



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	15
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens	17
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Informationen	28

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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 jüngeren 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 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

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:

31.12.2020 - 31.12.2021	+22,69%
31.12.2021 - 31.12.2022	-23,87%
31.12.2022 - 31.12.2023	+12,38%

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 621 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 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 49,2 Milliarden Euro bzw. 52,6 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, betrug zum selben Stichtag 10,6 Milliarden Euro bzw. 11,4 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Konjunktur in Deutschland hat sich etwas aufgehellt, eine durchgreifende Belebung ist aber noch nicht gesichert. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) dürfte im ersten Quartal 2024 leicht zugenommen haben. Diese Erwartung wird von einer zuletzt etwas höheren Industrieproduktion getragen, die auch von gestiegenen Warenexporten gestützt wurde. Darüber hinaus ließ eine außergewöhnlich milde Witterung im Februar die Bauproduktion außerordentlich kräftig steigen. Allerdings ist die Industrieproduktion in vielen Wirtschaftsbereichen weiterhin schwach und im Bau dürfte die Produktion ohne die stützende Wirkung der Witterung wieder deutlich zurückfallen. In der Summe lässt sich noch keine anhaltende Besserung für die deutsche Wirtschaft erkennen. Die gestiegenen Finanzierungskosten und die erhöhte wirtschaftspolitische Unsicherheit dämpfen die Investitionstätigkeit der Unternehmen. Die privaten Haushalte sind weiter zögerlich mit ihren Konsumausgaben, trotz eines recht stabilen Arbeitsmarktes, kräftig steigender Löhne, sinkender Inflationsraten und somit sich erholender Realeinkommen. So lagen etwa die Umsätze im Einzelhandel im Mittel der Monate Januar und Februar spürbar unter dem Vorquartal. Es ist daher noch nicht ausgemacht, dass sich der Anstieg der Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal 2024 fortsetzt. Allerdings verbesserte sich die Stimmung der Unternehmen, insbesondere die ifo Geschäftserwartungen, zuletzt merklich und auf breiter Basis. Sollte sich diese Aufhellung fortsetzen, könnte sich die Konjunktur auch in der Grundtendenz deutlicher beleben als dies noch vor Monatsfrist zu erwarten war.

Die Industrieproduktion legte im Februar zwar etwas zu, aber noch ist keine durchgreifende Erholung erkennbar. Im Vergleich zum Vormonat stieg die Industrieproduktion saisonbereinigt den zweiten Monat in Folge an. Sie lag damit auch im Mittel der Monate Januar und Februar etwas über dem Durchschnitt des vierten Quartals 2023. Allerdings war dieser Anstieg nicht sehr breit angelegt. Er ging vor allem auf die energieintensiven Industrien zurück, deren Produktion im Januar und Februar deutlich zunahm. Ihr Produktionsniveau liegt aber weiterhin erheblich unter den Ständen von vor dem Beginn des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine. Auch die Produktion von Kraftfahrzeugen konnte im Februar spürbar zulegen. Allerdings blieb sie im Mittel von Januar und Februar unter dem Durchschnitt des vierten Quartals 2023. Andere wichtige Branchen, wie etwa der Maschinenbau, blieben ebenso hinter dem Vorquartalsdurchschnitt zurück.

Im Baugewerbe ermöglichte ein außergewöhnlich milder Februar eine für die Jahreszeit unüblich starke Produktion, aber die grundsätzliche Nachfragesituation bleibt schlecht. Der Februar war im Durchschnitt der wärmste seit Beginn der Wetteraufzeichnungen. Im Vormonatsvergleich führte dies saisonbereinigt zu einem sprunghaften Anstieg der Bauproduktion. Nach einem auch witterungsbedingt schwachen vierten Quartal 2023 lag diese damit im Durchschnitt der Monate Januar und Februar deutlich über dem Vorquartal. Allerdings sollte die Produktion allein schon deswegen wieder zurückfallen, weil sich der Sondereffekt aus der milden Witterung im März nicht wiederholen kann. Denn anders als im Februar ist die Witterung im März im längerfristigen Durchschnitt kein großes Produktionshemmnis. Dies schlägt sich beispielsweise in der saisonbereinigten ifo Geräteausnutzung im Bauhauptgewerbe nieder. Sie stieg im Februar im Vergleich zum Vormonat stark an, sank aber im März wieder deutlich.

Die Preise ohne Energie auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen änderten sich zuletzt kaum. Die Preise für Energie gaben hingegen auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen im Februar vor allem bei den Einfuhren im Vergleich zum Vormonat weiter etwas nach. Energie hat allerdings bei den Einfuhren einen deutlich niedrigeren Anteil als bei den gewerblichen Erzeugnissen. Daher verbilligten sich Einfuhren und gewerbliche Erzeugnisse insgesamt im Verlauf in ähnlichem Maße. Ihren Vorjahresstand unterschritten die Preise weiterhin deutlich. Bei den Einfuhren lagen sie um rund 5% niedriger und bei den gewerblichen Erzeugnissen um etwa 4%.

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 oder im Nahen Osten 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 und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist 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 iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

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 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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 99,59%. 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.

Der dem ETF zugrundeliegende Index wird regelmäßig durch den Indexanbieter gemäß der Indexmethodologie überprüft und daraus resultierende Indexveränderungen (z.B. Neuaufnahmen und Löschungen) veröffentlicht.

Die Tätigkeit des Fondsmanagements erstreckte sich im Berichtsjahr insbesondere darauf, diese Veränderungen im Berichtszeitraum bzw. zum Stichtag umzusetzen.

Außerdem wurden außerordentliche Indexanpassungen und durch Kapitalmaßnahmen bedingte Veränderungen im Fonds entsprechend nachvollzogen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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 Einzeltitel Selektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

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 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	844.533.782,06	100,03
1. Aktien	835.560.308,28	98,96
Belgien	37.429.703,58	4,43
Dänemark	50.359.499,68	5,96
Deutschland	87.307.200,35	10,34
Färöer Inseln	4.081.213,31	0,48
Finnland	19.441.148,46	2,30
Frankreich	100.560.352,01	11,91
Großbritannien (UK)	167.770.530,18	19,87
Irland	7.769.305,53	0,92
Italien	65.897.797,12	7,80
Luxemburg	21.218.456,33	2,51
Niederlande	30.222.481,64	3,58
Norwegen	13.908.893,26	1,65
Österreich	17.529.846,78	2,08
Polen	15.175.700,92	1,80
Portugal	3.540.866,43	0,42
Schweden	91.883.544,89	10,88
Schweiz	68.014.317,81	8,06
Spanien	28.899.339,91	3,42
Zypern	4.550.110,09	0,54
2. Derivate	23.889,94	0,00
Finanzterminkontrakte	23.889,94	0,00
3. Bankguthaben	3.810.811,65	0,45
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.138.772,19	0,61
II. Verbindlichkeiten	-220.387,14	-0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-11.772,85	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten	-208.614,29	-0,02
III. Fondsvermögen	844.313.394,92	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 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								835.560.308,28	98,96
Börsengehandelte Wertpapiere								835.560.308,28	98,96
Aktien								835.560.308,28	98,96
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	2.239.956	1.193.630	100.346	EUR	1,855	4.156.238,36	0,49
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708	STK	257.748	138.643	11.482	SEK	284,600	6.250.443,16	0,74
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	136.224	139.806	3.582	CHF	35,860	4.981.318,34	0,59
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	36.357	37.284	927	EUR	108,700	3.952.005,90	0,47
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	31.877	17.109	1.404	EUR	161,500	5.148.135,50	0,61
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK	67.697	41.597	3.843	EUR	60,150	4.071.974,55	0,48
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	161.111	86.946	7.365	EUR	21,860	3.521.886,46	0,42
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790	STK	803.652	530.804	32.363	PLN	34,015	6.318.313,60	0,75
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	580.192	306.892	27.426	EUR	5,940	3.446.340,48	0,41
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK	21.882	11.614	1.225	CHF	148,600	3.315.783,80	0,39
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	261.829	146.616	12.017	DKK	112,550	3.951.099,75	0,47
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	90.319	48.617	4.003	EUR	65,750	5.938.474,25	0,70
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	101.192	53.809	4.465	EUR	51,400	5.201.268,80	0,62
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	104.686	56.205	5.137	EUR	58,150	6.087.490,90	0,72
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	44.945	24.743	2.522	EUR	75,200	3.379.864,00	0,40
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK	177.226	95.274	8.314	SEK	238,600	3.603.118,00	0,43
Avolta AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456	STK	154.694	113.558	6.413	CHF	34,980	5.517.897,86	0,65
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	154.370	82.466	6.155	SEK	285,400	3.754.027,79	0,44
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	BE0974400328	STK	179.327	185.308	5.981	EUR	22,640	4.059.963,28	0,48
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	159.911	86.202	7.391	EUR	24,770	3.960.995,47	0,47
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	32.277	17.233	1.480	EUR	119,500	3.857.101,50	0,46
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	45.450	47.617	2.167	CHF	80,150	3.714.649,12	0,44
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK	71.172	38.126	3.268	NOK	679,000	4.081.213,31	0,48
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622	STK	770.914	418.399	79.881	GBP	3,638	3.284.323,54	0,39
Banco Com. Português SA (BCP) Acq. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBPC0AM0015	STK	10.775.613	11.023.658	248.045	EUR	0,329	3.540.866,43	0,42
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137	STK	936.419	510.308	40.708	EUR	7,420	6.948.228,98	0,82
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	40.986	21.981	1.817	CHF	96,200	4.020.601,13	0,48
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921	STK	1.101.393	1.126.228	24.835	EUR	4,550	5.011.338,15	0,59
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196	STK	513.271	514.259	988	EUR	7,860	4.034.310,06	0,48
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	115.512	61.127	5.193	EUR	45,300	5.232.693,60	0,62
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	169.672	90.189	10.475	GBP	25,300	5.026.989,83	0,60
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419	STK	280.052	158.410	23.947	GBP	10,800	3.541.928,10	0,42
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK	28.145	15.006	1.245	CHF	136,300	3.911.807,65	0,46
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123	STK	1.400.800	737.567	56.361	EUR	4,891	6.851.312,80	0,81
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK	1.241.522	1.301.858	60.336	GBP	3,880	5.641.095,50	0,67
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54	STK	335.888	180.004	35.608	GBP	8,845	3.479.121,79	0,41
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699	STK	48.244	25.581	1.914	EUR	96,100	4.636.248,40	0,55
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	9.434	5.070	432	CHF	355,000	3.415.109,30	0,40
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK	129.785	134.198	4.413	EUR	33,860	4.394.520,10	0,52
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429	STK	56.695	56.804	109	EUR	74,000	4.195.430,00	0,50
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	51.709	53.095	1.386	EUR	99,100	5.124.361,90	0,61
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	100.078	102.767	2.689	PLN	118,500	2.741.066,93	0,32
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	42.795	23.283	2.436	CHF	70,400	3.072.175,86	0,36
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	6.407	3.409	281	EUR	730,500	4.680.313,50	0,55
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,18	CH0012142631	STK	321.732	170.918	15.698	CHF	13,780	4.520.889,16	0,54
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	52.310	30.743	2.455	EUR	62,300	3.258.913,00	0,39

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	11.023	11.044	21	CHF	293,000	3.293.425,25	0,39
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	113.121	60.580	5.391	GBP	25,820	3.420.399,07	0,41
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	75.066	45.453	4.581	EUR	46,860	3.517.592,76	0,42
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	76.614	78.925	2.311	GBP	43,100	3.866.897,98	0,46
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	83.409	44.323	3.679	EUR	83,200	6.939.628,80	0,82
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	30.422	16.186	1.945	EUR	203,200	6.181.750,40	0,73
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	26.693	15.079	5.206	EUR	201,200	5.370.631,60	0,64
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	133.860	76.438	12.926	DKK	336,400	6.037.561,33	0,72
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740	STK	144.283	77.323	12.352	GBP	20,560	3.473.886,15	0,41
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	37.085	20.274	1.977	EUR	94,940	3.520.849,90	0,42
Direct Line Insurance Grp PLC Reg. Shares LS -,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	1.862.950	1.004.737	95.941	GBP	1,858	4.053.444,35	0,48
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	50.912	27.562	2.469	CHF	59,900	3.109.763,51	0,37
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	549.756	295.767	50.292	GBP	5,180	3.334.855,68	0,39
EasyJet PLC Registered Shares LS -,27285714	GB00B7KR2P84	STK	537.496	538.531	1.035	GBP	5,386	3.390.149,83	0,40
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	324.939	179.422	20.392	SEK	97,320	2.694.539,47	0,32
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	524.988	295.051	40.641	SEK	79,200	3.542.869,60	0,42
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	48.399	48.491	92	EUR	90,350	4.372.849,65	0,52
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	253.087	144.708	20.295	EUR	21,120	5.345.197,44	0,63
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	158.240	158.240	-	EUR	13,760	2.177.382,40	0,26
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	71.238	39.919	7.358	EUR	84,800	6.040.982,40	0,72
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	209.794	112.366	9.357	EUR	9,740	2.043.393,56	0,24
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK	346.606	186.819	45.192	SEK	85,300	2.519.217,81	0,30
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK	940.475	513.909	54.905	SEK	70,920	5.683.247,80	0,67
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	26.889	14.424	1.179	CHF	184,200	5.050.619,60	0,60
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	STK	703.148	379.648	32.315	SEK	65,380	3.917.168,67	0,46
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	239.300	126.431	10.607	EUR	15,000	3.589.500,00	0,43
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	168.908	89.180	6.739	EUR	26,040	4.398.364,32	0,52
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116	STK	203.390	108.779	9.597	NOK	264,900	4.550.110,09	0,54
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	98.725	52.731	4.553	EUR	43,820	4.326.129,50	0,51
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	70.474	37.262	3.107	CHF	70,250	5.048.421,80	0,60
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	46.911	24.950	2.145	GBP	99,100	5.444.094,46	0,64
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	46.053	47.990	1.937	EUR	101,000	4.651.353,00	0,55
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	267.392	142.534	12.179	NOK	178,700	4.035.369,54	0,48
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	269.428	142.425	15.889	EUR	17,840	4.806.595,52	0,57
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	193.343	118.111	8.306	DKK	190,600	4.940.900,37	0,59
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448	STK	267.267	142.896	26.914	GBP	9,466	2.962.710,01	0,35
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	145.274	77.243	6.799	GBP	27,240	4.634.173,66	0,55
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	436.792	480.963	262.241	EUR	8,646	3.776.503,63	0,45
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL -,004	GB00B1VZ0M25	STK	498.047	267.816	26.783	GBP	8,138	4.746.410,77	0,56
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	2.251.003	1.200.981	162.450	GBP	0,920	2.426.482,55	0,29
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	246.670	254.064	7.394	EUR	6,336	1.562.901,12	0,19
Hemnet Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015671995	STK	124.924	125.164	240	SEK	289,000	3.076.269,18	0,36
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	1.146.296	615.248	60.878	EUR	3,390	3.885.943,44	0,46
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	366.996	193.743	14.767	SEK	126,000	3.940.147,55	0,47
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	228.813	122.507	10.308	GBP	19,240	5.155.408,34	0,61
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	26.969	32.621	5.652	EUR	98,700	2.661.840,30	0,32
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	118.801	63.334	8.084	SEK	431,600	4.369.000,98	0,52
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	84.890	45.325	3.670	EUR	50,540	4.290.340,60	0,51
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	136.996	73.768	6.834	EUR	35,960	4.926.376,16	0,58
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	496.242	266.446	71.151	SEK	90,680	3.834.296,03	0,45
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	543.569	287.982	47.232	GBP	7,480	4.761.388,13	0,56

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	596.761	323.926	27.520	GBP	8,000	5.590.719,80	0,66
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	194.063	104.348	11.739	GBP	14,420	3.277.066,90	0,39
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 5	CH0011029946	STK	2.470	2.475	5	CHF	1.286,000	3.239.054,87	0,38
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	503.319	272.435	24.592	EUR	10,080	5.073.455,52	0,60
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	254.650	350.952	96.302	EUR	15,130	3.852.854,50	0,46
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	115.873	61.928	6.236	EUR	41,080	4.760.062,84	0,56
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77	STK	975.740	521.867	89.912	GBP	2,706	3.091.998,03	0,37
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	787.006	416.382	67.021	GBP	5,115	4.714.123,85	0,56
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	51.643	27.695	2.463	EUR	114,100	5.892.466,30	0,70
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK	54.143	54.247	104	EUR	62,900	3.405.594,70	0,40
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	220.280	119.311	10.103	DKK	131,200	3.874.928,12	0,46
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	703.653	375.236	28.039	EUR	5,200	3.658.995,60	0,43
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	5.190.928	2.794.233	242.696	GBP	0,703	4.273.440,25	0,51
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	279.850	279.850	-	EUR	11,805	3.303.629,25	0,39
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	157.023	88.792	26.827	EUR	20,820	3.269.218,86	0,39
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	260.146	260.645	499	GBP	17,560	5.349.571,18	0,63
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	270.811	156.203	23.182	EUR	13,870	3.756.148,57	0,44
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	65.643	35.131	2.916	DKK	568,500	5.003.496,93	0,59
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	255.368	275.834	20.466	EUR	14,025	3.581.536,20	0,42
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	193.777	104.108	10.241	PLN	140,650	6.299.479,07	0,75
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	STK	345.533	359.352	13.819	SEK	116,500	3.430.015,37	0,41
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	99.670	52.655	5.669	EUR	43,380	4.323.684,60	0,51
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	260.264	142.480	25.000	EUR	10,400	2.706.745,60	0,32
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK	100.109	102.775	2.666	EUR	49,520	4.957.397,68	0,59
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	104.286	56.090	5.192	SEK	548,000	4.869.531,49	0,58
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK	282.594	292.382	9.788	SEK	163,900	3.946.594,45	0,47
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	123.016	70.286	6.650	EUR	26,530	3.263.614,48	0,39
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	206.152	110.633	9.538	SEK	269,500	4.733.985,59	0,56
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK	2.899.409	2.275.295	94.084	GBP	1,966	6.675.292,53	0,79
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	579	304	21	EUR	9.430,000	5.459.970,00	0,65
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	1.708.385	917.573	111.698	GBP	2,576	5.153.578,73	0,61
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	465.880	254.236	35.216	EUR	10,610	4.942.986,80	0,59
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	176.683	95.684	19.835	SEK	227,000	3.417.442,63	0,40
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	45.518	27.534	2.066	EUR	100,400	4.570.007,20	0,54
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663	STK	76.305	79.699	3.394	DKK	584,000	5.974.761,74	0,71
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067	STK	202.021	113.031	11.217	SEK	199,200	3.428.991,91	0,41
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK	186.703	193.806	7.103	EUR	25,300	4.723.585,90	0,56
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	407.171	240.082	23.742	GBP	6,655	3.173.234,78	0,38
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	STK	722.914	392.604	56.754	GBP	3,436	2.908.821,67	0,34
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	193.133	197.370	4.237	EUR	17,380	3.356.651,54	0,40
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	7.242	3.889	326	EUR	804,000	5.822.568,00	0,69
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	32.111	17.337	1.507	EUR	123,000	3.949.653,00	0,47
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	39.050	20.615	2.144	DKK	1.178,000	6.167.669,25	0,73
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	12.800	7.035	780	DKK	2.296,000	3.940.366,34	0,47
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	1.227.664	661.135	64.787	GBP	3,234	4.649.399,27	0,55
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	60.540	32.176	2.690	DKK	528,000	4.285.791,97	0,51
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	138.594	74.301	6.592	EUR	32,500	4.504.305,00	0,53
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	30.894	16.444	1.388	EUR	89,400	2.761.923,60	0,33
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	307.689	168.665	28.653	GBP	7,735	2.787.081,03	0,33
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	47.332	49.210	1.878	PLN	560,800	6.135.154,92	0,73

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	42.492	22.900	2.419	EUR	111,200	4.725.110,40	0,56
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0020539310	STK	206.789	214.313	7.524	SEK	219,200	3.862.323,02	0,46
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794	STK	1.556.679	822.490	179.113	GBP	1,832	3.339.656,83	0,40
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	529.774	285.141	29.832	EUR	4,562	2.416.828,99	0,29
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302	STK	26.058	27.245	1.187	CHF	109,400	2.906.958,18	0,34
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 14,60	CH0014284498	STK	5.385	2.858	514	CHF	882,000	4.843.225,34	0,57
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	181.614	188.689	7.075	EUR	25,760	4.678.376,64	0,55
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	22.084	11.779	1.001	EUR	220,800	4.876.147,20	0,58
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	189.734	101.541	10.568	GBP	15,690	3.486.144,73	0,41
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	36.519	19.674	1.804	EUR	92,600	3.381.659,40	0,40
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	22.754	12.263	1.148	EUR	206,000	4.687.324,00	0,56
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	211.820	114.039	9.444	EUR	34,180	7.240.007,60	0,86
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	900.793	483.056	43.690	SEK	62,300	4.781.824,79	0,57
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04	STK	1.130.183	1.169.331	39.148	GBP	1,969	2.605.984,29	0,31
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK	774.997	776.493	1.496	GBP	4,356	3.953.349,39	0,47
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	661.244	351.436	33.690	NOK	106,900	5.969.662,79	0,71
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	342.550	189.747	13.264	NOK	180,200	5.213.016,61	0,62
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	293.001	153.375	11.856	SEK	118,800	2.965.965,90	0,35
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	15.897	16.257	360	CHF	250,000	4.052.617,04	0,48
Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK	75.563	41.119	8.016	DKK	356,600	3.612.811,30	0,43
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	247.698	259.724	12.026	EUR	13,390	3.316.676,22	0,39
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	85.314	50.005	3.993	EUR	70,700	6.031.699,80	0,71
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92JC43	STK	571.360	304.431	26.525	GBP	6,590	4.409.329,50	0,52
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	201.930	209.059	7.129	EUR	12,410	2.505.951,30	0,30
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	198.023	107.492	11.931	EUR	22,240	4.404.031,52	0,52
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	14.438.007	7.391.118	445.604	EUR	0,223	3.218.231,76	0,38
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	149.190	79.319	6.835	SEK	314,000	3.991.627,19	0,47
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	697.167	370.251	30.829	EUR	4,708	3.282.262,24	0,39
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	149.673	87.120	6.837	EUR	17,740	2.655.199,02	0,31
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	335.699	344.586	8.887	NOK	137,700	3.903.860,93	0,46
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	65.737	34.805	3.108	DKK	291,600	2.570.112,58	0,30
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	299.859	157.718	15.131	GBP	7,530	2.644.169,99	0,31
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK	2.730.091	1.503.244	228.932	GBP	1,516	4.846.783,62	0,57
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505	STK	637.252	667.233	29.981	GBP	5,660	4.223.815,55	0,50
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	134.723	73.524	6.923	EUR	22,170	2.986.808,91	0,35
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	568.366	569.458	1.092	EUR	8,420	4.785.641,72	0,57
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	466.094	500.381	34.287	GBP	9,280	5.065.225,62	0,60
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	241.306	251.024	9.718	EUR	16,265	3.924.842,09	0,46
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	305.106	312.122	7.016	EUR	11,940	3.642.965,64	0,43
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	107.039	56.490	6.401	EUR	36,200	3.874.811,80	0,46
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	38.006	22.097	2.264	EUR	98,900	3.758.793,40	0,45
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	1.580.883	850.387	149.674	GBP	2,138	3.958.081,53	0,47
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	56.004	31.233	3.614	EUR	59,700	3.343.438,80	0,40
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	449.335	236.921	25.994	GBP	11,980	6.303.828,26	0,75
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	157.140	83.411	7.081	EUR	25,120	3.947.356,80	0,47
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0021628898	STK	905.344	905.344	-	SEK	34,930	2.694.590,80	0,32
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	28.058	15.067	1.357	EUR	100,600	2.822.634,80	0,33
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133	STK	698.873	706.925	368.095	SEK	49,320	2.936.986,43	0,35
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	38.057	20.428	2.092	EUR	96,050	3.655.374,85	0,43
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	185.752	192.186	6.434	GBP	10,970	2.386.258,19	0,28
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	149.719	79.691	6.921	EUR	33,560	5.024.569,64	0,60

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	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	385.743	214.174	29.566	SEK	93,000	3.056.761,91	0,36
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	302.668	303.251	583	EUR	9,804	2.967.357,07	0,35
Derivate								23.889,94	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								23.889,94	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								23.889,94	0,00	
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 24		EDT	Anzahl	523			EUR	23.889,94	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								3.810.811,65	0,45	
Bankguthaben								3.810.811,65	0,45	
EUR-Guthaben								3.449.365,08	0,41	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	3.449.365,08		%	100,000	3.449.365,08	0,41	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								190.431,38	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	554.927,23		%	100,000	74.403,06	0,01	
			NOK	44,19		%	100,000	3,73	0,00	
			SEK	1.361.662,39		%	100,000	116.024,59	0,01	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								171.015,19	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	167.067,68		%	100,000	170.362,04	0,02	
			USD	698,38		%	100,000	653,15	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								5.138.772,19	0,61	
Dividendenansprüche										
			CHF	258.811,99				263.915,43	0,03	
			EUR	478.163,80				478.163,80	0,06	
			GBP	907.750,63				1.063.025,94	0,13	
			NOK	654.613,05				55.283,43	0,01	
			SEK	10.408.862,20				886.918,82	0,11	
			USD	290.462,13				271.650,35	0,03	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche										
			CHF	292.984,44				298.761,71	0,04	
			DKK	1.488.179,06				199.530,80	0,02	
			EUR	681.861,18				681.861,18	0,08	
			GBP	39.583,49				46.354,45	0,01	
			NOK	140.675,78				11.880,36	0,00	
			PLN	736.815,28				170.302,61	0,02	
			USD	395,67				370,04	0,00	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	50.752,50				51.753,27	0,01	
Initial Margin			EUR	659.000,00				659.000,00	0,08	
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-11.772,85	-0,00	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-10.688,49	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	-46.243,80		%	100,000	-10.688,49	-0,00	
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-1.084,36	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-925,97		%	100,000	-1.084,36	-0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								-208.614,29	-0,02	
Verwaltungsvergütung			EUR	-130.745,43				-130.745,43	-0,02	
Erhaltene Variation Margin			EUR	-68.344,94				-68.344,94	-0,01	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-9.523,92				-9.523,92	-0,00	
Fondsvermögen							EUR	844.313.394,92	100,00	
Anteilwert							EUR	32,26		
Umlaufende Anteile							STK	26.174.500		

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 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

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 30.04.2024

Britische Pfund	(GBP)	0,85393 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45839 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,84103 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,32651 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,73598 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,98066 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06925 = 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 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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				
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038	STK	495.282	495.282
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR001400J770	STK	109.692	109.692
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139	STK	3.987	101.293
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	133	21.544
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	27.630	227.398
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	-	634.692
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKA000016	STK	13.762	141.636
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017	STK	2.144	58.707
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997	STK	158.570	318.267
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071	STK	2.534	114.783
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	1.599	43.320
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011	STK	226	35.008
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	-	91.216
Dowlais Group Plc Registered Share LS -,01	GB00BMWRZ071	STK	1.040.203	2.022.789
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0016828511	STK	754.700	1.297.345
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	88.729	176.972
Energear PLC Registered Shares (W1) LS -,01	GB00BG12Y042	STK	9.894	110.837
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	-	83.060
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	5.054	28.135
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580	STK	4.862	54.614
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGG36	STK	510.675	965.638
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201	STK	159	25.594
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677	STK	2.922	131.997
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK	22.405	137.124
Immobiliera Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	220.689	441.120
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	14.845	147.982
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	-	48.167
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	62.166	126.531
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	6.512	299.637
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK	1.054	165.110
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	817	1.589
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	41.011	1.473.128
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	193.892	1.345.601
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	308	45.960
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	16.422	144.547
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	461.685	461.685
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK	7.018	320.458
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	57.498	116.152
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	52.009	104.310
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK	-	881.208
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	18.453	124.309
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	363.116	728.144
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	-	503.149
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	-	79.707
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	14.420	657.318

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	-	55.078	
Volvo Car AB Namn-Aktier IL B o.N.	SE0021628914	STK	903.591	903.591	
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	172.849	352.681	
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814	STK	72.364	72.364	
Andere Wertpapiere					
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469B2	STK	17.775	17.775	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	36.112	1.028.708	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	-	118.625	
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0018245953	STK	3.882	109.971	
Sectra AB Reg. Redemption Shares	SE0020539344	STK	107.190	107.190	
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	1.095	30.548	
Vidrala S.A. Acciones Port.-Em. 10/23-	ES0183746090	STK	889	889	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	558.601	948.389	
Andere Wertpapiere					
Aedifica S.A. Anrechte	BE0970183860	STK	29.607	29.607	
ams-OSRAM AG Anrechte	CH1305590544	STK	213.984	213.984	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					24.558
Basiswert(e):					
STXE Small 200 Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.064.501,10
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	15.712.741,75
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	43.237,39
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-901.523,97
5. Sonstige Erträge	EUR	0,06
Summe der Erträge	EUR	15.918.956,33

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.465,14
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.210.133,20
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-287.736,71
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.499.335,05

III. Ordentlicher Nettoertrag

EUR 14.419.621,28

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	50.143.717,52
2. Realisierte Verluste	EUR	-49.589.219,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	554.497,93

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 14.974.119,21

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	24.098.768,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-475.928,09

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 23.622.840,51

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres

EUR 38.596.959,72

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 1.698.324,43

Entwicklung des Sondervermögens

		2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 420.436.147,48
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -3.518.353,64
2. Zwischenausschüttungen		EUR -7.497.939,95
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 397.299.295,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 429.400.350,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -32.101.055,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -1.002.713,69
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 38.596.959,72
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 24.098.768,60	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -475.928,09	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 844.313.394,92

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	136.131.291,32	5,20
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾	EUR	121.157.172,11	4,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.974.119,21	0,57
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-121.711.688,07	-4,65
1. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-121.711.688,07	-4,65
III. Gesamtausschüttung	EUR	14.419.603,25	0,55
1. Zwischenausschüttung	EUR	7.497.939,95	0,29
2. Endausschüttung	EUR	6.921.663,30	0,26

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2023/2024	EUR	844.313.394,92	32,26
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

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 8.729.131,50

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 98,96%

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 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 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	32,26
Umlaufende Anteile	STK	26.174.500

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 30.04.2024

Britische Pfund	(GBP)	0,85393 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,45839 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	11,84103 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,32651 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,73598 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,98066 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06925 = 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 01.05.2023 BIS 30.04.2024****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,21%.

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 0,0163% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0328% 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 01.05.2023 bis 30.04.2024 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 Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,06 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,06
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 287.736,71 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	90.995,96
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	159.675,20
c) Übriger Aufwand:	EUR	37.065,55

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 931.184,05.

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	0,13 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,07 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,04%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,11%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen 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 geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

BlackRocks Vergütungspolitik betreffend OGAW (die "OGAW-Vergütungspolitik") findet auf Unternehmen der BlackRock-Gruppe innerhalb des EWR Anwendung, die als Verwalter von OGAW gemäß der Richtlinie zugelassen sind und soll die Einhaltung der Vorgaben mit Artikel 14b der Richtlinie sicherstellen.

Eine Zusammenfassung der von BAMDE verabschiedeten OGAW-Vergütungspolitik wird nachfolgend wiedergegeben.

Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik von BlackRock in der EMEA-Region besteht aus einer mehrstufigen Struktur, die Folgendes umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee ("MDCC") (der globale, unabhängige Vergütungsausschuss für BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der BAMDE) und (b) dem Vorstand der BAMDE (der "Vorstand der BAMDE"). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik von BAMDE zuständig, wozu auch die regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik und die Verantwortung für deren Umsetzung gehören.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird jährlich von zentraler und unabhängiger Stelle daraufhin überprüft, ob sie mit den vom MDCC und vom Vorstand der BAMDE angenommenen Vergütungsgrundsätzen und -verfahren übereinstimmt. Bei der letzten Überprüfung wurden keine grundlegenden Probleme festgestellt. Die Verantwortung für die Offenlegung der Vergütung sowie deren Erstellung liegt beim MDCC und dem Vorstand der BAMDE.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

a) MDCC

Zu den Aufgaben des MDCC's gehören:

- Überwachung von:
 - BlackRocks Vergütungsprogrammen für Führungskräfte;
 - BlackRocks Mitarbeiter-Vergütungsplänen; und
 - andere Vergütungspläne, die von BlackRock von Zeit zu Zeit eingerichtet werden und für die das MDCC als Administrator fungiert;
- 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;
- Überprüfung, Bewertung und Abgabe von Berichten und Empfehlungen an den Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. (der "Verwaltungsrat BlackRock, Inc.") in Bezug auf die Talententwicklung und Nachfolgeplanung von BlackRock, wobei der Schwerpunkt auf der Leistung und der Nachfolge auf den höchsten Managementebenen liegt; und
- Unterstützung der Geschäftsleitung der EMEA-regulierten Unternehmen bei der Erfüllung ihrer vergütungsbezogenen Verpflichtungen durch Überwachung der Gestaltung und Umsetzung der EMEA-Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften.

Das MDCC bedient sich direkt seines eigenen unabhängigen Vergütungsberaters, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder dem Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC "unabhängig" im Sinne der Börsennotierungsstandards der New York Stock Exchange (NYSE) sind, die verlangen, dass jedes Mitglied den Standard eines "nicht angestellten Direktors" erfüllt.

Das MDCC hat 9 Sitzungen im Laufe des Jahres 2023 abgehalten.

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

b) Vorstand der BAMDE

Der Vorstand der BAMDE hat in seiner Aufsichtsfunktion die Aufgabe, die OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen, zu genehmigen und zu beaufsichtigen, soweit sie für die BAMDE und ihre identifizierten Mitarbeiter (wie unten definiert) gilt.

Die Aufgaben der Aufsichtsfunktion umfassen:

- die Genehmigung, Aufrechterhaltung und Beaufsichtigung der Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik,
- Genehmigung etwaiger späterer wesentlicher Ausnahmen oder Änderungen der OGAW-Vergütungspolitik und sorgfältige Prüfung und Überwachung ihrer Auswirkungen,
- Berücksichtigung der Beiträge aller zuständigen Unternehmensfunktionen (d.h. Risikomanagement, Compliance, Personalwesen, strategische Planung usw.) bei der Gestaltung und Überwachung der OGAW-Vergütungspolitik.

BAMDE als Aktiengesellschaft nach deutschem Recht verfügt über einen Vorstand und einen Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat legt die Vergütung der Mitglieder des Leitungsorgans fest und überwacht sie.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Entscheidungsprozess

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach Ende des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt ermöglicht es, die Finanzergebnisse des gesamten Jahres zusammen mit anderen nicht-finanziellen Zielen und Vorgaben zu berücksichtigen. Obwohl der Entscheidungsrahmen für die Vergütungsentscheidungen an die finanzielle Leistung gebunden ist, besteht ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen variablen Vergütung auf der Grundlage der Erreichung strategischer und operativer Ergebnisse und anderer Überlegungen wie Management- und Führungsfähigkeiten.

Bei der Festlegung der jährlichen Leistungsprämien werden weder feste Formeln noch feste Benchmarks verwendet. Bei der Festlegung der spezifischen individuellen Vergütungsbeträge werden eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht-finanzielle Ziele und Vorgaben sowie die allgemeine Finanz- und Investitionsleistung. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne besondere Gewichtung betrachtet, und es besteht keine direkte Korrelation zwischen einer bestimmten Leistungskennzahl und der daraus resultierenden jährlichen Leistungsprämie. Die variable Vergütung, die einer oder mehreren Personen für ein bestimmtes Leistungsjahr gewährt wird, kann auch gleich Null sein.

Jährliche Leistungsprämien werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Der Umfang des prognostizierten Bonuspools, einschließlich der Bar- und Aktienzuteilungen, wird im Laufe des Jahres vom MDCC überprüft, und der endgültige Gesamtbonuspool wird nach Jahresende genehmigt. Als Bestandteil der Überprüfung erhält das MDCC tatsächliche und prognostizierte Finanzinformationen des aktuellen Jahres sowie endgültige Informationen zum Jahresende. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, gehören die voraussichtliche Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen im Vergleich zu den Ergebnissen des Vorjahres und dem Budget für das laufende Jahr. Darüber hinaus prüft das MDCC auch andere Kennzahlen zur finanziellen Performance von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse von AUM und Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und wettbewerbsfähige Vergütungsniveaus.

Das MDCC berücksichtigt regelmäßig die Empfehlungen der Geschäftsleitung hinsichtlich des Prozentsatzes des operativen Einkommens, das angefallen und im Laufe des Jahres für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools als Vergütungsaufwand berücksichtigt wird ("Accrual Rate"). Die Accrual Rate für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der Überprüfung der oben beschriebenen Finanzinformationen geändert werden. Das MDCC wendet keine besondere Gewichtung oder Formel für die Informationen an, die es bei der Bestimmung der Höhe des Gesamtbonuspools oder der Bildung von Rückstellungen für den Baranteil des Gesamtbonuspools berücksichtigt.

Am Ende des für die Performance relevanten Jahrs, bestätigt das MDCC den finalen Betrag des Bonuspools.

Im Rahmen der Jahresendprüfung berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigen sind.

Einzelpersonen sind nicht an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung beteiligt.

Kontrollfunktion

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finance, Human Resources und Internal Audit) hat ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist, und daher werden die Mitarbeiter in den Kontrollfunktionen unabhängig von den Geschäftsbereichen, die sie beaufsichtigen, vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee ("GEC"), des globalen Managementkomitees, oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft aller EMEA-regulierten Unternehmen von BlackRock, einschließlich der BAMDE.

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

Zusammenhang von Vergütung und Leistung

Es gibt eine klare und gut definierte Philosophie der leistungsbezogenen Vergütung und Vergütungsprogramme, die darauf ausgerichtet sind, die nachstehend aufgeführten Hauptziele zu erreichen:

- die Finanzergebnisse von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen,
- Mitarbeiter zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, die in der Lage sind, einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Erfolg des Unternehmens zu leisten,
- die Interessen der leitenden Angestellten mit denen der Aktionäre in Einklang zu bringen, indem Aktien von BlackRock Inc. als wesentlicher Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsprämien gewährt werden,
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass die Vergütungsausgaben mit der Rentabilität variieren,
- einen wesentlichen Teil der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an die finanzielle und betriebliche Leistung des Unternehmens koppeln,
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos,
- eine übermäßige Risikobereitschaft (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig) zu verhindern und
- sicherstellen, dass die Interessen der Kunden nicht durch kurz-, mittel- und/oder langfristig gewährte Vergütungen beeinträchtigt werden.

Die Förderung einer Hochleistungskultur hängt von der Fähigkeit ab, die Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhaltensweisen auf klare und einheitliche Weise zu messen. Die Führungskräfte verwenden eine 5-Punkte-Bewertungsskala, um eine Gesamtbewertung der Leistung eines Mitarbeiters vorzunehmen, und die Mitarbeiter geben auch eine Selbstbewertung ab. Die abschließende Gesamtbewertung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgeglichen. Die Mitarbeiter werden nicht nur nach der absoluten Leistung, sondern auch nach der Art und Weise beurteilt, wie die Leistung erbracht wurde.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Im Einklang mit der Philosophie der leistungsbezogenen Vergütung werden die Bewertungen zur Differenzierung und Belohnung der individuellen Leistung verwendet, legen aber nicht die Vergütungsergebnisse fest. Vergütungsentscheidungen bleiben Ermessensentscheidungen und werden im Rahmen des jährlichen Vergütungsprozesses getroffen.

Bei der Festsetzung der Vergütungshöhe werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, wie z. B.:

- die Leistung des Managers, der vom Manager verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktionsabteilung,
- Faktoren, die für den einzelnen Mitarbeiter relevant sind, (z. B. einschlägige Arbeitsregelungen (einschließlich Teilzeitstatus, falls zutreffend); Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensfragen; und, vorbehaltlich geltender Richtlinien, die Auswirkungen, die eine entsprechende Beurlaubung auf den Beitrag zum Unternehmen haben kann),
- das Risikomanagement innerhalb der für die Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile,
- strategische Geschäftsbedürfnisse, einschließlich 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 Produktaspekt 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 die Mitarbeiter nicht dafür belohnt, dass sie risikoreiche Geschäfte außerhalb der festgelegten Parameter tätigen. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize für kurzfristige Planung oder kurzfristige finanzielle Belohnungen, belohnen keine unangemessenen Risiken und sorgen für ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen Risiken, die mit der Anlageverwaltung, dem Risikomanagement und den Beratungsdienstleistungen verbunden sind.

BlackRock arbeitet mit einem Gesamtvergütungsmodell, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt und ein diskretionäres Bonusprogramm umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Ermessensbonus in Frage kommen, besteht keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter im Rahmen des Ermessensbonusprogramms eine Prämie 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 Bonusprämien für alle Mitarbeiter, einschließlich leitender Angestellter, unterliegen einer Richtlinie, in der festgelegt ist, welcher Anteil in bar und welcher Anteil in Aktien von BlackRock, Inc. ausgezahlt wird, und die zusätzlichen Bedingungen für die Anwartschaft bzw. Rückforderung unterliegt. Aktienprämien unterliegen einer weiteren Leistungsanpassung durch Schwankungen des Aktienkurses von BlackRock, Inc. während des Anwartschaftszeitraums. Mit steigender jährlicher Gesamtvergütung wird ein größerer Teil in Aktien umgewandelt. Das MDCC hat diesen Ansatz im Jahr 2006 eingeführt, um den Bindungswert und die Ausrichtung des Vergütungspakets für berechnete Mitarbeiter, einschließlich der leitenden Angestellten, an die Aktionäre deutlich zu erhöhen. Der in Aktien umgewandelte Anteil wird in drei gleichen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach der Gewährung freigegeben.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen können ausgewählten Personen Aktienzuteilungen gewährt werden, um eine stärkere Verknüpfung mit künftigen Geschäftsergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Leistungsprämien wurden individuell festgelegt, um einen sinnvollen Anreiz für eine kontinuierliche Leistung über einen mehrjährigen Zeitraum zu bieten, wobei der Umfang der Rolle des Einzelnen, sein geschäftliches Know-how und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte Führungskräfte sind berechtigt, leistungsabhängige aktienbasierte Vergütungen aus dem "BlackRock Performance Incentive Plan" ("BPPIP") zu erhalten. Die Zuteilungen aus dem BPPIP erfolgen über einen dreijährigen Leistungszeitraum auf der Grundlage einer Messung der bereinigten operativen Marge und des organischen Umsatzwachstums. Die Bestimmung der Auszahlung erfolgt auf der Grundlage der Leistung des Unternehmens im Verhältnis zu den Zielfinanzergebnissen am Ende des Leistungszeitraums. Die maximale Anzahl der Aktien, die ausgezahlt werden können, beträgt 165 % der Zuteilung in den Fällen, in denen beide Kennzahlen die vorher festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Es werden keine Aktien zugeteilt, wenn die finanzielle Leistung des Unternehmens bei den beiden oben genannten Kennzahlen unter einer vorher festgelegten Leistungsschwelle liegt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für den Unternehmenswert ausgewählt, die über Marktzyklen hinweg Bestand haben.

Eine begrenzte Anzahl von Anlageexperten erhält einen Teil ihres jährlichen Ermessensbonus (wie oben beschrieben) als aufgeschobene Barvergütung, die fiktiv die Investition in ausgewählte, vom Mitarbeiter verwaltete Produkte abbildet. Ziel dieser Prämien ist es, die Anlageexperten an die Anlagerenditen der von ihnen verwalteten Produkte zu binden, 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“.

Identifiziertes Personal

Die OGAW-Vergütungspolitik legt das Verfahren fest, zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der BAMDE, einschließlich der Geschäftsleitung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die sie in die gleiche Vergütungsstufe wie die Geschäftsleitung und Risikoträger einordnet, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der BAMDE oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Die Liste des identifizierten Personals wird regelmäßig überprüft, wobei eine förmliche Überprüfung unter anderem bei folgenden Ereignissen stattfindet:

- organisatorische Änderungen,
- neue Geschäftsinitiativen,
- Änderungen in den Listen der Funktionen mit wesentlichem Einfluss,
- Änderungen der Verantwortungsbereiche und
- geänderte regulatorische Vorgaben.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. 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. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

Vergütungsinformationen auf Ebene der einzelnen Fonds sind nicht ohne weiteres verfügbar, wären nicht relevant oder zuverlässig. Angaben werden gemacht in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der BAMDE; (b) Mitarbeiter, die der Geschäftsleitung angehören; (c) Mitarbeiter, die die Fähigkeit haben, das Risikoprofil des Fonds wesentlich zu beeinflussen; und (d) Mitarbeiter von Unternehmen, an die das Portfoliomanagement und das Risikomanagement formell ausgelagert wurden.

Alle Personen, die in den ausgewiesenen Gesamtzahlen enthalten sind, werden im Einklang mit der Vergütungspolitik von BlackRock für ihre Aufgaben im jeweiligen BlackRock-Geschäftsbereich vergütet. Da alle Personen mehrere Verantwortungsbereiche haben, ist in den ausgewiesenen Gesamtzahlen nur der Teil der Vergütung für die Leistungen dieser Personen enthalten, der auf die BAMDE entfällt.

Mitarbeiter und Führungskräfte der BAMDE erbringen in der Regel sowohl OGAW- als auch Nicht-OGAW-bezogene Dienstleistungen für mehrere Fonds, Kunden und Funktionen der BAMDE und der gesamten 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 BAMDE erbringen. Daher handelt es sich bei den angegebenen Zahlen um die Summe der individuellen Vergütungsanteile, die der BAMDE nach einer objektiven Aufteilungsmethode zuzurechnen sind, die den Charakter der Mehrfachdienstleistungen der BAMDE und der breiteren BlackRock-Gruppe berücksichtigt. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für die tatsächliche Vergütung der einzelnen Personen oder deren Vergütungsstruktur.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.727. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.301 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 426 zusammen. Insgesamt gab es 27 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 423. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.272. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.303 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 969 zusammen. Insgesamt gab es 3.666 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an das Personal des/der Auslagerungsunternehmen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Zusätzliche Informationen

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 2023/2024 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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 nicht realisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nicht realisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

Informationen gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Taxonomieverordnung) und gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlamentes und des Rates (Offenlegungsverordnung)

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. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact ("PAI"), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 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 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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 19. August 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 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

© 2024 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