	Banques	6,38 %
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	5,39 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	3,57 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	2,78 %
Matériaux	Matériaux	2,73 %
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	2,52 %
Finances	Assurance	2,19 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	2,04 %
Services aux collectivités	Services aux collectivités	1,81 %
Immobilier	Fonds d'investissement immobilier cotés (« REIT »)	1,71 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	1,69 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	1,68 %
Communications	Télécommunications	1,48 %
Industries	Transports	1,40 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	1,23 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	1,20 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	1,16 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,74 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,30 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,15 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,07 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,06 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : forage pétrolier et gazier.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 1,08 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE1[1] ?

[ ] Oui :

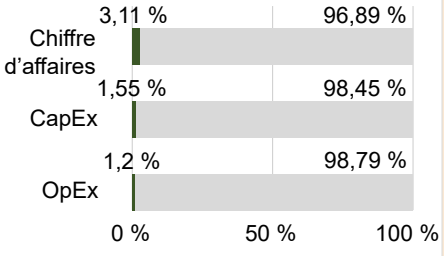
[ ] Dans le gaz fossile [ ] Dans l'énergie nucléaire

[X] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



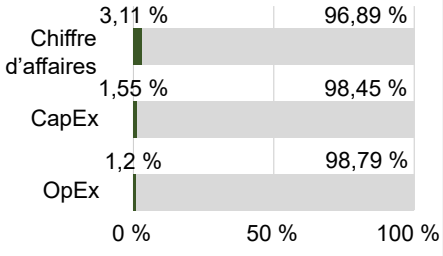
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,11 %	1,55 %	1,20 %
Non alignés sur la taxinomie	96,89 %	98,45 %	98,79 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	3,11 %	1,55 %	1,20 %
Non alignés sur la taxinomie	96,89 %	98,45 %	98,79 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	3,04 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,12 %
Activités habilitantes	2,37 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	3,11 %	2,90 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Climate Transition Aware UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 45,80 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 3,45 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	50,33 %	50,50 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont à aucun des critères de transition (énumérés ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	50,33 %	40,48 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,23 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,06 %
Exclusion des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	% de l'exposition en valeur de marché à des émetteurs qui ne satisfont pas aux critères de transition	0,00 %	26,17 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	6,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300H3DWI19PLTML22

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 41,88 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	41,88 %	S/O[2]	S/O[2]	S/O[2]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	16,41 %	19,95 %	21,80 %	20,45 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	42,90 %	30,74 %	29,88 %	28,70 %

[1]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[2]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 30 avril 2025 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre de cette période de référence.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 41,88 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

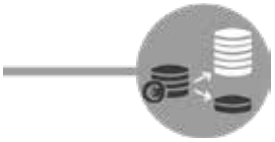
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Meta Platforms Inc Class A	Communications	17,76 %	États-Unis
Alphabet Inc Class A	Communications	17,75 %	États-Unis
Alphabet Inc Class C	Communications	14,44 %	États-Unis
Netflix Inc	Communications	8,11 %	États-Unis
Walt Disney	Communications	3,49 %	États-Unis
Softbank Corp	Communications	2,67 %	Japon
Nintendo Ltd	Communications	2,13 %	Japon
Verizon Communications Inc	Communications	1,98 %	États-Unis
Softbank Group Corp	Communications	1,64 %	Japon
Spotify Technology Sa	Communications	1,56 %	Luxembourg
Electronic Arts Inc	Communications	1,53 %	États-Unis
Koninklijke Kpn Nv	Communications	1,52 %	Pays-Bas
Take Two Interactive Software Inc	Communications	1,44 %	États-Unis
Comcast Corp Class A	Communications	1,43 %	États-Unis
Informa Plc	Communications	1,31 %	Royaume-Uni

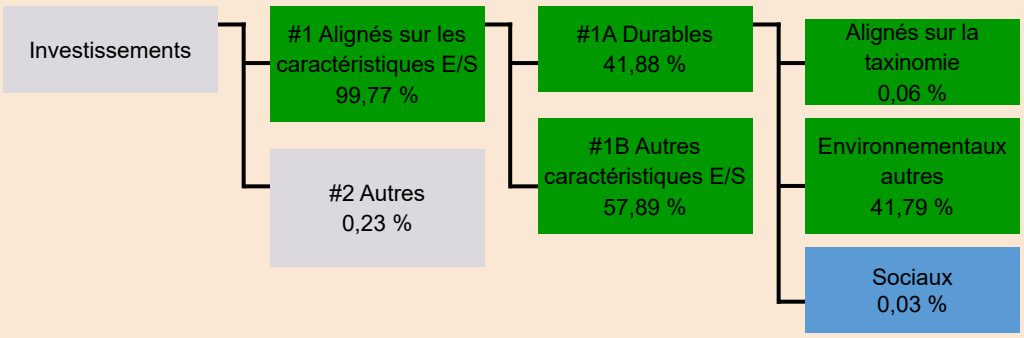


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,77 %	99,75 %	99,63 %	99,95 %
#2 Autres	0,23 %	0,25 %	0,37 %	0,05 %
#1A Durables	41,88 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	57,89 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,06 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	41,79 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	0,03 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 30 avril 2025 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre de cette période de référence.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Communications	Médias et divertissement	83,57 %
Communications	Télécommunications	16,30 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; ou charbon et combustibles.

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,06 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE1[1] ?

☐ Oui :

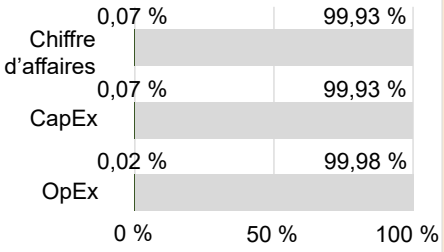
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



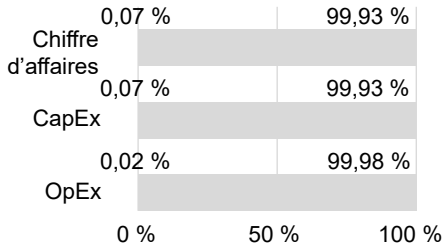
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,93 %	99,93 %	99,98 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,07 %	0,07 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,93 %	99,93 %	99,98 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,01 %
Adaptation au changement climatique	0,05 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,06 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,07 %	0,11 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Communication Services Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 41,79 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 0,03 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Communication Services Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	41,88 %	41,94 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	16,41 %	16,36 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	42,90 %	22,73 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	41,88 %	35,77 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,43 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,43 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	16,41 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	42,90 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300LHK1V1SPORV885

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 35,19 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	35,19 %	41,88 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,40 %	21,50 %	S/O[1]	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,00 %	40,24 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 35,19 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

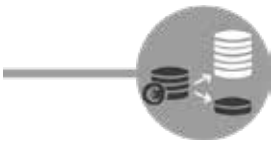
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

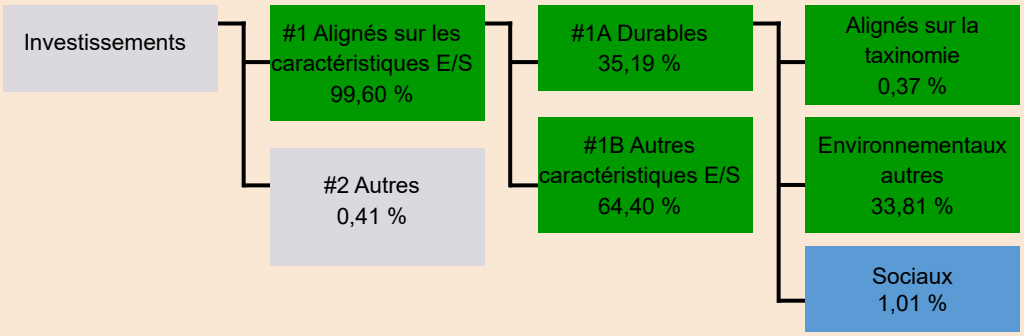
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Amazon Com Inc	Consommation discrétionnaire	25,23 %	États-Unis
Tesla Inc	Consommation discrétionnaire	12,58 %	États-Unis
Home Depot Inc	Consommation discrétionnaire	6,23 %	États-Unis
Lowes Companies Inc	Consommation discrétionnaire	3,04 %	États-Unis
Sony Group Corp	Consommation discrétionnaire	2,93 %	Japon
Amadeus It Group Sa	Consommation discrétionnaire	1,85 %	Espagne
Mcdonalds Corp	Consommation discrétionnaire	1,65 %	États-Unis
Bridgestone Corp	Consommation discrétionnaire	1,59 %	Japon
Booking Holdings Inc	Consommation discrétionnaire	1,55 %	États-Unis
Prosus Nv Class N	Consommation discrétionnaire	1,52 %	Pays-Bas
Fast Retailing Ltd	Consommation discrétionnaire	1,44 %	Japon
Michelin	Consommation discrétionnaire	1,38 %	France
Toyota Motor Corp	Consommation discrétionnaire	1,35 %	Japon
LVMH	Consommation discrétionnaire	1,30 %	France
Flutter Entertainment Plc	Consommation discrétionnaire	1,29 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,60 %	99,54 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,41 %	0,46 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	35,19 %	41,88 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	64,40 %	57,66 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,37 %	0,78 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	33,81 %	39,83 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	1,01 %	1,27 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Consommation discrétionnaire	Consommation discrétionnaire Distribution et commerce de détail	50,06 %
Consommation discrétionnaire	Automobiles et composants	20,72 %
Consommation discrétionnaire	Services aux consommateurs	14,45 %
Consommation discrétionnaire	Biens de consommation durables	14,39 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,00 %[1]
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %[1]
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %[1]

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,37 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

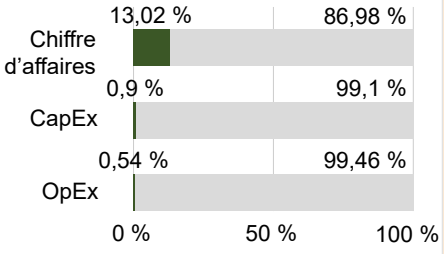
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



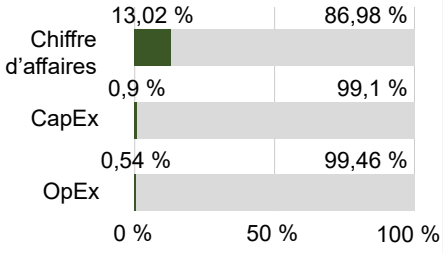
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	13,02 %	0,90 %	0,54 %
Non alignés sur la taxinomie	86,98 %	99,10 %	99,46 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	13,02 %	0,90 %	0,54 %
Non alignés sur la taxinomie	86,98 %	99,10 %	99,46 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	13,01 %
Adaptation au changement climatique	0,01 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,39 %
Activités habilitantes	12,63 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	13,02 %	8,62 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Consumer Discretionary Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 33,81 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,01 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Consumer Discretionary Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	35,20 %	35,21 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,40 %	12,47 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,00 %	32,59 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	35,20 %	30,57 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,29 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	1,38 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,40 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,00 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5493007J7DM45JJ2US82

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 34,30 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	34,30 %	43,48 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	9,73 %	13,90 %	S/O[1]	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	21,30 %	24,38 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 34,3 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont le score de controverses MSCI ESG était de 1 ou inférieur, réputées être impliquées dans de graves ou très graves controverses liées à l'ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

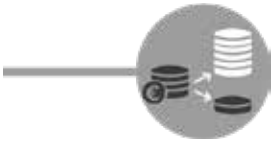
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

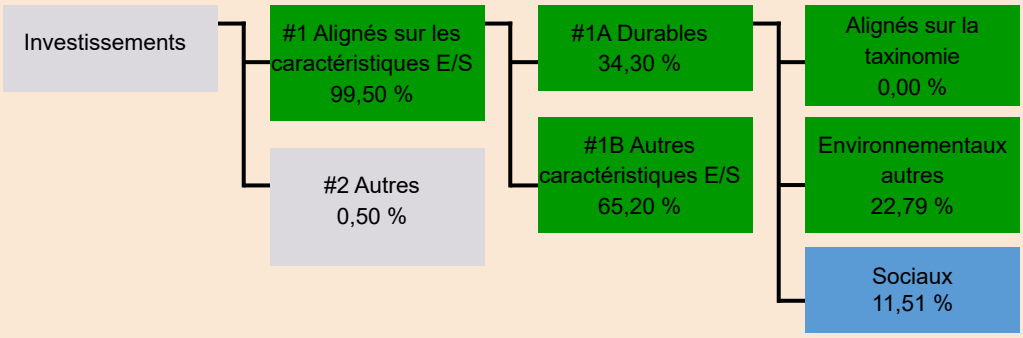
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Costco Wholesale Corp	Biens de consommation de base	11,50 %	États-Unis
Coca-Cola	Biens de consommation de base	8,97 %	États-Unis
Walmart Inc	Biens de consommation de base	6,41 %	États-Unis
Unilever Plc	Biens de consommation de base	5,84 %	Royaume-Uni
Loreal Sa	Biens de consommation de base	4,58 %	France
Procter & Gamble	Biens de consommation de base	4,31 %	États-Unis
Nestle Sa	Biens de consommation de base	3,46 %	Suisse
Tesco Plc	Biens de consommation de base	2,93 %	Royaume-Uni
Reckitt Benckiser Group Plc	Biens de consommation de base	2,86 %	Royaume-Uni
Mccormick & Co Non-Voting Inc	Biens de consommation de base	2,35 %	États-Unis
Church And Dwight Inc	Biens de consommation de base	2,32 %	États-Unis
Target Corp	Biens de consommation de base	2,07 %	États-Unis
General Mills Inc	Biens de consommation de base	2,00 %	États-Unis
Danone Sa	Biens de consommation de base	1,94 %	France
Clorox	Biens de consommation de base	1,88 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,50 %	99,38 %	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,50 %	0,62 %	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	34,30 %	43,48 %	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	65,20 %	55,90 %	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,00 %	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	22,79 %	27,78 %	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	11,51 %	15,70 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Biens de consommation de base	Alimentation Boisson Tabac	37,48 %
Biens de consommation de base	Biens de consommation de base Distribution et vente au détail	33,18 %
Biens de consommation de base	Produits ménagers et produits personnels	29,36 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; services liés aux équipements pétroliers et gaziers ou charbon et combustibles.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

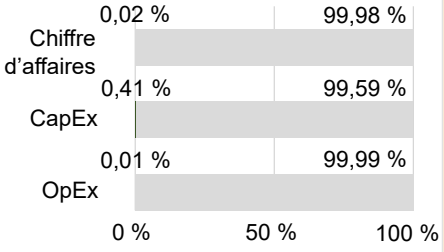
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



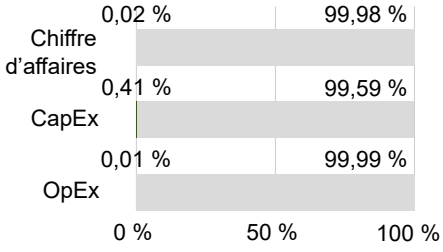
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,41 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,59 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,02 %	0,41 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,98 %	99,59 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,02 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,02 %	0,02 %	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2024 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année antérieure n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Consumer Staples Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.

Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 22,79 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.

Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 11,51 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.

Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.

Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Consumer Staples Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	34,30 %	34,29 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	9,73 %	9,75 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	21,30 %	21,53 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	34,30 %	22,97 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	13,30 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	9,73 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	21,30 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300Y69PGB8TDZDS03

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- [ ] **Oui**
- [X] **Non**

- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - [ ] dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- [ ] Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

- [ ] Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - [ ] ayant un objectif social
- [X] Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,48 %	15,93 %	15,82 %	15,90 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	25,23 %	28,30 %	26,25 %	27,92 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,30 %	28,10 %	26,54 %	26,39 %

[1]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

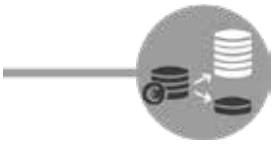
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Exxon Mobil Corp	Énergie	12,63 %	États-Unis
Totalenergies	Énergie	6,51 %	France
Chevron Corp	Énergie	6,39 %	États-Unis
Enbridge Inc	Énergie	5,85 %	Canada
Conocophillips	Énergie	5,59 %	États-Unis
Shell Plc	Énergie	4,49 %	Royaume-Uni
Slb Nv	Énergie	3,43 %	États-Unis
Cheniere Energy Inc	Énergie	3,42 %	États-Unis
Oneok Inc	Énergie	3,37 %	États-Unis
Baker Hughes Class A	Énergie	3,27 %	États-Unis
Phillips	Énergie	3,02 %	États-Unis
Valero Energy Corp	Énergie	2,79 %	États-Unis
Diamondback Energy Inc	Énergie	2,55 %	États-Unis
Woodside Energy Group Ltd	Énergie	2,45 %	Australie
Equinor	Énergie	2,43 %	Norvège

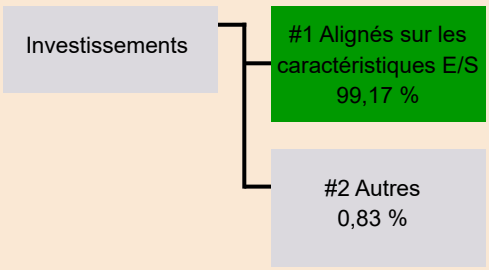


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

Quelle était l'allocation des actifs ?

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,17 %	99,01 %	98,98 %	99,84 %
#2 Autres	0,83 %	0,99 %	1,02 %	0,16 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	37,62 %
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	20,33 %
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	19,61 %
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	10,06 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	8,66 %
Énergie	Forage pétrolier et gazier	1,83 %
Énergie	Charbon et combustibles consommables	1,76 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

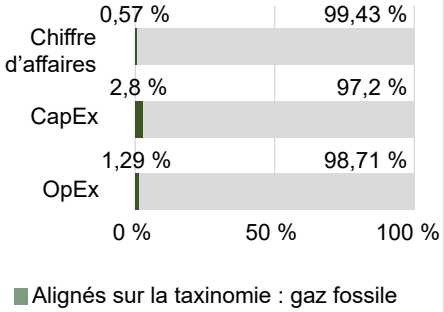
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :	
	Dans le gaz fossile	Dans l'énergie nucléaire
X	Non	

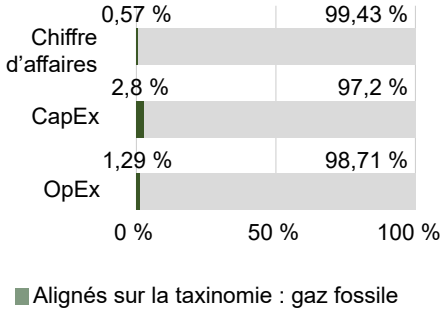
[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,57 %	2,80 %	1,29 %
Non alignés sur la taxinomie	99,43 %	97,20 %	98,71 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,57 %	2,80 %	1,29 %
Non alignés sur la taxinomie	99,43 %	97,20 %	98,71 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,57 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,15 %
Activités habilitantes	0,08 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,57 %	0,70 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Energy Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Energy Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,48 %	11,58 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	25,23 %	25,19 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,30 %	23,23 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,31 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,31 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	5,04 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,48 %	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	25,23 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,30 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300ICH4Q6PMUB0C35

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☐ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de __ % d'investissements durables

- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ ayant un objectif social

☒ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[2]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,35 %	19,85 %	20,25 %	18,81 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	46,09 %[1]	96,35 %	92,87 %	74,11 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	25,20 %	61,73 %	61,25 %	59,61 %

[1]MSCI collecte des données sur les réserves de combustibles fossiles, le cas échéant, pour les sociétés qui disposent de réserves, généralement dans les secteurs du pétrole et du gaz, de l'extraction de charbon et des services aux collectivités spécialisés dans l'électricité, et seules les réserves de combustibles fossiles utilisées pour l'énergie sont prises en compte. S'agissant des sociétés nouvellement ajoutées pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles, MSCI prend l'hypothèse de réserves de combustibles fossiles nulles. L'importance des réserves d'une société est normalisée par MSCI en fonction de la taille en divisant les émissions de carbone potentielles de la société par sa capitalisation boursière. Si la réduction des émissions potentielles indiquée dans le tableau ci-dessus est nettement supérieure à l'objectif, cela est principalement dû à un nombre relativement restreint de sociétés pour lesquelles des données sont disponibles.
[2]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ? », qui décrit comment le Compartiment a pris en compte les PIN sur les facteurs de durabilité.

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

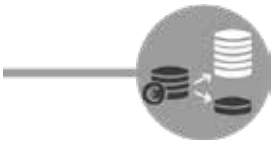
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Jpmorgan Chase & Co	Finances	5,64 %	États-Unis
Visa Inc Class A	Finances	4,36 %	États-Unis
Mastercard Inc Class A	Finances	3,98 %	États-Unis
Berkshire Hathaway Inc Class B	Finances	3,82 %	États-Unis
Bank Of America Corp	Finances	2,24 %	États-Unis
Morgan Stanley	Finances	1,95 %	États-Unis
American Express	Finances	1,90 %	États-Unis
S&P Global Inc	Finances	1,81 %	États-Unis
Zurich Insurance Group Ag	Finances	1,80 %	Suisse
Wells Fargo	Finances	1,64 %	États-Unis
Goldman Sachs Group Inc	Finances	1,61 %	États-Unis
Bank Of Nova Scotia	Finances	1,56 %	Canada
Commonwealth Bank Of Australia	Finances	1,40 %	Australie
Axa Sa	Finances	1,39 %	France
Hsbc Holdings Plc	Finances	1,33 %	Royaume-Uni

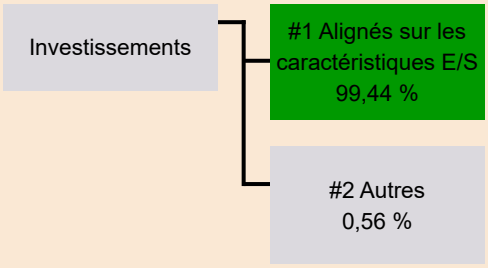


Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

Le Compartiment ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables ; son exposition à ces derniers n'a donc pas été évaluée. Toutefois, au cours de la période de référence, un pourcentage des investissements du Compartiment était aligné sur la taxinomie de l'UE (voir la section « Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE » ci-dessous).

iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,44 %	99,63 %	99,42 %	99,96 %
#2 Autres	0,56 %	0,37 %	0,58 %	0,04 %

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Finances	Services financiers	40,58 %
Finances	Banques	35,78 %
Finances	Assurance	23,55 %

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

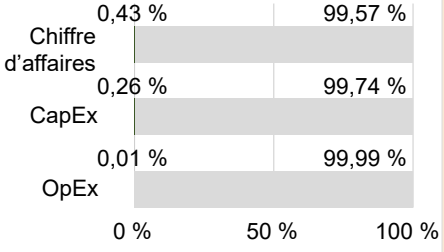
Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

	Oui :
	Dans le gaz fossile
	Dans l'énergie nucléaire
X	Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



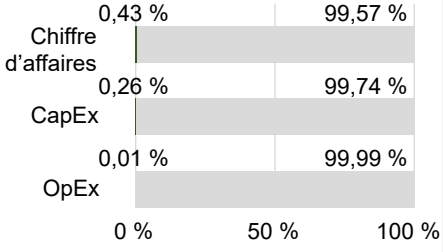
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,43 %	0,26 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,57 %	99,74 %	99,99 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,43 %	0,26 %	0,01 %
Non alignés sur la taxinomie	99,57 %	99,74 %	99,99 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,21 %
Adaptation au changement climatique	0,22 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,01 %
Activités habilitantes	0,16 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,43 %	0,24 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Financials Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Cette section ne s'applique pas à ce Compartiment car il ne s'est pas engagé à détenir des investissements durables pendant la période de référence. Toutefois, certains investissements durables peuvent faire partie du portefeuille d'investissement du Compartiment.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Financials Index. Les critères de sélection ESG qui sont exclus sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,35 %	11,40 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	46,09 %	46,33 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	25,20 %	25,31 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,76 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,46 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,02 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,35 %	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	46,09 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	25,20 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300IO1JW1C63B0D48

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 48,78 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,78 %	45,27 %	45,41 %	S/O[2]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,00 %	17,08 %	12,60 %	15,84 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	24,80 %	28,05 %	23,84 %	25,99 %

[1]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[2]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 48,78 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont l'alerte de controverse MSCI ESG était « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur) réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

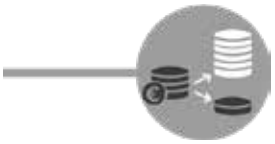
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

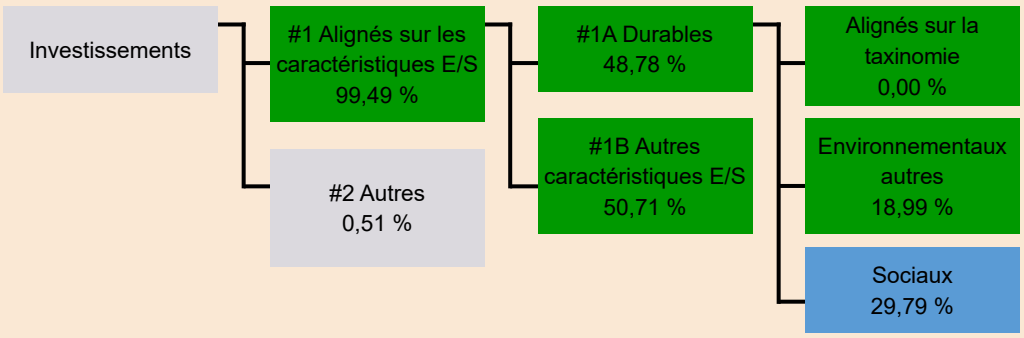
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Eli Lilly	Soins de santé	8,64 %	États-Unis
Novartis Ag	Soins de santé	4,93 %	Suisse
Astrazeneca Plc	Soins de santé	4,43 %	Royaume-Uni
Abbvie Inc	Soins de santé	4,10 %	États-Unis
Novo Nordisk Class B	Soins de santé	3,56 %	Danemark
Johnson & Johnson	Soins de santé	3,25 %	États-Unis
Unitedhealth Group Inc	Soins de santé	3,22 %	États-Unis
Gilead Sciences Inc	Soins de santé	3,19 %	États-Unis
Vertex Pharmaceuticals Inc	Soins de santé	2,67 %	États-Unis
Mckesson Corp	Soins de santé	2,50 %	États-Unis
Elevance Health Inc	Soins de santé	2,46 %	États-Unis
Cencora Inc	Soins de santé	2,42 %	États-Unis
Cigna	Soins de santé	2,28 %	États-Unis
Zoetis Inc Class A	Soins de santé	2,27 %	États-Unis
Alcon Ag	Soins de santé	2,11 %	Suisse

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,49 %	99,63 %	99,43 %	99,95 %
#2 Autres	0,51 %	0,37 %	0,57 %	0,05 %
#1A Durables	48,78 %	45,27 %	45,41 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	50,71 %	54,36 %	54,02 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,00 %	0,02 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	18,99 %	14,53 %	8,54 %	S/O[1]
Sociaux	29,79 %	30,72 %	36,87 %	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Soins de santé	Produits pharmaceutiques, biotechnologie et sciences de la vie	62,03 %
Soins de santé	Équipement et services de soins de santé	37,89 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,00 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

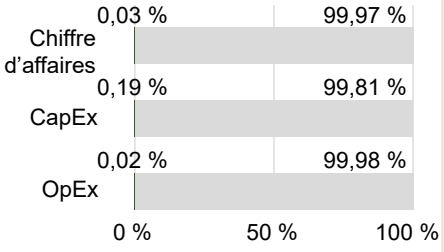
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

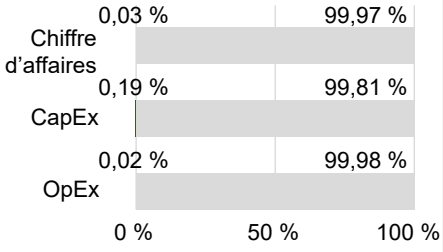
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,03 %	0,19 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,97 %	99,81 %	99,98 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,03 %	0,19 %	0,02 %
Non alignés sur la taxinomie	99,97 %	99,81 %	99,98 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,00 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,00 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,03 %	0,03 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Health Care Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 18,99 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 29,79 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Health Care Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,78 %	48,79 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,00 %	13,11 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	24,80 %	24,88 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	48,78 %	39,24 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	1,18 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,01 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,00 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	24,80 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300F9K6NCNCVPT352

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 51,78 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	51,78 %	51,71 %	45,43 %	S/O[3]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[2]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,05 %	21,02 %	19,59 %	18,61 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	20,69 %	58,77 %	61,26 %	S/O[2]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	22,70 %	30,13 %	29,60 %	29,80 %

[1]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[2]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 51,78 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont l'alerte de controverse MSCI ESG était « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur) réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

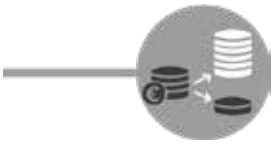
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs réputés violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

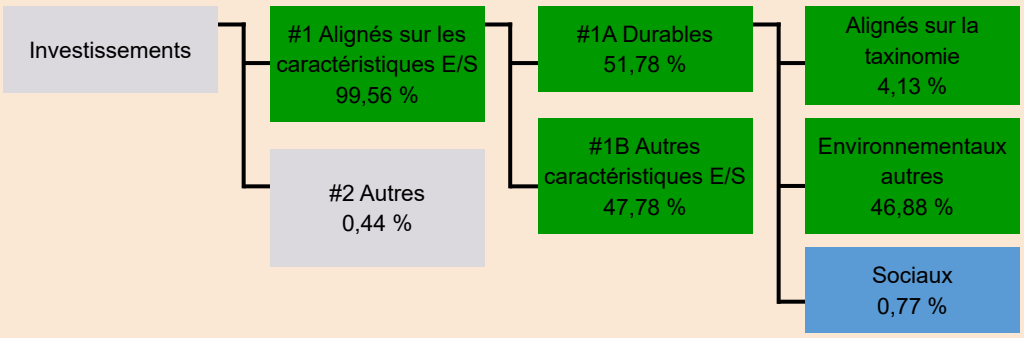
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Automatic Data Processing Inc	Industries	2,69 %	États-Unis
Caterpillar Inc	Industries	2,33 %	États-Unis
Siemens N Ag	Industries	2,22 %	Allemagne
Schneider Electric	Industries	2,21 %	France
Relx Plc	Industries	2,07 %	Royaume-Uni
Abb Ltd	Industries	1,99 %	Suisse
Uber Technologies Inc	Industries	1,93 %	États-Unis
Trane Technologies Plc	Industries	1,70 %	Irlande
Ge Vernova Inc	Industries	1,67 %	États-Unis
Hitachi Ltd	Industries	1,65 %	Japon
Deere	Industries	1,59 %	États-Unis
3M	Industries	1,51 %	États-Unis
Parker-Hannifin Corp	Industries	1,43 %	États-Unis
Union Pacific Corp	Industries	1,42 %	États-Unis
Eaton Plc	Industries	1,38 %	Irlande

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,56 %	99,65 %	99,57 %	99,95 %
#2 Autres	0,44 %	0,35 %	0,43 %	0,05 %
#1A Durables	51,78 %	51,71 %	45,43 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	47,78 %	47,94 %	54,14 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	4,13 %	3,47 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	46,88 %	46,45 %	44,05 %	S/O[1]
Sociaux	0,77 %	1,79 %	1,38 %	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Industries	Biens d'équipement	65,98 %
Industries	Services commerciaux et professionnels	18,42 %
Industries	Transports	15,31 %
Énergie	Pétrole et gaz intégrés	0,00 %[1]
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : forage pétrolier et gazier ou charbon et combustibles consommables.

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 4,13 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

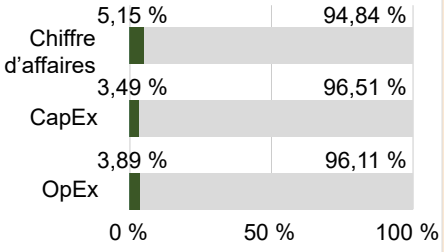
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



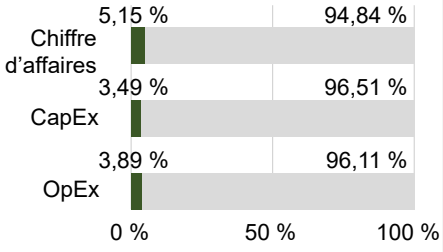
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,15 %	3,49 %	3,89 %
Non alignés sur la taxinomie	94,84 %	96,51 %	96,11 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	5,15 %	3,49 %	3,89 %
Non alignés sur la taxinomie	94,84 %	96,51 %	96,11 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	4,75 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,35 %
Activités habilitantes	3,58 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	5,15 %	4,05 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Industrials Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 46,88 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 0,77 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Industrials Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	53,07 %	52,99 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,05 %	13,03 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	20,69 %	20,20 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	22,70 %	22,60 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	53,07 %	44,71 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,14 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,01 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	19,24 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	13,05 %	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	20,69 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	22,70 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300V75MT600HKXI79

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

☐ **Oui**

- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %
  - ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ **Non**

- ☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 72,54 % d'investissements durables
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
  - ☒ ayant un objectif social
- ☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	72,40 %	80,02 %	64,16 %	S/O[2]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[1]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,54 %	13,31 %	15,17 %	14,22 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	30,60 %	25,58 %	26,84 %	24,69 %

[1]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[2]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 72,54 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont l'alerte de controverse MSCI ESG était « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur) réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

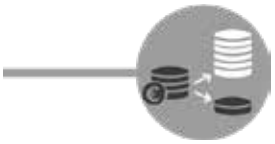
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Nvidia Corp	Technologies de l'information	19,62 %	États-Unis
Apple Inc	Technologies de l'information	13,70 %	États-Unis
Microsoft Corp	Technologies de l'information	11,87 %	États-Unis
Broadcom Inc	Technologies de l'information	4,87 %	États-Unis
Sap	Technologies de l'information	2,71 %	Allemagne
Asml Holding Nv	Technologies de l'information	2,57 %	Pays-Bas
Applied Material Inc	Technologies de l'information	2,20 %	États-Unis
Salesforce Inc	Technologies de l'information	2,17 %	États-Unis
Intuit Inc	Technologies de l'information	2,10 %	États-Unis
Servicenow Inc	Technologies de l'information	2,09 %	États-Unis
International Business Machines Co	Technologies de l'information	2,08 %	États-Unis
Lam Research Corp	Technologies de l'information	1,80 %	États-Unis
Adobe Inc	Technologies de l'information	1,65 %	États-Unis
Autodesk Inc	Technologies de l'information	1,56 %	États-Unis
Advanced Micro Devices Inc	Technologies de l'information	1,32 %	États-Unis

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

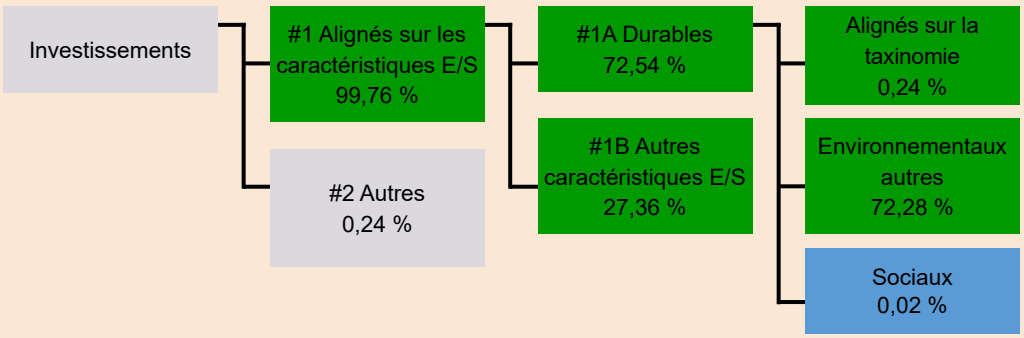
iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,76 %	99,75 %	99,46 %	99,97 %
#2 Autres	0,24 %	0,25 %	0,54 %	0,03 %
#1A Durables	72,54 %	80,02 %	64,16 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	27,36 %	19,73 %	35,30 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,24 %	0,65 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	72,28 %	79,37 %	63,89 %	S/O[1]
Sociaux	0,02 %	0,00 %	0,27 %	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Technologies de l'information	Logiciels et services	41,95 %
Technologies de l'information	Semi-conducteurs et équipements de semi-conducteurs	38,11 %
Technologies de l'information	Matériel et équipement technologique	19,92 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; services liés aux équipements pétroliers et gaziers ou charbon et combustibles.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,24 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

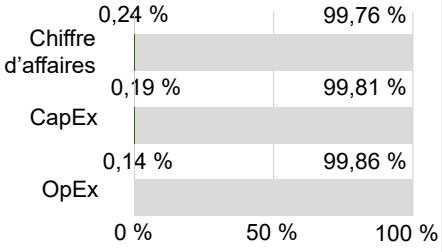
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



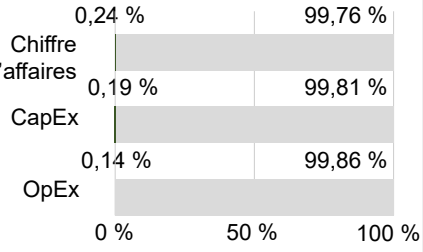
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,98 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,24 %	0,19 %	0,14 %
Non alignés sur la taxinomie	99,76 %	99,81 %	99,86 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,24 %	0,19 %	0,14 %
Non alignés sur la taxinomie	99,76 %	99,81 %	99,86 %

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,23 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,00 %
Activités habilitantes	0,20 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,24 %	0,64 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Information Technology Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 72,28 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 0,02 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Technology Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	72,40 %	72,66 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,54 %	11,56 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	30,60 %	30,34 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	72,40 %	60,65 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,07 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,07 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,12 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	11,54 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	30,60 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
549300LI0ULW5G3HXR02

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 52,78 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,78 %	51,56 %	52,37 %	S/O[3]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %	0,00 %	S/O[2]
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,80 %	17,52 %	19,81 %	19,44 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	50,35 %[1]	73,37 %	91,52 %	85,83 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,10 %	30,08 %	32,22 %	29,16 %

[1]MSCI collecte des données sur les réserves de combustibles fossiles, le cas échéant, pour les sociétés qui disposent de réserves, généralement dans les secteurs du pétrole et du gaz, de l'extraction de charbon et des services aux collectivités spécialisés dans l'électricité, et seules les réserves de combustibles fossiles utilisées pour l'énergie sont prises en compte. S'agissant des sociétés nouvellement ajoutées pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles, MSCI prend l'hypothèse de réserves de combustibles fossiles nulles. L'importance des réserves d'une société est normalisée par MSCI en fonction de la taille en divisant les émissions de carbone potentielles de la société par sa capitalisation boursière. Si la réduction des émissions potentielles indiquée dans le tableau ci-dessus est nettement supérieure à l'objectif, cela est principalement dû à un nombre relativement restreint de sociétés pour lesquelles des données sont disponibles.
[2]L'engagement du Compartiment lié à cet indicateur de durabilité est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.
[3]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

Le tableau ci-dessus fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité au cours des périodes de référence précédentes (voir section « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? »).

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 52,78 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont l'alerte de controverse MSCI ESG était « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur) réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

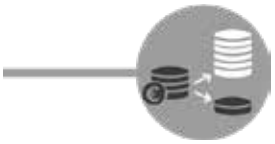
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Objectifs (en %) de réduction minimum de l'intensité des émissions de carbone et des émissions potentielles de carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : du 1er décembre 2024 au 30 novembre 2025.

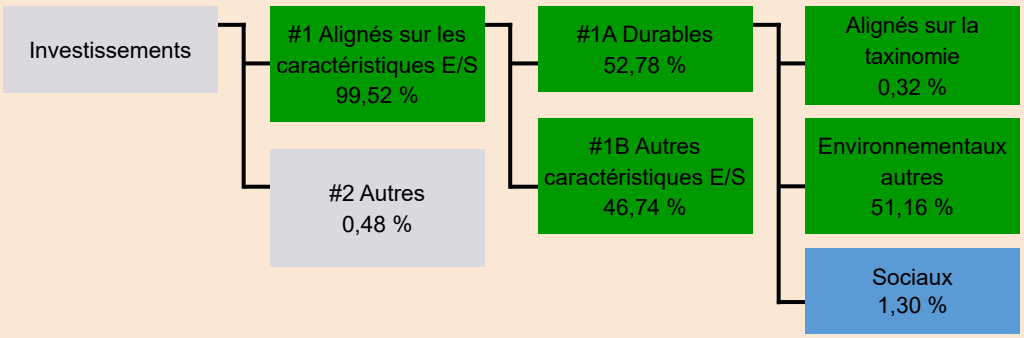
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Linde Plc	Matériaux	6,12 %	Royaume-Uni
Ecolab Inc	Matériaux	4,91 %	États-Unis
Crh Public Limited Plc	Matériaux	4,47 %	Irlande
Wheaton Precious Metals Corp	Matériaux	3,73 %	Canada
Givaudan Sa	Matériaux	3,40 %	Suisse
Franco Nevada Corp	Matériaux	3,32 %	Canada
Bhp Group Ltd	Matériaux	3,08 %	Australie
Martin Marietta Materials Inc	Matériaux	2,96 %	États-Unis
Ppg Industries Inc	Matériaux	2,77 %	États-Unis
Nutrien Ltd	Matériaux	2,69 %	Canada
Nucor Corp	Matériaux	2,58 %	États-Unis
Newmont	Matériaux	2,38 %	États-Unis
Novozymes B	Matériaux	2,15 %	Danemark
Lair Liquide Societe Anonyme Pour	Matériaux	2,12 %	France
Akzo Nobel Nv	Matériaux	2,00 %	Pays-Bas

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,52 %	99,38 %	99,21 %	99,96 %
#2 Autres	0,48 %	0,62 %	0,79 %	0,04 %
#1A Durables	52,78 %	51,56 %	52,37 %	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	46,74 %	47,82 %	46,84 %	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	0,32 %	0,28 %	0,00 %	S/O[1]
Environnementaux autres	51,16 %	51,28 %	52,30 %	S/O[1]
Sociaux	1,30 %	0,00 %	0,07 %	S/O[1]

[1]L'engagement du Compartiment à investir dans une proportion minimale d'investissements considérés comme durables est entré en vigueur le 1er janvier 2023 et, par conséquent, n'a pas fait l'objet d'une déclaration dans le cadre du rapport périodique de 2022.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques représentant une participation de 1 % ou plus auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Matériaux	Matériaux	99,86 %

Au cours de la période de référence, aucun des investissements du Compartiment n'a été détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par la classification GICS – Global Industry Classification Standard) : gaz et pétrole intégrés ; exploration et production de pétrole et de gaz ; forage gazier et pétrolier ; stockage et transport de pétrole et de gaz ; raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz ; équipements et services liés au pétrole et au gaz ; ou charbon et combustibles.

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 0,32 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

☐ Oui :

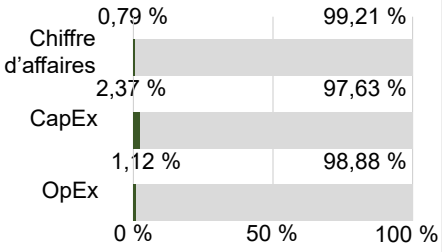
☐ Dans le gaz fossile ☐ Dans l'énergie nucléaire

☒ Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



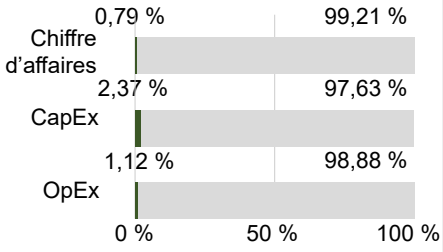
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



Alignés sur la taxinomie : gaz fossile

Alignés sur la taxinomie : nucléaire

Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)

Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 100,00 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,79 %	2,37 %	1,12 %
Non alignés sur la taxinomie	99,21 %	97,63 %	98,88 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	0,79 %	2,37 %	1,12 %
Non alignés sur la taxinomie	99,21 %	97,63 %	98,88 %

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	0,79 %
Adaptation au changement climatique	0,00 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,47 %
Activités habilitantes	0,10 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	0,79 %	0,80 %	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Materials Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 51,16 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 1,30 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Materials Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice : https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,78 %	52,81 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,80 %	12,79 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	50,35 %	41,53 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,10 %	23,02 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,78 %	43,86 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	2,30 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,20 %
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	1,80 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	2,85 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	12,80 %	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	50,35 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	23,10 %	S/O[1]

[1]Lorsqu'un indicateur de durabilité est une comparaison avec l'indice parent, la performance de cet indicateur par rapport à l'indice de marché large présente la mention « S/O ».

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852

iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF

Par investissement durable, on entend un investissement dans une activité économique qui contribue à un objectif environnemental ou social, pour autant qu'il ne cause de préjudice important à aucun de ces objectifs et que les sociétés dans lesquelles le produit financier investit appliquent des pratiques de bonne gouvernance.

La **taxinomie de l'UE** est un système de classification institué par le règlement (UE) 2020/852, qui dresse une liste d'**activités économiques durables sur le plan environnemental**. Ce règlement ne comprend pas de liste des activités économiques durables sur le plan social. Les investissements durables ayant un objectif environnemental ne sont pas nécessairement alignés sur la taxinomie.

Dénomination du produit :
iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF

Identifiant d'entité juridique :
5299003PS987T2BIUJ97

Caractéristiques environnementales et/ou sociales

Ce produit financier avait-il un objectif d'investissement durable ?

- ☐ **Oui**
- ☒ **Non**

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif environnemental :** __ %

- ☐ dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☐ dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE

☐ Il a réalisé des **investissements durables ayant un objectif social :** __ %

☒ Il **promouvait des caractéristiques environnementales et/ou sociales (E/S)** et bien qu'il n'ait pas eu d'objectif d'investissement durable, il présentait une proportion de 52,99 % d'investissements durables

- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui sont considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif environnemental et réalisés dans des activités économiques qui ne sont pas considérées comme durables sur le plan environnemental au titre de la taxinomie de l'UE
- ☒ ayant un objectif social

☐ Il promouvait des caractéristiques E/S, mais **n'a pas réalisé d'investissements durables**



Les **indicateurs de durabilité** évaluent la mesure dans laquelle les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier sont atteintes.

Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ?

Le tableau suivant répertorie les caractéristiques environnementales et sociales qui ont été promues par le Compartiment tout au long de la période de référence. De plus amples informations sur ces caractéristiques environnementales et sociales sont présentées dans le prospectus du Compartiment. Veuillez vous reporter à la section ci-dessous, « Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ? », qui fournit des informations sur la mesure dans laquelle le Compartiment a atteint ces caractéristiques environnementales et sociales.

Caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives, comme les armes controversées, les armes nucléaires, les armes conventionnelles, les armes à feu civiles, le tabac, le charbon thermique et les sables bitumineux
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent
Exposition aux investissements qualifiés de durables
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG

Les investissements durables détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE auxquels le Compartiment contribue
Atténuation du changement climatique
Adaptation au changement climatique

Quelle a été la performance des indicateurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur la performance des indicateurs de durabilité utilisés pour mesurer la manière dont les caractéristiques environnementales et sociales promues par le Compartiment sont atteintes, comme présenté plus en détail dans le prospectus du Compartiment.

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	2025	2024	2023	2022
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	6,11 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	79,97 %[2]	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,77 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,99 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.
[2]MSCI collecte des données sur les réserves de combustibles fossiles, le cas échéant, pour les sociétés qui disposent de réserves, généralement dans les secteurs du pétrole et du gaz, de l'extraction de charbon et des services aux collectivités spécialisés dans l'électricité, et seules les réserves de combustibles fossiles utilisées pour l'énergie sont prises en compte. S'agissant des sociétés nouvellement ajoutées pour lesquelles les données ne sont pas encore disponibles, MSCI prend l'hypothèse de réserves de combustibles fossiles nulles. L'importance des réserves d'une société est normalisée par MSCI en fonction de la taille en divisant les émissions de carbone potentielles de la société par sa capitalisation boursière. Si la réduction des émissions potentielles indiquée dans le tableau ci-dessus est nettement supérieure à l'objectif, cela est principalement dû à un nombre relativement restreint de sociétés pour lesquelles des données sont disponibles.

…et par rapport aux périodes précédentes ?

S'agissant de la première période de référence pour laquelle les informations périodiques relatives aux produits financiers visées à l'Article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis du règlement (UE) 2019/2088 et à l'Article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 sont effectives, aucun élément de comparaison n'est présenté.

Quels étaient les objectifs des investissements durables que le produit financier entendait notamment réaliser et comment les investissements durables effectués y ont-ils contribué ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a investi 52,99 % de ses avoirs dans des investissements durables dans la poursuite de ses objectifs d'investissement.

Les investissements du Compartiment qualifiés de durables étaient effectués dans :
(1) des sociétés impliquées dans des activités réputées avoir une incidence environnementale et/ou sociale positive ; ou
(2) des sociétés qui se sont engagées à atteindre un ou plusieurs objectifs actifs de réduction des émissions de carbone approuvés par l'initiative Science Based Targets (SBTi).

Les investissements du Compartiment étaient évalués par rapport à l'exposition des revenus aux incidences positives en matière de durabilité conformément aux objectifs de développement durable des Nations unies, à la taxinomie de l'UE et à d'autres cadres liés à la durabilité. Les incidences environnementales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que le changement climatique et le capital naturel et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que les énergies alternatives, l'efficacité énergétique et la construction verte, l'eau durable, la prévention et le contrôle de la pollution et l'agriculture durable. Les incidences sociétales positives prises en compte dans le cadre de cette évaluation peuvent être liées à des thèmes tels que les besoins fondamentaux et l'autonomisation et permettent d'identifier les sociétés qui peuvent tirer des revenus d'activités (ou d'activités connexes) telles que la nutrition, le traitement des maladies les plus répandues, l'assainissement, l'immobilier abordable, le financement des petites et moyennes entreprises (PME), l'éducation et la connectivité.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Les principales incidences négatives correspondent aux incidences négatives les plus significatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité liés aux questions environnementales, sociales et de personnel, au respect des droits de l'homme et à la lutte contre la corruption et les actes de corruption.

Dans quelle mesure les investissements durables que le produit financier a notamment réalisés n'ont-ils pas causé de préjudice important à un objectif d'investissement durable sur le plan environnemental ou social ?

Les investissements durables détenus par le Compartiment au cours de la période de référence respectaient les exigences du principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » (« DNSH »), telles que définies par les lois et réglementations applicables. À chaque rééquilibrage de l'indice, tous les investissements qualifiés de durables sont examinés à l'aune de certains indicateurs environnementaux et sociaux minimums. Dans le cadre de cette évaluation, les sociétés ont été évaluées en fonction de leur implication dans des activités jugées comme ayant une incidence très négative sur le plan environnemental et social. Les sociétés identifiées comme étant impliquées dans des activités ayant des incidences environnementales et sociales très négatives n'étaient pas éligibles en tant qu'investissement durable.

- **Comment les indicateurs concernant les incidences négatives ont-ils été pris en considération ?**

  Les indicateurs obligatoires d'incidences négatives sur les facteurs de durabilité (tels que définis dans les normes techniques de réglementation associées au SFDR) ont été pris en compte à chaque rééquilibrage de l'indice à travers les critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice au moment de déterminer les composants de l'indice qualifiés d'investissements durables.

  En raison des critères de filtrage appliqués par le fournisseur de l'indice, les investissements suivants dans l'indice de référence n'étaient pas considérés comme des Investissements durables : (1) les sociétés tirant un pourcentage minimum de leurs revenus (déterminé par le fournisseur de l'indice) du charbon thermique, lequel présente une forte intensité carbone et contribue sensiblement aux émissions de gaz à effet de serre (selon les indicateurs mesurant les émissions de GES) ; (2) les sociétés dont l'alerte de controverse MSCI ESG était « orange » (représenté par un drapeau de cette couleur) réputées être impliquées dans de graves controverses ESG (notamment sur la base d'indicateurs liés aux émissions de gaz à effet de serre, à la biodiversité, à l'eau, aux déchets et aux questions sociales et de personnel) ; et (3) les sociétés qui affichaient une notation MSCI ESG égale ou inférieure à B et étaient considérées comme étant à la traîne par rapport à leurs pairs du secteur en raison de leur forte exposition et de leur incapacité à gérer les risques ESG importants (notamment en ce qui concerne les émissions de gaz à effet de serre, la biodiversité, l'eau, les déchets, l'écart de rémunération non corrigé entre les hommes et les femmes et la mixité au sein des organes de gouvernance).

  L'indice de référence excluait également : (1) les sociétés auxquelles MSCI a attribué une alerte de controverse ESG « rouge » (représenté par un drapeau de cette couleur), c'est-à-dire réputées ne pas respecter les normes internationales et/ou nationales (selon des indicateurs portant sur les violations des principes du Pacte mondial des Nations unies et des Principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales) ; et (2) les sociétés considérées comme ayant un quelconque lien avec des armes controversées (selon des indicateurs faisant apparaître de tels liens).

- **Les investissements durables étaient-ils conformes aux principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales et aux principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme ? Description détaillée :**

  L'indice de référence du Compartiment exclut les émetteurs marqués d'une alerte de controverse ESG « rouge », c'est-à-dire ceux qui, de l'avis du fournisseur de l'indice, ne respectent pas les principes directeurs des Nations unies relatifs aux entreprises et aux droits de l'homme et les principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales.

La taxinomie de l'UE établit un principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » en vertu duquel les investissements alignés sur la taxinomie ne devraient pas causer de préjudice important aux objectifs de la taxinomie de l'UE. Elle s'accompagne de critères propres à l'UE.

Le principe consistant à « ne pas causer de préjudice important » s'applique uniquement aux investissements sous-jacents au produit financier qui prennent en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental. Les investissements sous-jacents à la portion restante de ce produit financier ne prennent pas en compte les critères de l'Union européenne en matière d'activités économiques durables sur le plan environnemental.

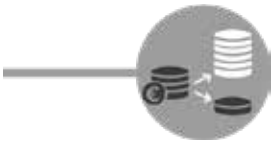
Tout autre investissement durable ne doit pas non plus causer de préjudice important aux objectifs environnementaux ou sociaux.



Comment ce produit financier a-t-il pris en considération les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité ?

Le tableau suivant fournit des informations sur l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité pris en compte par ce Compartiment. Le Compartiment a pris en compte l'impact des indicateurs des principales incidences négatives en matière de durabilité à travers la promotion des caractéristiques environnementales et sociales (les « critères E&S ») décrites ci-dessus (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Le Gestionnaire d'investissements a déterminé que ces PIN ont été prises en compte dans les critères de sélection des investissements de l'indice de référence à chaque rééquilibrage de l'indice. L'indicateur de durabilité spécifique du Compartiment peut ne pas correspondre entièrement à la définition réglementaire de la PIN correspondante telle que décrite à l'Annexe 1 du règlement délégué (UE) 2019/2088 relatif aux normes techniques de réglementation (« NTR »).

Indicateur d'incidences négatives sur la durabilité	Indicateurs de durabilité
Émissions de gaz à effet de serre (GES)	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements	Pourcentage minimum de réduction de l'intensité carbone
Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles	Exclusion des émetteurs sur la base de certains critères environnementaux (énumérés ci-dessus)
Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Rejets dans l'eau	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI
Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales	Exclusion des émetteurs considérés comme enfreignant les principes du Pacte mondial des Nations unies
Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)	Exclusion des émetteurs réputés avoir un quelconque lien avec des armes controversées



Quels ont été les principaux investissements de ce produit financier ?

La liste comprend les investissements constituant **la plus grande proportion d'investissements** du produit financier au cours de la période de référence, à savoir : Du 7 mai au 30 novembre 2025.

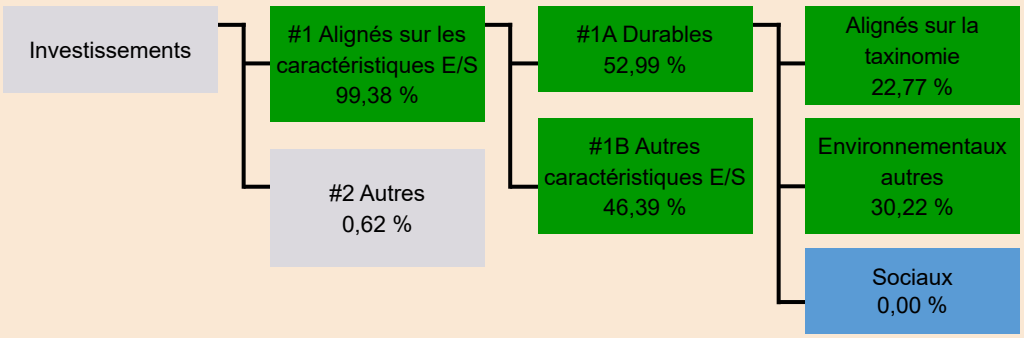
Investissements les plus importants	Secteur	% d'actifs	Pays
Iberdrola Sa	Services aux collectivités	8,30 %	Espagne
Nextera Energy Inc	Services aux collectivités	8,27 %	États-Unis
Enel	Services aux collectivités	5,95 %	Italie
National Grid Plc	Services aux collectivités	5,09 %	Royaume-Uni
Public Service Enterprise Group In	Services aux collectivités	4,73 %	États-Unis
Exelon Corp	Services aux collectivités	4,25 %	États-Unis
Constellation Energy Corp	Services aux collectivités	3,88 %	États-Unis
Fortis Inc	Services aux collectivités	3,70 %	Canada
Sse Plc	Services aux collectivités	3,43 %	Royaume-Uni
Cms Energy Corp	Services aux collectivités	3,29 %	États-Unis
Nisource Inc	Services aux collectivités	3,27 %	États-Unis
Sempra	Services aux collectivités	3,06 %	États-Unis
Terna Rete Elettrica Nazionale	Services aux collectivités	2,52 %	Italie
Atmos Energy Corp	Services aux collectivités	2,39 %	États-Unis
Entergy Corp	Services aux collectivités	2,26 %	États-Unis

Quelle était la proportion d'investissements liés à la durabilité ?

Pour la période de référence, la proportion d'investissements liés à la durabilité est indiquée dans le diagramme ci-dessous.

L'**allocation des actifs** décrit la part des investissements dans des actifs spécifiques.

Quelle était l'allocation des actifs ?



La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** inclut les investissements du produit financier utilisés pour atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le produit financier.

La catégorie **#2 Autres** inclut les investissements restants du produit financier qui ne sont ni alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales ni considérés comme des investissements durables.

La catégorie **#1 Alignés sur les caractéristiques E/S** comprend :
- la sous-catégorie **#1A Durables** couvrant les investissements durables sur le plan environnemental et social.
- la sous-catégorie **#1B Autres caractéristiques E/S** couvrant les investissements alignés sur les caractéristiques environnementales ou sociales qui ne sont pas considérés comme des investissements durables.

Le pourcentage d'alignement sur la taxinomie indiqué dans le diagramme ci-dessus représente la part des investissements détenus par le Compartiment dans des activités alignées sur la taxinomie de l'UE, au moyen d'investissements durables ayant un objectif environnemental. Il n'inclut pas l'alignement sur la taxinomie obtenu via les autres investissements du Compartiment. Pour connaître l'alignement sur la taxinomie de l'ensemble des investissements du Compartiment, veuillez consulter le graphique en barres ci-dessous.

Le tableau ci-dessous présente l'allocation des actifs du Compartiment pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

Allocation des actifs	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
#1 Alignés sur les caractéristiques E/S	99,38 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#2 Autres	0,62 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#1A Durables	52,99 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
#1B Autres caractéristiques E/S	46,39 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Alignés sur la taxinomie	22,77 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Environnementaux autres	30,22 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]
Sociaux	0,00 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

Dans quels secteurs économiques les investissements ont-ils été réalisés ?

Le tableau suivant détaille les secteurs économiques auxquels le Compartiment a été exposé au cours de la période de référence.

Secteur	Sous-secteur	% des investissements
Services aux collectivités	Services aux collectivités	99,56 %
Énergie	Services liés aux équipements pétroliers et gaziers	0,00 %[1]
Énergie	Exploration et production de pétrole et de gaz	0,00 %[1]
Énergie	Stockage et transport du pétrole et du gaz	0,00 %[1]
Énergie	Forage pétrolier et gazier	0,00 %[1]
Énergie	Charbon et combustibles consommables	0,00 %[1]
Énergie	Raffinage et commercialisation de pétrole et de gaz	0,00 %[1]

Au cours de la période de référence, aucun investissement du Compartiment n'était détenu dans les sous-secteurs suivants (tels que définis par le Global Industry Classification System) : pétrole et gaz intégrés ou charbon et combustibles consommables.

[1]Le Compartiment était exposé à des sous-secteurs de l'énergie au cours de la période de référence ; toutefois, en raison de la faible ampleur de cette exposition et de l'arrondi à deux décimales, celle-ci apparaît comme 0,00 % dans le tableau.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF (suite)

Pour être conforme à la taxinomie de l'UE, les critères applicables au **gaz fossile** comprennent des limitations des émissions et le passage à l'électricité d'origine intégralement renouvelable ou à des carburants à faible teneur en carbone d'ici à la fin de 2035. En ce qui concerne **l'énergie nucléaire**, les critères comprennent des règles complètes en matière de sûreté nucléaire et de gestion des déchets.

Les **activités habilitantes** permettent directement à d'autres activités de contribuer de manière substantielle à la réalisation d'un objectif environnemental.

Les **activités transitoires** sont des activités pour lesquelles il n'existe pas encore de solutions de remplacement sobres en carbone et, entre autres, dont les niveaux d'émission de gaz à effet de serre correspondent aux meilleures performances réalisables.

Les activités alignées sur la taxinomie sont exprimées en pourcentage :
- du **chiffre d'affaires** pour refléter la proportion des revenus provenant des activités vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi ;
- des **dépenses d'investissement** (CapEx) pour montrer les investissements verts réalisés par les sociétés dans lesquelles le produit financier investit, pour une transition vers une économie verte par exemple ;
- des **dépenses d'exploitation** (OpEx) pour refléter les activités opérationnelles vertes des sociétés dans lesquelles le produit financier a investi.

Dans quelle mesure les investissements durables ayant un objectif environnemental étaient-ils alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, l'alignement des investissements du Compartiment sur la taxinomie européenne est indiqué dans les graphiques ci-dessous.

Pour la période de référence, 22,77 % des investissements du Compartiment ont été classés à la fois comme investissements durables ayant un objectif environnemental et alignés sur la taxinomie de l'UE.

Lorsque le Fonds était exposé à des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire qui étaient alignées sur la taxinomie de l'UE au cours de la période de référence, mais que l'exposition était inférieure à 0,005 %, la réponse sera marquée « Oui » ci-dessous. Cette exposition est présentée comme étant de 0,00 % dans les graphiques et les tableaux en raison de l'arrondi.

Le produit financier a-t-il investi dans des activités liées au gaz fossile et/ou à l'énergie nucléaire conformes à la taxinomie de l'UE[1] ?

[X] Oui :

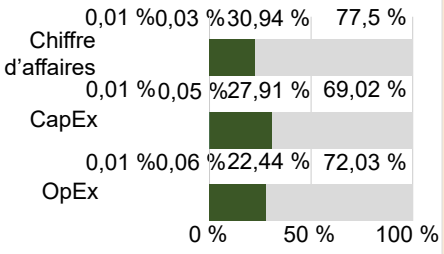
[X] Dans le gaz fossile [X] Dans l'énergie nucléaire

[ ] Non

[1] Les activités liées au gaz fossile et/ou au nucléaire ne seront conformes à la taxinomie de l'UE que si elles contribuent à limiter le changement climatique (« atténuation du changement climatique ») et ne causent de préjudice important à aucun objectif de la taxinomie de l'UE – voir la note explicative dans la marge de gauche. L'ensemble des critères applicables aux activités économiques dans les secteurs du gaz fossile et de l'énergie nucléaire qui sont conformes à la taxinomie de l'UE sont définis dans le règlement délégué (UE) 2022/1214 de la Commission.

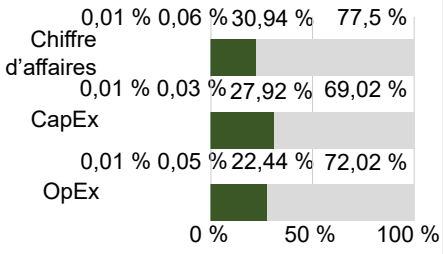
Les graphiques ci-dessous font apparaître en vert le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE. Étant donné qu'il n'existe pas de méthodologie appropriée pour déterminer l'alignement des obligations souveraines* sur la taxinomie, le premier graphique montre l'alignement sur la taxinomie par rapport à tous les investissements du produit financier, y compris les obligations souveraines, tandis que le deuxième graphique représente l'alignement sur la taxinomie uniquement par rapport aux investissements du produit financier autres que les obligations souveraines.

1. Alignement des investissements sur la taxinomie, **dont obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

2. Alignement des investissements sur la taxinomie, **hors obligations souveraines***



- Alignés sur la taxinomie : gaz fossile
- Alignés sur la taxinomie : nucléaire
- Alignés sur la taxinomie : (hors gaz et nucléaire)
- Non alignés sur la taxinomie

Ce graphique représente 99,99 % des investissements totaux.

** Aux fins de ces graphiques, les « obligations souveraines » comprennent toutes les expositions souveraines.*

Alignement sur la taxinomie (dont obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,03 %	0,05 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	22,44 %	30,94 %	27,91 %
Non alignés sur la taxinomie	77,50 %	69,02 %	72,03 %

Alignement sur la taxinomie (hors obligations souveraines)	Chiffre d'affaires	CapEx	OpEx
Alignés sur la taxinomie : gaz fossile	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Alignés sur la taxinomie : nucléaire	0,06 %	0,03 %	0,05 %
Alignés sur la taxinomie : hors gaz et nucléaire	22,44 %	30,94 %	27,92 %
Non alignés sur la taxinomie	77,50 %	69,02 %	72,02 %

Au cours de la période de référence, 0,01 % des investissements totaux du Compartiment correspondaient à des expositions souveraines. L'alignement de ces expositions sur la taxinomie n'a pas pu être déterminé en raison de données disponibles insuffisantes.

Les investissements détenus par le Compartiment durant la période de référence ont contribué aux objectifs environnementaux suivants de la taxinomie de l'UE :

Objectifs environnementaux	% des investissements
Atténuation du changement climatique	22,48 %
Adaptation au changement climatique	0,02 %

Les données présentées dans le tableau ci-dessus n'ont fait l'objet ni d'une vérification par le commissaire aux comptes du Compartiment ni d'un examen par un tiers. L'évaluation de l'alignement sur la taxinomie de l'UE repose sur des données de fournisseurs tiers. Ces données proviennent d'un mélange de données déclarées et de données officielles. Les données équivalentes répondant aux critères techniques de la taxinomie de l'UE permettent de déterminer l'éligibilité ou l'alignement des sociétés pour lesquelles nous ne disposons pas de données officielles.

Quelle était la proportion d'investissements réalisés dans des activités transitoires et habilitantes ?

Au cours de la période de référence, les investissements du Compartiment dans des activités transitoires et habilitantes étaient les suivants :

	% des investissements
Activités transitoires	0,05 %
Activités habilitantes	9,49 %

Comment le pourcentage d'investissements alignés sur la taxinomie de l'UE a-t-il évolué par rapport aux périodes de référence précédentes ?

Le tableau suivant fait apparaître le pourcentage d'investissements qui étaient alignés sur la taxinomie de l'UE pour les périodes de référence actuelles et précédentes.

	% des investissements			
	2025	2024	2023	2022
Alignés sur la taxinomie de l'UE	22,50 %	S/O[1]	S/O[1]	S/O[1]

[1]Comme 2025 était la première période de référence du Compartiment, aucune comparaison avec l'année précédente n'est présentée.

iSHARES V PLC

PUBLICATION D'INFORMATIONS EN MATIÈRE DE DURABILITÉ (NON AUDITÉES) (suite)

Informations périodiques pour les produits financiers visés à l'article 8, paragraphes 1, 2 et 2 bis, du règlement (UE) 2019/2088 et à l'article 6, premier alinéa, du règlement (UE) 2020/852 (suite)

iShares MSCI World Utilities Sector Advanced UCITS ETF (suite)



Le symbole représente des investissements durables ayant un objectif environnemental qui **ne tiennent pas compte des critères** applicables aux activités économiques durables sur le plan environnemental au titre du règlement (UE) 2020/852.



Quelle était la proportion d'investissements durables ayant un objectif environnemental qui n'étaient pas alignés sur la taxinomie de l'UE ?

Pour la période de référence, 30,22 % des investissements du Compartiment ont été classés comme investissements durables ayant un objectif environnemental non alignés sur la taxinomie de l'UE.

Le Compartiment investit dans des investissements durables non alignés sur la taxinomie de l'UE pour les raisons suivantes : (i) cela fait partie de la stratégie d'investissement du Compartiment ; (ii) il n'y avait pas de données disponibles permettant de déterminer l'alignement sur la taxinomie de l'UE ; et/ou (iii) les activités économiques sous-jacentes n'étaient pas éligibles selon les critères d'examen technique disponibles de la taxinomie de l'UE ou ne satisfaisaient pas à toutes les exigences fixées par ces critères d'examen technique.



Quelle était la proportion d'investissements durables sur le plan social ?

Au cours de la période de référence, 0,00 % des investissements du Compartiment étaient classés comme investissements durables sur le plan social.



Quels étaient les investissements inclus dans la catégorie « autres », quelle était leur finalité, et des garanties environnementales ou sociales minimales s'appliquaient-elles à eux ?

Les investissements inclus dans la catégorie « #2 Autres » comprenaient des liquidités, des fonds monétaires et des produits dérivés, mais ces participations ne dépassaient pas 20 %. Ces investissements ont été utilisés aux fins d'une gestion efficace du portefeuille, à l'exception des produits dérivés utilisés pour la couverture du risque de change pour toute catégorie d'actions couverte contre le risque de change. Toute notation ou analyse ESG appliquée par le fournisseur de l'indice ne s'est appliquée qu'aux produits dérivés relatifs aux émetteurs individuels utilisés par le Compartiment. Les produits dérivés basés sur des indices financiers, des taux d'intérêt ou des instruments de change n'ont pas été pris en compte au regard des garanties environnementales ou sociales minimales.



Quelles mesures ont été prises pour atteindre les caractéristiques environnementales et/ou sociales au cours de la période de référence ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales en répliquant les caractéristiques environnementales et sociales de l'indice de référence. La méthodologie de l'indice de référence intègre les caractéristiques environnementales et sociales décrites (voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »).

Le Gestionnaire d'investissements est également soumis aux exigences de la Directive concernant les droits des actionnaires II (SRD) en matière d'engagement des actionnaires. La SRD vise à renforcer la position des actionnaires, à améliorer la transparence et à réduire les risques excessifs au sein des sociétés cotées sur des marchés réglementés de l'UE. De plus amples informations sur les activités du Gestionnaire d'investissements dans le cadre de la SRD sont disponibles sur le site Internet de BlackRock.



Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Au cours de la période de référence, le Compartiment a désigné l'indice de référence comme un indice de référence dans le but d'atteindre les caractéristiques environnementales ou sociales promues par le Compartiment. La performance du Compartiment par rapport à l'indice de référence est décrite ci-dessous.

Les **indices de référence** sont des indices permettant de mesurer si le produit financier atteint les caractéristiques environnementales ou sociales qu'il promeut.

En quoi l'indice de référence diffère-t-il d'un indice de marché large ?

L'indice de référence excluait les émetteurs qui ne répondaient pas à ses critères de sélection ESG au sein de son indice de marché large, l'Indice MSCI World Utilities Index. Les critères exclusifs de sélection ESG sont présentés ci-dessus
(voir la section « Dans quelle mesure les caractéristiques environnementales et/ou sociales promues par ce produit financier ont-elles été atteintes ? »). Vous trouverez une description détaillée de la méthodologie appliquée par l'indice de référence (y compris ses composantes) sur le site Internet du fournisseur de l'indice :
https://www.msci.com/indexes/ishares.

Quelle a été la performance de ce produit financier au regard des indicateurs de durabilité visant à déterminer l'alignement de l'indice de référence sur les caractéristiques environnementales ou sociales promues ?

Le Compartiment a atteint les caractéristiques environnementales et sociales qu'il promeut en répliquant les composantes de son indice de référence.

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de référence ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de référence
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	6,11 %	6,23 %
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'Indice parent	79,97 %	88,25 %
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'Indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,77 %	32,09 %
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,99 %	53,37 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %

Quelle a été la performance de ce produit financier par rapport à l'indice de marché large ?

Indicateur de durabilité	Élément de mesure	Compartiment	Indice de marché large
Exclusion des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	% d'exposition en valeur de marché à des sociétés réputées violer les principes du Pacte mondial des Nations unies	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs impliqués dans certaines activités considérées comme ayant des incidences environnementales et/ou sociales négatives (voir la liste ci-dessus)	0,00 %	0,00 %
Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	Amélioration du score ESG moyen pondéré par rapport à l'indice parent	6,11 %	S/O[1]
Réduction (20 %) des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	% de réduction des émissions potentielles de carbone par rapport à l'indice parent	79,97 %	S/O[1]
Réduction (20 %) de l'intensité des émissions de carbone par rapport à l'indice parent	Émissions moyennes pondérées de GES de niveaux 1 et 2 du portefeuille par M$ de chiffre d'affaires	32,77 %	S/O[1]
Exposition aux investissements qualifiés de durables	% d'exposition en valeur de marché à des investissements durables	52,99 %	28,46 %
Exclusion des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs ayant un score de controverses MSCI de zéro ou qui ne disposent pas d'un score de controverses MSCI	0,00 %	0,00 %
Exclusion des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	% d'exposition en valeur de marché à des émetteurs n'ayant pas de notation MSCI ESG	0,00 %	0,00 %

iSHARES V PLC

AVERTISSEMENTS (NON AUDITÉS)

Clause de non-responsabilité relative à l'Indice

Bloomberg Finance L.P. et ses sociétés affiliées (collectivement, « Bloomberg ») ne sont pas affiliées à BlackRock et n'approuvent pas, ne cautionnent pas, n'examinent pas et ne recommandent pas iShares € Corp Bond Interest Rate Hedged ESG SRI UCITS ETF, iShares France Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist), iShares France Govt Bond UCITS ETF GBP Hedged (Dist), iShares France Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Dist), iShares Germany Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2029 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2029 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF GBP Hedged (Dist), iShares iBonds Dec 2030 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2030 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF MXN Hedged (Acc), iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF USD (Acc), iShares iBonds Dec 2031 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2031 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF GBP Hedged (Dist), iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF USD (Acc), iShares iBonds Dec 2032 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2032 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF USD (Acc), iShares iBonds Dec 2033 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2033 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF USD (Acc), iShares iBonds Dec 2034 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2034 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF USD (Acc), iShares iBonds Dec 2035 Term $ Corp UCITS ETF USD (Dist), iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF EUR (Acc), iShares iBonds Dec 2035 Term € Corp UCITS ETF EUR (Dist), iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Acc), iShares Italy Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist), iShares Italy Govt Bond UCITS ETF GBP Hedged (Dist), iShares Italy Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Acc), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF EUR Hedged (Acc), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF GBP Hedged (Acc), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF GBP Hedged (Dist), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF JPY (Acc), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Acc), iShares Japan Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Dist), iShares Spain Govt Bond UCITS ETF EUR (Acc), iShares Spain Govt Bond UCITS ETF EUR (Dist), iShares Spain Govt Bond UCITS ETF GBP Hedged (Dist) et iShares Spain Govt Bond UCITS ETF USD Hedged (Acc). Bloomberg et l'indice Bloomberg MSCI EUR Corporate Interest Rate Hedged ESG SRI Index, l'indice Bloomberg France Treasury Bond Index, l'indice Bloomberg Germany Treasury Bond Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2029 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2029 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2030 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2030 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2031 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2031 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2031 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2032 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2032 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2033 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2033 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2034 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2034 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2035 Maturity USD Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg MSCI December 2035 Maturity EUR Corporate ESG Screened Index, l'indice Bloomberg Italy Treasury Bond Index, l'indice Bloomberg Japan Treasury Index et l'indice Bloomberg Spain Treasury Bond Index sont des marques déposées ou des marques de service de Bloomberg Finance L.P. et ont été concédés sous licence à BlackRock. Bloomberg ne saurait garantir l'opportunité, l'exactitude ou l'exhaustivité des données ou des informations relatives à l'Indice.

Les compartiments ou les titres auxquels il est fait référence dans le présent document ne sont pas sponsorisés, avalisés, ou promus par MSCI ESG Research ou Bloomberg, et MSCI ESG Research et Bloomberg ne sauraient engager leur responsabilité concernant l'un quelconque de ces compartiments, titres ou indices sur lesquels ces compartiments ou titres sont basés. Le Prospectus propose une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI ESG Research et Bloomberg, d'une part, et BlackRock et les compartiments y rattachés, d'autre part.

S&P® est une marque de commerce déposée de Standard & Poor's Financial Services LLC (« S&P ») et « Dow Jones® » est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones »), et toutes deux ont été concédées sous licence d'utilisation à S&P Dow Jones Indices LLC et ses sociétés affiliées, puis concédées en sous-licence à certaines fins à BlackRock Fund Advisors ou ses sociétés affiliées (« BlackRock »). Les indices Dow Jones Emerging Markets Select Dividend Index et Dow Jones U.S. Select Medical Equipment Capped 35/20 Index sont des produits de S&P Dow Jones Indices LLC ou de ses parties affiliées et ont été concédés sous licence d'utilisation à BlackRock. Les ETF iShares (les « Compartiments ») ne sauraient être sponsorisés, approuvés, vendus ou promus par S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives, et ni S&P Dow Jones Indices LLC, Dow Jones, S&P, ni leurs sociétés affiliées respectives ne sauraient faire valoir l'opportunité d'investir dans lesdits Compartiments. BlackRock n'est pas affiliée aux sociétés répertoriées dans la liste ci-dessus. Source des données liées aux indices : S&P Dow Jones Indices LLC.

AVERTISSEMENTS (NON AUDITÉS) (suite)

Avis de non-responsabilité relatif aux Indices (suite)

L'indice ICE mentionné dans ce document est une marque de service d'Interactive Data Pricing and Reference Data, LLC ou de ses sociétés affiliées (« Interactive Data ») et est utilisé sous licence par BlackRock, Inc, en ce qui touche au compartiment. Ni BlackRock, Inc. ni le compartiment ne sauraient être sponsorisés, endossés, vendus ou promus par Interactive Data. Interactive Data n'émet aucune déclaration ou garantie quant à BlackRock, Inc. ou le compartiment ou la capacité du compartiment à répliquer l'Indice applicable. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT GARANTIR, DE MANIÈRE EXPRESSE OU IMPLICITE, ET DÉCLINE EXPRESSÉMENT PAR LES PRÉSENTES TOUTE GARANTIE CONCERNANT LE CARACTÈRE COMMERCIALISABLE OU OPPORTUN À DES FINS SPÉCIFIQUES RELATIVEMENT À L'INDICE ICE OU AUX DONNÉES Y INCLUSES. INTERACTIVE DATA NE SAURAIT EN AUCUN CAS ÊTRE TENUE RESPONSABLE DE DOMMAGES SPÉCIAUX, PUNITIFS, DIRECTS, INDIRECTS OU CONSÉCUTIFS (EN CE COMPRIS, TOUTES PERTES DE PROFITS) QUAND BIEN MÊME ELLE AURAIT EU CONNAISSANCE DE L'ÉVENTUALITÉ DE TELS DOMMAGES.

« J.P. Morgan », « J.P. Morgan EMBISM Global Core Index », J.P. Morgan CEMBI Broad Diversified Core Index sont des marques déposées de JPMorgan Chase & Co. concédées sous licence pour être utilisées à certaines fins par BlackRock Institutional Trust Company, N.A. (« BTC »). iShares® est une marque déposée de BTC. J.P. Morgan est le Fournisseur de l'indice sous-jacent. J.P. Morgan n'est pas affiliée au Compartiment, à BFA, à State Street, au Distributeur ni à une quelconque de leurs sociétés affiliées respectives.

J.P. Morgan fournit des informations financières, économiques et d'investissement à la communauté financière. J.P. Morgan assure le calcul et le suivi des indices J.P. Morgan EMBISM Global Core Index, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Plus, J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index Global et Emerging Markets Bond Index Global Diversified. Les ajouts et les suppressions de titres dans les indices obligataires des marchés émergents ne sauraient en aucune manière refléter une opinion sur les avantages financiers desdits titres.

Indexed to MSCI

Les compartiments iShares ne sont pas sponsorisés, soutenus, ni promus par MSCI et MSCI ne saurait assumer aucune responsabilité par rapport à l'un quelconque desdits compartiments ou à tout indice sur lequel de tels compartiments sont basés. Le prospectus inclut une description plus détaillée de la relation limitée entre MSCI et BlackRock et les compartiments y rattachés.

L'Indice est un produit de S&P Dow Jones Indices LLC, une division de S&P Global ou ses sociétés affiliées (« SPDJI »), et a été concédé sous licence d'utilisation à BlackRock. « Standard & Poor's® » et « S&P® » sont des marques de commerce déposées de Standard & Poor's Financial Services LLC, une division de S&P Global (« S&P ») ; Dow Jones® est une marque de commerce déposée de Dow Jones Trademark Holdings LLC (« Dow Jones ») ; et ces marques de commerce ont été concédées sous licence d'utilisation à SPDJI, puis concédées en sous-licence à certaines fins à BlackRock. Les ETF iShares ne sauraient être sponsorisés, endossés, vendus ou promus par SPDJI, Dow Jones, S&P, leurs sociétés affiliées respectives, lesquelles parties ne sauraient faire valoir l'opportunité d'investir dans ce ou ces produits ni ne sauraient avoir à répondre de quelques erreurs, omissions ou interruptions que ce soit de l'Indice.

Les indices EURO STOXX 50 ESG Index et STOXX Europe Targeted Defence Index sont la propriété intellectuelle (y compris des marques commerciales enregistrées) de STOXX Limited, Zurich, Suisse (« STOXX »), de Deutsche Börse Group ou de leurs concédants de licence, et sont utilisés sous licence. Les ETF iShares ne sont pas sponsorisés ou distribués et ne font pas l'objet d'une promotion par STOXX, Deutsche Börse Group ou leurs concédants de licences, partenaires de recherche ou fournisseurs de données, et STOXX, Deutsche Börse Group ou leurs concédants de licences, partenaires de recherche ou fournisseurs de données ne concèdent aucune garantie et déclinent toute responsabilité (du fait de négligences ou d'autres circonstances) qui s'y rapporte de façon générale ou au titre de quelconques erreurs, omissions ou interruptions de disponibilité de l'indice pertinent ou de ses données.

Toute recherche figurant dans le présent document a été fournie et peut avoir fait l'objet de décisions prises par BlackRock pour ses propres besoins. Les résultats d'une telle recherche ne sont fournis qu'accessoirement. Les opinions exprimées ne constituent pas des conseils en matière d'investissement ou d'une autre nature et peuvent faire l'objet de modifications. Elles ne reflètent pas nécessairement les opinions d'une quelconque société du Groupe BlackRock ou partie de celui-ci, et aucune garantie ne saurait être fournie quant à leur pertinence.

© 2026 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques de BlackRock, Inc. ou de ses sociétés affiliées. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

En savoir plus

iShares.com | +44 (0)800 917 1770

© 2026 BlackRock, Inc. Tous droits réservés. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS et iSHARES sont des marques commerciales de BlackRock, Inc. ou de ses filiales aux États-Unis et ailleurs. Toutes les autres marques appartiennent à leurs propriétaires respectifs.

iShares
by BlackRock

Go paperless...
It's Easy, Economical and Green!
Rendez-vous sur **www.icsdelivery.com**