

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Jahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	11
Allgemeine Informationen	31

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Hinweis

Das in diesem Bericht genannte Sondervermögen ist ein Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf der Basis des zurzeit gültigen Prospekts und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngerem Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Die in deutscher Sprache erstellten Jahres- und Halbjahresberichte wurden in andere Sprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Sondervermögen, die dem deutschen Kapitalanlagegesetzbuch unterliegen. Diese Fonds werden von BlackRock Asset Management Deutschland AG verwaltet und von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht reguliert.

Für Anleger in Deutschland

Die Verkaufsprospekte der in Deutschland aufgelegten Fonds sind in elektronischer Form und Druckform kostenlos bei der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Lenbachplatz 1, 80333 München erhältlich, Tel: +49 (0) 89 42729 – 5858, Fax: +49 (0) 89 42729 – 5958, info@iShares.de.

Risikohinweise

Der Anlagewert sämtlicher iShares Fonds kann Schwankungen unterworfen sein und Anleger erhalten ihren Anlagebetrag möglicherweise nicht zurück. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die zukünftige Wertentwicklung und bietet keine Garantie für einen Erfolg in der Zukunft. Anlagerisiken aus Kurs- und Währungsverlusten sowie aus erhöhter Volatilität und Marktkonzentration können nicht ausgeschlossen werden.

Index-Haftungsausschlüsse

Der STOXX® Europe Small 200 Index und die im Indexnamen verwendeten Marken sind geistiges Eigentum der STOXX Limited, Zürich, Schweiz und/oder ihrer Lizenzgeber. Der Index wird unter einer Lizenz von STOXX verwendet. Die auf dem Index basierenden Wertpapiere sind in keiner Weise von STOXX und/oder ihren Lizenzgebern gefördert, herausgegeben, verkauft oder beworben und weder STOXX noch ihre Lizenzgeber tragen diesbezüglich irgendwelche Haftung.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

Die Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte sind bei der Kapitalanlagegesellschaft kostenlos erhältlich. In einigen Ländern stellen auch die Zahl- bzw. Vertriebsstellen oder die steuerlichen Vertreter diese Informationen zur Verfügung.

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2019 - 31.12.2020	+4,66%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,69%
31.12.2021 - 31.12.2022	-23,87%

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023****Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Kalenderjahr 2022 zurück. ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2022 Nettomittelzuflüsse von 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. Euro (Vorjahr: 82,4 Mrd. US-Dollar bzw. 72,8 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 51% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 560 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2023 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 44,7 Milliarden Euro bzw. 49,4 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs), wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen sind, betrug zum selben Stichtag 9,7 Milliarden Euro bzw. 10,8 Milliarden US-Dollar. Dieser Jahresbericht informiert über alle Entwicklungen des vorliegenden Indexfonds.

Die deutsche Wirtschaft schlug sich im ersten Quartal 2023 besser als noch im März erwartet und erhöhte ihre Aktivität vermutlich wieder etwas. Zwar belastete die anhaltend hohe Inflation den privaten Verbrauch und die konsumnahen Dienstleister. Die Industrie erholte sich jedoch stärker als angenommen. Die wieder niedrigeren Energiepreise stützten unmittelbar die energieintensive Produktion, die Lieferengpässe bei Vorprodukten lösten sich weiter auf, und die Nachfrage zog wieder merklich an. Auch im Bauhauptgewerbe stieg die Produktion kräftig, obwohl die Nachfrage nach Bauleistungen weiterhin erheblich durch die gestiegenen Baupreise und Finanzierungskosten gedämpft wurde. Anders als in der Industrie dürften hier für das Plus vor allem temporäre Faktoren eine Rolle gespielt haben, insbesondere die für die Jahreszeit milde Witterung im Januar und Februar nach für die Bautätigkeit ungünstiger Witterung im Dezember.

Der private Verbrauch und die konsumnahen Dienstleister litten im ersten Quartal unter der hohen Inflation und der daraus resultierenden Kaufzurückhaltung. Diese machte sich vor allem im Einzelhandel bemerkbar. Dort sanken die preis- und saisonbereinigten Umsätze im Mittel von Januar und Februar spürbar gegenüber dem Vorquartal. Auch im Gastgewerbe gingen sie etwas zurück. Der Aufholbedarf zum Niveau von vor der Corona-Pandemie ist hier zudem nach wie vor groß. Die Verbraucherinnen und Verbraucher kauften im ersten Quartal auch erheblich weniger Pkw als im Vorquartal. Die Kfz-Neuzulassungen privater Halter sanken gemäß den Angaben des Verbandes der Automobilindustrie kräftig. Dazu trug allerdings auch ein Sondereffekt bei. Ende 2022 hatte es Vorzieheffekte beim Kauf von Pkw gegeben, da die staatliche Förderung für Plug-in-Hybride auslief und für elektrische Fahrzeuge abgesenkt wurde. Diese vorgezogenen Käufe fehlten dann Anfang 2023. Das dadurch hervorgerufene Auf und Ab der inländischen Kfz-Käufe wirkte sich zwar kaum auf die Fahrzeugproduktion aus. Aber die Umsätze der Kfz-Händler lagen im Januar preisbereinigt deutlich unter dem hohen Niveau des vierten Quartals 2022. Auch die Dienstleister jenseits des Handels blieben ohne Schwung. Gemäß ifo Institut war ihre Geschäftslage im ersten Quartal 2023 insgesamt nicht besser als im Vorquartal.

Die Industrie nahm zuletzt wieder Fahrt auf. Ihre Produktion legte sowohl im Januar als auch im Februar 2023 saisonbereinigt deutlich zu. Im Mittel der beiden Monate stieg sie gegenüber dem Vorquartal kräftig an. Bei den Produzenten von Konsumgütern machte sich zwar die schwache Konsumdynamik bemerkbar. Die energieintensiven Wirtschaftsbereiche steigerten die Produktion aber merklich. Auch die Herstellung von Investitionsgütern legte kräftig zu, insbesondere diejenige von Kfz. Neben den gesunkenen Energiepreisen profitierte die Industrieproduktion von einem nach wie vor hohen Auftragspolster. Die Lieferengpässe ließen gemäß Umfragen des ifo Instituts und von S&P Global weiter nach. Daher konnten die Aufträge wohl vermehrt abgearbeitet werden. Zusätzlich gab es auch neue Nachfrageimpulse: Der industrielle Auftragseingang legte zuletzt kräftig zu. Nachdem das Plus im Januar noch stark auf Bestellungen im sonstigen Fahrzeugbau und von Kfz und Kfz-Teilen aus dem Ausland konzentriert war, verbreiterte sich die Erholung im Februar sowohl in regionaler Hinsicht als auch über die Branchen. Dies könnte ein Anzeichen dafür sein, dass die Nachfrage nach Industrieerzeugnissen ihren zyklischen Tiefpunkt durchschritten hat. Dazu passt, dass auch die deutschen Exporte wieder kräftig anstiegen. Die preisbereinigten Wareneinfuhren lagen im Mittel von Januar und Februar deutlich über dem Stand des Vorquartals.

Unsicherheiten bestehen aus Sicht der Gesellschaft vor allem in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Ferner stehen neben geopolitischen Konflikten wie in der Ukraine oder Taiwan auch diverse Parlaments- und Präsidentschaftswahlen außerhalb von Europa an. Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, welcher den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2023 eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionäre erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen. Die Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG und die TGVs der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russische oder ukrainische Wertpapiere.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“. Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

Für weitere Informationen besuchen Sie bitte unsere Website www.iShares.de oder rufen Sie uns gerne an unter +49 (0) 89 42729 - 5858.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns auf eine weiterhin partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index abbildet. Der Index bildet die 200 nach Marktkapitalisierung kleinsten Aktien des STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

Struktur des Sondervermögens im Hinblick auf die Anlageziele sowie wesentliche Veränderungen während des Berichtszeitraums

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,27%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003
Dowlais Group Plc Registered Share LS -,01	GB00BMWZR071
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003
Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01	GB00BG12Y042
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGQ36
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Neuaufnahme	
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881

Löschung	
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Löschung	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,08167	GB00BNHSJN34
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203
S4 Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00BFZM640
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505
Ultra Electronics Hldgs PLC Registered Shares LS -,05	GB0009123323
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984
Viaplay Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243
Vitolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Sondervermögens bis auf intensiviertere Überwachungsaktivitäten keine weiteren, außerordentlichen Maßnahmen zum Management der relevanten Risiken im Verlauf des Geschäftsjahres erforderlich.

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Aktien, die teilweise nicht in Euro denominated sind. Es lag somit für Euro-Anleger ein mittleres Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Sondervermögen ist als gering einzustufen.

Liquiditätsrisiko

Die Veräußerbarkeit der im Sondervermögen gehaltenen Vermögenswerte war jederzeit gegeben, somit war das Liquiditätsrisiko als gering zu bewerten.

Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Sondervermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BlackRock Asset Management Deutschland AG.

Die operationellen Risiken der für das Sondervermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Dies wird unter anderem durch den Einsatz von Instrumenten wie dem Self-Assessment, Risikoindikatoren und einer Schadensfalldatenbank erreicht.

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Sondervermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Sondervermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

Russische Invasion in der Ukraine

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder Funktionären erlassen. Die Sanktionen werden durch weitere Verordnungen und Regulierungsmaßnahmen ergänzt, welche unter anderem den Handel mit russischen Wertpapieren signifikant eingeschränkt haben. Die langfristigen Folgen des Konflikts sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

Das Sondervermögen hatte zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	420.593.708,07	100,04
1. Aktien	413.569.435,47	98,37
Belgien	13.891.947,05	3,30
Dänemark	26.217.534,74	6,24
Deutschland	41.023.180,21	9,76
Färöer Inseln	2.387.505,04	0,57
Finnland	5.905.533,76	1,40
Frankreich	55.527.792,21	13,21
Großbritannien (UK)	88.383.233,49	21,02
Irland	3.457.719,28	0,82
Italien	26.214.221,78	6,24
Luxemburg	7.848.644,85	1,87
Malta	1.479.038,04	0,35
Niederlande	8.882.796,34	2,11
Norwegen	11.913.407,14	2,83
Österreich	8.936.056,72	2,13
Polen	10.520.146,04	2,50
Schweden	59.966.232,99	14,26
Schweiz	26.909.488,16	6,40
Spanien	12.644.294,49	3,01
Zypern	1.460.663,14	0,35
2. Derivate	133.695,38	0,03
Finanzterminkontrakte	133.695,38	0,03
3. Bankguthaben	4.058.541,13	0,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.832.036,09	0,67
II. Verbindlichkeiten	-157.560,59	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-10.940,09	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-146.620,50	-0,03
III. Fondsvermögen	420.436.147,48	100,00

1) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								413.569.435,47	98,37
Börsengehandelte Wertpapiere								413.569.435,47	98,37
Aktien								413.569.435,47	98,37
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.146.672	113.896	183.931	EUR 1,600	1.834.675,20	0,44
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	130.587	12.216	21.244	SEK 206,400	2.380.178,76	0,57
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	16.172	1.371	2.633	EUR 159,600	2.581.051,20	0,61
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	29.943	5.457	3.724	EUR 75,750	2.268.182,25	0,54
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122		STK	992.596	996.379	3.783	EUR 1,569	1.556.886,83	0,37
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	81.530	89.240	7.710	EUR 25,630	2.089.613,90	0,50
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139		STK	97.306	8.558	15.194	DKK 85,400	1.114.912,96	0,27
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790		STK	305.211	51.539	45.611	PLN 32,715	2.179.627,19	0,52
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	300.726	327.084	26.358	EUR 5,995	1.802.852,37	0,43
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	11.493	1.964	2.525	CHF 158,200	1.850.360,54	0,44
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	21.411	2.072	3.440	EUR 154,000	3.297.294,00	0,78
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	127.230	12.992	20.393	DKK 107,200	1.829.901,80	0,44
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	199.768	19.864	33.157	CHF 6,140	1.248.276,42	0,30
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	45.705	49.659	3.954	EUR 59,350	2.712.591,75	0,65
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	51.848	5.179	8.157	EUR 58,850	3.051.254,80	0,73
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	53.618	5.779	9.773	EUR 37,460	2.008.530,28	0,48
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	634.692	764.073	129.381	EUR 1,230	780.988,51	0,19
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	22.724	2.403	4.127	EUR 84,800	1.926.995,20	0,46
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072		STK	90.266	9.090	14.438	SEK 217,700	1.735.331,96	0,41
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770		STK	78.059	85.480	7.421	SEK 254,200	1.752.259,68	0,42
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	81.100	81.409	309	EUR 20,240	1.641.464,00	0,39
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	16.524	1.933	7.122	EUR 144,100	2.381.108,40	0,57
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	36.314	3.400	5.875	NOK 776,000	2.387.505,04	0,57
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622		STK	432.396	480.919	48.523	GBP 3,830	1.885.437,66	0,45
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016		STK	127.874	11.666	20.798	PLN 95,980	2.679.156,64	0,64
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	466.819	49.619	82.007	EUR 5,362	2.503.083,48	0,60
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	20.822	21.895	1.073	CHF 93,900	1.989.777,46	0,47
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017		STK	56.563	59.268	2.705	DKK 185,300	1.406.213,71	0,33
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	59.578	65.171	5.593	EUR 42,050	2.505.254,90	0,60
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	89.958	98.418	8.460	GBP 24,120	2.470.295,07	0,59
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419		STK	145.589	23.322	20.633	GBP 12,240	2.028.811,59	0,48
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	159.697	41.782	23.636	SEK 98,360	1.387.123,77	0,33
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	14.384	15.120	736	CHF 153,000	2.239.688,29	0,53
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	719.594	722.335	2.741	EUR 2,545	1.831.366,73	0,44
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	191.492	21.393	37.531	GBP 9,135	1.991.548,67	0,47
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699		STK	24.577	25.405	828	EUR 86,700	2.130.825,90	0,51
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	4.796	362	730	CHF 400,800	1.956.245,52	0,47
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	21.948	22.920	972	CHF 71,450	1.595.929,34	0,38
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	3.279	307	532	EUR 832,000	2.728.128,00	0,65
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,60	CH0012142631		STK	166.512	18.201	26.428	CHF 14,860	2.518.145,50	0,60
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071		STK	112.249	9.292	15.149	GBP 9,080	1.160.379,55	0,28
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	24.022	4.263	3.333	EUR 86,650	2.081.506,30	0,50
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302		STK	57.932	60.954	3.022	GBP 22,960	1.514.335,64	0,36
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003		STK	41.721	43.890	2.169	EUR 32,560	1.358.435,76	0,32
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	34.194	3.839	6.147	EUR 51,500	1.760.991,00	0,42
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	42.765	4.050	6.907	EUR 59,600	2.548.794,00	0,61

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾	
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	16.181	1.830	2.836	EUR	170,500	2.758.860,50	0,66
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	16.820	1.706	2.949	EUR	177,300	2.982.186,00	0,71
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	70.348	6.548	14.539	DKK	289,400	2.731.453,13	0,65
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	79.312	11.215	11.238	GBP	24,020	2.168.920,54	0,52
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	18.788	1.882	3.370	EUR	98,480	1.850.242,24	0,44
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	34.782	3.746	6.160	PLN	423,400	3.214.700,47	0,76
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	91.216	10.309	15.896	GBP	26,860	2.789.386,98	0,66
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	954.154	135.834	163.235	GBP	1,716	1.864.635,81	0,44
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	25.819	2.230	4.202	CHF	70,950	1.864.267,77	0,44
Dowlais Group Plc Registered Share LS -,01	GB00BMWRZ071		STK	982.586	982.586	-	GBP	1,326	1.483.357,51	0,35
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	304.281	31.665	48.243	GBP	6,296	2.181.078,48	0,52
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	47.549	4.645	11.916	CHF	41,070	1.987.387,55	0,47
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511		STK	118.625	118.625	-	EUR	11,925	1.414.603,13	0,34
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	165.909	28.228	37.585	SEK	154,550	2.264.325,68	0,54
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	270.578	29.460	42.518	SEK	86,060	2.056.334,50	0,49
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	128.674	14.673	27.948	EUR	18,000	2.316.132,00	0,55
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511		STK	542.645	544.691	2.046	SEK	53,410	2.559.400,92	0,61
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	88.243	92.814	4.571	EUR	15,675	1.383.209,03	0,33
Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01	GB00BG12Y042		STK	100.943	105.448	4.505	GBP	12,380	1.422.749,98	0,34
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	38.677	4.506	6.125	EUR	64,650	2.500.468,05	0,59
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	106.785	111.565	4.780	EUR	16,625	1.775.300,63	0,42
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	204.979	41.284	52.776	SEK	82,100	1.486.115,16	0,35
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488		STK	481.471	501.968	20.497	SEK	47,590	2.023.418,78	0,48
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	123.476	135.076	11.600	EUR	18,750	2.315.175,00	0,55
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	13.644	1.389	2.459	CHF	171,600	2.382.733,48	0,57
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243		STK	355.815	389.186	33.371	SEK	70,520	2.215.830,28	0,53
freet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25		STK	86.467	7.069	13.329	EUR	25,840	2.234.307,28	0,53
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116		STK	104.208	104.607	399	NOK	165,440	1.460.663,14	0,35
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	50.547	4.539	7.980	EUR	35,800	1.809.582,60	0,43
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	83.060	8.194	13.469	GBP	11,280	1.066.676,59	0,25
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	36.319	3.352	5.879	CHF	79,950	2.955.077,15	0,70
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	24.106	2.472	3.638	GBP	99,200	2.722.504,22	0,65
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835		STK	23.081	25.148	2.067	EUR	96,950	2.237.702,95	0,53
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	49.752	5.241	6.581	GBP	26,880	1.522.549,93	0,36
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	137.037	14.193	23.817	NOK	185,300	2.151.402,89	0,51
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	142.892	18.755	26.708	EUR	13,750	1.964.765,00	0,47
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	83.538	87.258	3.720	DKK	180,000	2.017.437,32	0,48
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448		STK	151.285	14.022	32.620	GBP	8,668	1.492.954,28	0,36
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39		STK	74.830	6.559	10.132	GBP	28,180	2.400.758,48	0,57
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	218.070	227.792	9.722	EUR	9,320	2.032.412,40	0,48
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGQ36		STK	454.963	493.536	38.573	GBP	2,473	1.280.949,28	0,30
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25		STK	257.014	257.983	969	GBP	8,030	2.349.654,80	0,56
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021		STK	1.212.472	135.899	216.495	GBP	1,138	1.570.889,79	0,37
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	25.435	2.392	4.106	CHF	133,100	3.445.293,87	0,82
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	591.926	63.703	97.697	EUR	2,824	1.671.599,02	0,40
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677		STK	129.075	135.316	6.241	SEK	86,500	985.957,46	0,23
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	188.020	17.512	30.577	SEK	120,700	2.004.062,47	0,48
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	116.614	128.504	11.890	GBP	18,410	2.444.197,06	0,58
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	63.551	64.437	74.888	SEK	387,300	2.173.550,94	0,52
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	43.235	4.007	7.007	EUR	68,220	2.949.491,70	0,70

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK		70.062	6.503	11.359	EUR	32,640	2.286.823,68	0,54
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK		300.947	26.758	48.789	SEK	88,300	2.346.662,64	0,56
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK		302.819	19.554	51.967	GBP	7,335	2.528.802,88	0,60
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK		300.355	54.423	49.799	GBP	8,085	2.764.691,19	0,66
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK		101.454	106.656	5.202	GBP	15,260	1.762.606,81	0,42
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK		114.719	120.616	5.897	SEK	292,300	2.961.175,21	0,70
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK		255.476	26.929	44.653	EUR	12,595	3.217.720,22	0,77
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK		220.431	26.287	38.138	EUR	5,795	1.277.397,65	0,30
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK		60.181	5.830	9.718	EUR	50,480	3.037.936,88	0,72
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK		543.785	55.041	108.629	GBP	2,532	1.567.554,55	0,37
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK		437.645	62.428	98.921	GBP	4,433	2.208.774,81	0,53
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK		26.411	2.827	4.657	EUR	110,000	2.905.210,00	0,69
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK		111.072	15.987	17.361	DKK	141,000	2.101.198,96	0,50
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK		356.456	33.714	57.730	EUR	5,930	2.113.784,08	0,50
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK		2.639.391	236.314	414.169	GBP	0,808	2.427.388,65	0,58
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK		95.058	24.375	13.876	EUR	27,600	2.623.600,80	0,62
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK		137.790	144.877	7.087	EUR	15,880	2.188.105,20	0,52
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK		33.428	36.818	3.390	DKK	493,100	2.211.509,80	0,53
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK		99.910	11.173	17.236	PLN	119,400	2.604.044,46	0,62
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK		133.137	17.445	61.198	SEK	125,800	1.479.038,04	0,35
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK		52.684	57.849	5.165	EUR	37,420	1.971.435,28	0,47
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK		48.167	50.646	2.479	EUR	63,440	3.055.714,48	0,73
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK		142.784	14.894	51.267	EUR	11,270	1.609.175,68	0,38
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK		64.365	5.955	11.044	NOK	477,800	2.605.579,96	0,62
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK		53.388	5.683	9.501	SEK	490,900	2.314.390,41	0,55
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK		59.380	5.491	9.619	EUR	36,860	2.188.746,80	0,52
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK		105.057	9.067	17.173	SEK	221,500	2.054.937,72	0,49
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK		293.125	30.752	51.090	EUR	10,805	3.167.215,63	0,75
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK		164.056	16.652	28.306	SEK	233,500	3.382.820,40	0,80
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK		718.198	130.928	132.648	GBP	1,926	1.574.824,68	0,37
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK		296	310	14	EUR	6.260,000	1.852.960,00	0,44
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK		772	108	146	PLN	12.000,000	2.022.244,47	0,48
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK		902.510	86.363	246.167	GBP	2,272	2.334.490,37	0,56
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK		1.432.117	131.092	220.463	GBP	1,643	2.679.661,55	0,64
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK		246.860	25.943	37.512	EUR	8,010	1.977.348,60	0,47
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK		100.834	68.813	46.180	SEK	183,650	1.635.301,62	0,39
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK		1.151.709	1.264.467	112.758	NOK	14,605	1.425.124,51	0,34
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK		45.652	47.472	1.820	EUR	70,580	3.222.118,16	0,77
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK		20.050	21.947	1.897	EUR	77,850	1.560.892,50	0,37
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK		128.125	15.201	23.165	NOK	115,150	1.249.989,33	0,30
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067	STK		100.207	141.507	41.300	SEK	160,800	1.422.931,66	0,34
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK		313.440	28.617	63.646	GBP	4,968	1.772.832,65	0,42
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK		190.831	16.512	32.516	GBP	8,600	1.868.439,82	0,44
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMD03	STK		387.064	465.183	78.119	GBP	3,714	1.636.652,27	0,39
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK		3.679	367	647	EUR	655,000	2.409.745,00	0,57
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK		16.281	1.414	2.646	EUR	105,500	1.717.645,50	0,41
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK		20.579	1.934	3.940	DKK	949,500	2.621.577,54	0,62
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK		6.545	789	1.030	DKK	1.632,500	1.433.528,44	0,34
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK		631.316	76.272	113.244	GBP	3,270	2.350.316,15	0,56
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK		31.054	3.382	4.544	DKK	603,800	2.515.672,65	0,60

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	70.885	8.284	12.855	EUR	26,780	1.898.300,30	0,45
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	15.838	1.718	3.069	EUR	156,850	2.484.190,30	0,59
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	58.654	65.986	7.332	SEK	575,600	2.981.387,03	0,71
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	167.677	27.722	23.805	GBP	9,905	1.890.861,47	0,45
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	52.301	15.219	7.869	NOK	472,500	2.093.728,15	0,50
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK	881.208	997.608	116.400	SEK	12,024	935.679,98	0,22
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	105.856	117.905	12.049	EUR	23,420	2.479.147,52	0,59
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	22.011	1.969	5.235	EUR	103,800	2.284.741,80	0,54
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0018245953	STK	106.089	111.582	5.493	SEK	161,700	1.514.887,26	0,36
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	365.028	164.114	48.199	SEK	91,800	2.959.162,38	0,70
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794	STK	913.302	960.314	47.012	GBP	1,521	1.581.522,44	0,38
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	274.465	26.643	49.599	EUR	5,615	1.541.120,98	0,37
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498	STK	3.041	286	656	CHF	686,500	2.124.581,69	0,51
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	29.453	2.747	4.757	DKK	731,500	2.890.595,61	0,69
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	503.149	969.370	466.221	SEK	27,050	1.201.887,51	0,29
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	11.306	12.368	1.062	EUR	207,800	2.349.386,80	0,56
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	98.761	10.312	15.745	GBP	13,370	1.503.310,26	0,36
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	18.649	2.084	2.949	EUR	133,700	2.493.371,30	0,59
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	11.639	1.110	1.875	EUR	196,000	2.281.244,00	0,54
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	79.707	6.932	17.003	GBP	37,590	3.411.147,71	0,81
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	107.225	13.449	17.082	EUR	28,280	3.032.323,00	0,72
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	461.427	43.613	74.768	SEK	69,120	2.816.479,99	0,67
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	343.498	32.589	55.709	NOK	82,040	2.387.582,30	0,57
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	166.067	173.496	7.429	NOK	121,650	1.711.606,55	0,41
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	151.482	14.657	23.681	SEK	137,200	1.835.333,87	0,44
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	42.460	42.621	161	DKK	301,200	1.715.846,48	0,41
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	39.302	40.611	1.309	EUR	45,560	1.790.599,12	0,43
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43	STK	293.454	340.947	47.493	GBP	8,150	2.722.885,50	0,65
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	102.462	102.849	387	EUR	20,130	2.062.560,06	0,49
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	7.492.493	901.309	1.320.075	EUR	0,267	1.999.746,38	0,48
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	642.898	704.147	61.249	EUR	3,065	1.970.482,37	0,47
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	76.706	7.837	12.358	SEK	295,700	2.002.998,38	0,48
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	357.745	67.502	53.807	EUR	6,504	2.326.773,48	0,55
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	69.390	72.997	3.607	EUR	28,960	2.009.534,40	0,48
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	34.040	35.798	1.758	DKK	356,400	1.627.686,34	0,39
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	157.272	17.962	35.479	GBP	9,580	1.715.333,84	0,41
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK	1.455.779	1.520.907	65.128	GBP	1,551	2.570.626,53	0,61
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	68.122	75.922	7.800	EUR	26,490	1.804.551,78	0,43
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	55.078	7.702	27.582	EUR	15,560	857.013,68	0,20
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	56.950	59.493	2.543	EUR	36,820	2.096.899,00	0,50
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	18.173	18.242	69	EUR	95,200	1.730.069,60	0,41
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	880.170	92.779	184.739	GBP	1,559	1.562.227,99	0,37
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	28.385	29.631	1.246	EUR	62,200	1.765.547,00	0,42
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	238.408	97.830	32.094	GBP	7,825	2.123.913,90	0,51
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	80.810	7.692	13.069	EUR	31,380	2.535.817,80	0,60
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	389.788	35.982	66.767	SEK	42,160	1.451.205,80	0,35
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	14.348	15.535	1.187	EUR	139,950	2.008.002,60	0,48
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133	STK	360.043	410.792	50.749	SEK	40,620	1.291.499,46	0,31
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	179.832	22.203	28.458	GBP	8,315	1.702.397,47	0,40
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	19.721	2.132	3.389	EUR	101,600	2.003.653,60	0,48
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	76.949	7.555	20.078	EUR	27,300	2.100.707,70	0,50

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier o.N.	SE0018012635		STK	201.135	240.785	39.650	SEK	82,700	1.468.902,93	0,35
Derivate								133.695,38	0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								133.695,38	0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								133.695,38	0,03	
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 23		EDT	Anzahl	280			EUR	133.695,38	0,03	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								4.058.541,13	0,97	
Bankguthaben								4.058.541,13	0,97	
EUR-Guthaben								3.817.841,09	0,91	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	3.817.841,09		%	100,000	3.817.841,09	0,91	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								135.073,20	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	121.538,96		%	100,000	16.306,43	0,00	
			NOK	0,62		%	100,000	0,05	0,00	
			PLN	260.126,00		%	100,000	56.783,07	0,01	
			SEK	701.903,17		%	100,000	61.983,65	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								105.626,84	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	103.783,23		%	100,000	105.619,39	0,03	
			USD	8,22		%	100,000	7,45	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								2.832.036,09	0,67	
Dividendenansprüche										
			DKK	1.099.031,79				147.453,04	0,04	
			EUR	292.975,32				292.975,32	0,07	
			GBP	518.756,75				590.602,79	0,14	
			NOK	664.268,00				56.279,71	0,01	
			SEK	976.366,10				86.220,92	0,02	
			USD	189.059,05				171.249,12	0,04	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
			CHF	211.769,46				215.516,14	0,05	
			DKK	874.068,82				117.270,59	0,03	
			EUR	524.977,83				524.977,83	0,12	
			GBP	23.407,99				26.649,92	0,01	
			NOK	44.201,64				3.744,96	0,00	
			PLN	817.837,38				178.526,24	0,04	
			USD	395,67				358,40	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	55.233,90				56.211,11	0,01	
Initial Margin			EUR	364.000,00				364.000,00	0,09	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-10.940,09	-0,00	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-10.940,09	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-9.609,24		%	100,000	-10.940,09	-0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								-146.620,50	-0,03	
Verwaltungsvergütung			EUR	-60.373,02				-60.373,02	-0,01	
Erhaltene Variation Margin			EUR	-81.895,38				-81.895,38	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.352,10				-4.352,10	-0,00	
Fondsvermögen							EUR	420.436.147,48	100,00	
Anteilwert							EUR	30,86		
Umlaufende Anteile							STK	13.624.500		

2) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	735	75.240
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	183	19.306
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK	1.568	92.354
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795	STK	19.445	221.336
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	5.541	178.468
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	874.614	874.614
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK	927	98.862
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	16.738	16.738
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93	STK	2.576.690	2.576.690
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	-	86.011
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	55.873	759.460
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	50.442	50.442
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	11.156	1.188.090
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	-	4.370.884
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	2.026	71.269
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66	STK	19.300	492.523
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748	STK	79.504	271.435
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163	STK	223	7.915
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	6.915	704.755
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85	STK	5.088	497.479
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	1.247	55.696
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	1.685	113.057
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	71.929	1.329.754
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	297.203	297.203
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125	STK	13.213	477.520
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	4.471	250.547
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24	STK	-	493.936
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	-	294.383
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	-	25.715
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	90.635	90.635
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	1.283	64.963
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	2.787	77.854
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	3.107	384.314
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389	STK	12.301	287.270
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22	STK	19.557	222.052
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	181.382	2.112.221
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	16	571
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	11.474	603.849
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	1.126	149.805
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	3.434	91.997
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	STK	-	20.339
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	3.949	38.737
Ninety One PLC Registered Shares LS 1	GB00BJHPLV88	STK	66.033	66.033
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	2.589	100.006
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	74.288	74.288

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	1.676	84.296
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	-	40.395
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30	STK	38.874	530.388
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	30.791	472.219
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	223.691	1.248.761
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	-	141.863
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	4.903	126.964
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	-	15.390
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,08167	GB00BNHSJN34	STK	946.199	946.199
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	5.281	109.456
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	1.753	191.517
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZM640	STK	-	365.035
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	1.769	60.195
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732	STK	16.489	1.200.855
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	3.406	158.397
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	25.780	139.407
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	239.270	239.270
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	1.396	68.787
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	2.655	240.694
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	1.272	131.334
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	4.281	78.728
Viaplay Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	552	56.208
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243	STK	7.450	74.416
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202	STK	597	60.977
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756	STK	113.798	494.936
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	STK	-	40.031
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	-	40.188

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Neobo Fastigheter AB Namn-Aktier SK 4	SE0005034550	STK	86.221	86.221
---------------------------------------	--------------	-----	--------	--------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	STK	-	97.134	
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	-	5.466	
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N. Em. 02/2023	SE0019892027	STK	60.841	60.841	
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier (Em.05/22)SK 12,50	SE0018015653	STK	28.513	28.513	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTFFB60	STK	15.511	242.635	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63	STK	516.976	516.976	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 (Em. 05/22)	SE0018012767	STK	55.818	55.818	
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269	STK	-	1.103.899	
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196	STK	-	112.443	
Sectra AB Reg. Redemption Shares	SE0018245979	STK	101.026	101.026	
Securitas AB Namn-Aktier B (Em. 09/2022)	SE0018689234	STK	129.384	129.384	
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	-	363.914	
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	183.453	1.015.432	
Ultra Electronics Hldgs PLC Registered Shares LS -,05	GB0009123323	STK	753	56.234	
Vantage Towers AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3H3LY5	STK	68.220	68.220	
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844	STK	3.246	178.871	
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194	STK	-	106.238	
Andere Wertpapiere					
Beijer Ref AB Anrechte	SE0019892019	STK	182.524	182.524	
BillerudKorsnäs AB Anrechte	SE0018015646	STK	142.566	142.566	
Elia Group Anrechte	BE0970178811	STK	24.584	24.584	
Millicom Intl Cellular S.A. Anrechte	SE0018012759	STK	79.748	79.748	
Securitas AB Anrechte	SE0018689226	STK	905.692	905.692	
TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3C0	STK	108.558	108.558	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1E4	STK	240.925	240.925	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					29.179
Basiswert(e):					
STXE Small 200 Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller ³⁾	EUR	518.089,77
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ⁴⁾	EUR	10.482.946,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.281,75
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-370.131,58
5. Sonstige Erträge	EUR	0,02
Summe der Erträge	EUR	10.629.622,58

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-981,09
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-771.232,53
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-138.402,29
Summe der Aufwendungen	EUR	-910.615,91

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	9.719.006,67
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	26.840.680,24
2. Realisierte Verluste	EUR	-56.427.311,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-29.586.631,53

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-19.867.624,86
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-17.891.356,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.277.000,23

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-10.614.356,16
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.481.981,02
--	------------	-----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 27.255,80
4) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 930.298,26

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023

I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	495.439.699,04
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-4.262.237,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-6.161.472,09
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-34.213.827,25
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	21.282.392,75
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-55.496.220,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	115.966,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-30.481.981,02
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-17.891.356,39
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.277.000,23
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	420.436.147,48

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	105.102.722,87	7,71
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵⁾	EUR	68.543.035,96	5,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-19.867.624,86	-1,46
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶⁾	EUR	56.427.311,77	4,14
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-95.383.730,34	-7,00
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-32.318.308,22	-2,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-63.065.422,12	-4,63
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.718.992,53	0,71
1. Zwischenausschüttung	EUR	6.161.472,09	0,45
2. Endausschüttung	EUR	3.557.520,44	0,26

5) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.
6) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2022/2023	EUR	420.436.147,48	30,86
2021/2022	EUR	495.439.699,04	33,54
2020/2021	EUR	582.026.876,68	35,60
2019/2020	EUR	345.832.149,11	25,34

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 4.462.500,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Anteile und Wert eines Anteils am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Anteilwert	EUR	30,86
Umlaufende Anteile	STK	13.624.500

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.04.2023

Britische Pfund	(GBP)	0,87835 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45344 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,80298 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,58105 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,32401 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,98262 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,20%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Sondervermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Sondervermögens aus.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,19% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0126% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0344% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.05.2022 bis 30.04.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,02 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,02
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 138.402,29 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	56.002,87
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	77.713,50
c) Übriger Aufwand:	EUR	4.685,92

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 393.504,61.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,14 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,02 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -5,64%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -5,62%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Verwaltungsrat der Gesellschaft („Verwaltungsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik von BlackRock zuständig. Dazu gehört auch die regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik und die Verantwortung für deren Umsetzung.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird jährlich von zentraler und unabhängiger Stelle daraufhin überprüft, ob sie mit den vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Gesellschaft angenommenen Vergütungsrichtlinien und -verfahren übereinstimmt. Bei der letzten Überprüfung wurden keine grundlegenden Probleme festgestellt. Die Offenlegung der Vergütung wird vom MDCC und dem Verwaltungsrat der Gesellschaft erstellt und ist in deren Besitz.

Im Jahr 2022 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, Inc. mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2022 kam das MDCC zu 7 Sitzungen zusammen.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden kann. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist, und daher werden die Mitarbeiter der Kontrollfunktionen unabhängig von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der Manager, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen;
- Bedeutung für das Geschäft; und
- Unterstützung der Ansätze des Unternehmens in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Vielfalt, Gerechtigkeit und Integration.

Ein primärer Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge* und des organischen Umsatzwachstums** basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die an eine Führungskraft ausgezahlt werden kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

* Bereinigte operative Marge: bezeichnet in der externen Berichterstattung von BlackRock den bereinigten Betriebsgewinn geteilt durch den Gesamtumsatz nach Aufwendungen für Vertrieb und Serviceleistungen sowie Abschreibung der aufgeschobenen Verkaufsprovision.

** Organisches Umsatzwachstum: entspricht den im Jahr netto generierten neuen Basisgebühren zuzüglich des neuen Aladdin-Nettoumsatzes (in Dollar).

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Die Liste identifizierter Mitarbeiter wird regelmäßig überprüft, wobei eine formale Überprüfung unter anderem in folgenden Fällen erfolgt:

- organisatorische Veränderungen;
- neue Geschäftsinitiativen;
- Änderungen der Liste von Funktionen mit wesentlichem Einfluss;
- Änderungen von Aufgabenbereichen; und
- Veränderung des regulatorischen Umfelds.

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf:

- die Mitarbeiter der Gesellschaft und Mitarbeiter der Auslagerungsunternehmen, an die die Gesellschaft Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat;
- Mitarbeiter der Gesellschaft oder Auslagerungsunternehmen, bei denen es sich um leitende Angestellte handelt; und
- Mitarbeiter der Gesellschaft oder Auslagerungsunternehmen, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Umgekehrt können Mitarbeiter und Führungskräfte der breiteren BlackRock-Gruppe sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen in Bezug auf mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der breiteren BlackRock-Gruppe und der Gesellschaft erbringen. Daher handelt es sich bei den veröffentlichten Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der Gesellschaft nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der Gesellschaft und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Die Gesamtvergütung, die den Mitarbeitern der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr der Gesellschaft gewährt wurde, beläuft sich auf 3.801 TEUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung von 3.282 TEUR und einer variablen Vergütung von 519 TEUR zusammen. Insgesamt gab es 19 Empfänger der oben beschriebenen Vergütungen.

Der Gesamtbetrag der von der Gesellschaft für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewährten Vergütung belief sich auf 0 EUR für die Geschäftsleitung und auf 474 TEUR für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder ihrer Fonds haben. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte Gesellschaft und nicht auf den Fonds.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die den Mitarbeitern, an die die Gesellschaft Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr gewährt wurde, betrug 33.726 TEUR. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von 19.930 TEUR und einer variablen Vergütung in Höhe von 13.796 TEUR zusammen. Es gab insgesamt 3.783 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von den jeweiligen Auslagerungsunternehmen zur Verfügung gestellt.

Die Gesellschaft zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Anteilspreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

München, den 16. August 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2022 bis zum 30. April 2023 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, (im Folgenden die „Kapitalverwaltungsgesellschaft“) unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die von uns vor Datum dieses Vermerks erlangten Teile der Publikation „Jahresbericht“ - ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen -, mit Ausnahme des geprüften Jahresberichts nach § 7 KARBV sowie unseres Vermerks.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

Die gesetzlichen Vertreter der Kapitalverwaltungsgesellschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresberichts nach § 7 KARBV zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV die Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht nach § 7 KARBV beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts nach § 7 KARBV getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresbericht nach § 7 KARBV, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
 - gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Kapitalverwaltungsgesellschaft abzugeben.
 - beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Kapitalverwaltungsgesellschaft bei der Aufstellung des Jahresberichts nach § 7 KARBV angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
 - ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt wird.
 - beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts nach § 7 KARBV insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht nach § 7 KARBV die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht nach § 7 KARBV es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.
- Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 18. August 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

Michael Rüdiger (Vorsitzender)
Unabhängiger Aufsichtsrat und Stiftungsrat
Utting am Ammersee

Jane Sloan (stellvertretende Vorsitzende)
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Justine Anderson
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Brienner Straße 59
80333 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Bernhard-Wicki-Straße 8
80636 München, Deutschland

(*) bis 31.05.2023

Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2023 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless... 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery