



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	6
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	6
Jahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	10
Allgemeine Informationen	29

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

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:

31.12.2018 - 31.12.2019	+30,03%
31.12.2019 - 31.12.2020	+4,66%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,69%

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum Q1 2022 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in dem ersten Quartal 2022 Nettomittelzuflüsse von rund 51,2 Mrd. Euro bzw. 56,9 Mrd. US-Dollar (Vorjahreszeitraum 2021: 59,4 Mrd. EUR bzw. 69,7 Mrd. US-Dollar). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 620 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (64) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2022 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 43,0 Milliarden Euro bzw. 45,3 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 23 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 9,3 Milliarden Euro bzw. 9,8 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Hoffnung einer vollständigen Normalisierung der Wirtschaftsaktivität schon im Jahr 2021 hat sich bisher nicht erfüllt. Trotz der Entwicklung und Bereitstellung hochwirksamer Impfstoffe gegen Covid-19 blieben in den Industrieländern Beeinträchtigungen der Mobilität länger und teilweise umfassender bestehen als zu Jahresbeginn erwartet, während in Schwellen- und Entwicklungsländern der Impffortschritt weit zurückhängt. In Summe bleibt die Dynamik des wirtschaftlichen Neustarts heraus aus der Covid-Pandemie enttäuschend. In jüngerer Zeit tragen dazu Angebotsengpässe bei. Hat sich mit der Öffnung von Lockdowns die Nachfrage wieder sprunghaft Bahn gebrochen, stand dieser in vielen Fällen ein eingeschränktes Angebot gegenüber. Lieferketten, die infolge der Pandemie unterbrochen und noch nicht überall komplett wieder hergestellt werden konnten, sowie leergefegte Märkte für bestimmte Rohstoffe, Energieträger und industrielle Zwischenprodukte wie Halbleiter wirken weiterhin dämpfend auf den Output. Gleichzeitig fällt es produzierenden Unternehmen leichter, die sich ergebenden höheren Herstellungspreise an die Verbraucher weiterzugeben, da letztere wegen des erzwungenen Konsumverzichts zu Zeiten der Lockdowns unfreiwillig hohe Ersparnisse gebildet haben und zudem nach Monaten des Verzichts bereit sind, höhere Preise zu zahlen. Das Ergebnis ist eine Verstärkung des erwarteten, durch Basiseffekte ausgelösten Inflationsschubes, der nun durch anhaltend gestörte Angebots- und Logistikkapazitäten länger als erwartet andauern und noch weit in das Jahr 2022 hineinreichen dürfte. Erschwerend kommt hinzu, dass auch geopolitische Risiken das Jahr 2022 aus Investorensicht zu einem anspruchsvolleren machen.

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

Birgit Ludwig

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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 99,89%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Neuaufnahme	
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZM640
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01
Ultra Electronics Hldgs PLC Registered Shares LS -,05	GB0009123323
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2
Vitolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756

Löschung	
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399
Countryside Partnerships PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Löschung	
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730
LINEA DIRECTA ASEGURADORA S.A. Acciones Port. EO -,04	ES0105546008
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

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

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger ein mittleres Währungsrisiko vor.

Liquiditätsrisiko

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

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 Schaden aus operationellen Risiken.

Als Reaktion auf die zunehmende Ausbreitung von COVID-19 hat die Gesellschaft ab Mitte März 2020 weiterreichende Notfallmaßnahmen in Kraft gesetzt. Diese werden unter Beachtung der politischen, wirtschaftlichen und gesellschaftlichen Gegenmaßnahmen fortlaufend angepasst.

Russland-Ukraine-Konflikt

Aufgrund der geopolitischen Spannungen infolge des russischen Einmarsches in die Ukraine und der Auswirkungen der nachfolgenden Sanktionen, Vorschriften und anderen Maßnahmen, die den normalen Handel mit russischen Wertpapieren beeinträchtigten, fielen die Werte bestimmter Finanzmärkte stark ab. Die Gesellschaft überwacht weiterhin die Anlageperformance im Einklang mit den Anlagezielen; die Geschäftstätigkeit des Fonds sowie die Veröffentlichung der Nettoinventarwerte werden weiterhin fortgeführt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Vermögensübersicht zum 30.04.2022

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	495.521.836,03	100,02
1. Aktien	490.812.973,42	99,07
Belgien	19.118.938,14	3,86
Bermudas	4.629.620,02	0,93
Dänemark	20.056.117,10	4,05
Deutschland	39.915.878,44	8,06
Färöer Inseln	2.557.387,23	0,52
Finnland	15.077.763,75	3,04
Frankreich	54.810.109,57	11,06
Großbritannien (UK)	113.717.708,94	22,95
Irland	3.697.560,69	0,75
Italien	25.680.787,68	5,18
Luxemburg	5.697.817,91	1,15
Malta	1.490.934,10	0,30
Niederlande	8.141.691,19	1,64
Norwegen	20.996.050,69	4,24
Österreich	13.645.898,43	2,75
Polen	14.367.495,44	2,90
Portugal	4.433.437,41	0,89
Schweden	70.406.849,53	14,21
Schweiz	32.911.553,53	6,64
Spanien	19.459.373,63	3,93
2. Derivate	-67.475,00	-0,01
Finanzterminkontrakte	-67.475,00	-0,01
3. Forderungen	2.335.553,83	0,47
4. Bankguthaben	1.912.388,78	0,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	528.395,00	0,11
II. Verbindlichkeiten	-82.136,99	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-82.136,99	-0,02
III. Fondsvermögen	495.439.699,04	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 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Vermögensaufstellung zum 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								490.812.973,42	99,07
Börsengehandelte Wertpapiere								490.812.973,42	99,07
Aktien								490.812.973,42	99,07
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.216.707	214.227	342.531	EUR 1,632	1.985.665,82	0,40
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	139.615	21.258	31.279	SEK 171,350	2.315.543,45	0,47
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	74.505	10.468	17.988	EUR 46,630	3.474.168,15	0,70
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	19.123	3.018	5.013	EUR 187,500	3.585.562,50	0,72
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	17.434	2.906	4.485	EUR 170,400	2.970.753,60	0,60
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	90.786	111.288	20.502	SEK 221,000	1.941.994,08	0,39
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	201.891	35.952	54.481	SEK 175,500	3.429.500,15	0,69
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038		STK	172.927	26.552	92.239	NOK 73,700	1.296.711,01	0,26
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	28.210	7.094	6.863	EUR 113,100	3.190.551,00	0,64
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	97.935	25.587	20.148	NOK 340,500	3.392.875,68	0,68
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139		STK	103.942	106.060	2.118	DKK 155,250	2.169.309,45	0,44
Allegro.eu Registered Shares ZY -,01	LU2237380790		STK	299.283	333.561	34.278	PLN 23,035	1.472.618,10	0,30
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	12.054	3.420	3.554	CHF 184,400	2.170.688,32	0,44
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	22.779	3.605	5.726	EUR 129,300	2.945.324,70	0,59
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	134.631	138.753	4.122	DKK 94,420	1.708.865,56	0,34
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	213.061	252.129	39.068	CHF 12,140	2.525.968,99	0,51
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	54.826	6.701	13.003	EUR 40,760	2.234.707,76	0,45
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	57.612	69.457	11.845	EUR 39,920	2.299.871,04	0,46
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732		STK	86.011	95.839	9.828	EUR 23,400	2.012.657,40	0,41
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	24.448	25.195	747	EUR 109,150	2.668.499,20	0,54
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	703.587	826.255	122.668	NOK 21,400	1.531.949,62	0,31
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072		STK	95.614	20.889	22.511	SEK 251,600	2.328.460,47	0,47
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75		STK	97.134	113.836	111.530	GBP 21,750	2.514.290,80	0,51
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	21.713	3.772	5.781	EUR 135,550	2.943.197,15	0,59
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207		STK	5.466	6.418	952	CHF 429,000	2.289.983,14	0,46
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	38.789	7.337	10.997	NOK 648,000	2.557.387,23	0,52
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	1.176.934	166.254	288.802	EUR 3,027	3.562.579,22	0,72
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	4.370.884	518.737	968.685	EUR 0,744	3.251.937,70	0,66
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016		STK	137.006	17.822	32.197	PLN 98,000	2.868.042,16	0,58
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137		STK	499.207	66.324	117.936	EUR 5,632	2.811.533,82	0,57
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	69.243	24.053	13.919	EUR 45,720	3.165.789,96	0,64
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66		STK	473.223	547.491	590.792	GBP 4,316	2.430.704,99	0,49
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	191.931	37.219	53.656	SEK 161,000	2.990.940,32	0,60
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	7.692	1.346	2.068	CHF 485,500	3.646.984,15	0,74
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419		STK	142.900	172.393	29.493	GBP 14,300	2.431.942,14	0,49
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	141.551	18.525	32.387	SEK 152,950	2.095.555,51	0,42
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	697.840	109.499	188.838	EUR 4,470	3.119.344,80	0,63
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85		STK	492.391	593.720	101.329	GBP 3,062	1.794.321,51	0,36
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	207.630	24.879	46.301	GBP 8,570	2.117.658,36	0,43
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	5.164	676	1.219	CHF 355,000	1.790.275,85	0,36
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	54.449	8.655	14.105	PLN 120,980	1.407.094,80	0,28
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	3.504	4.270	766	EUR 590,000	2.067.360,00	0,42
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631		STK	174.739	208.880	34.141	CHF 16,780	2.863.433,94	0,58
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071		STK	118.106	15.740	28.162	GBP 11,100	1.560.198,70	0,31
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222		STK	111.372	131.380	142.155	EUR 20,880	2.325.447,36	0,47

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾	
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	23.092	4.481	4.510	EUR	128,300	2.962.703,60	0,60
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	1.257.825	197.070	315.646	GBP	2,120	3.173.518,65	0,64
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	36.502	5.684	18.712	EUR	67,950	2.480.310,90	0,50
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	45.622	8.520	12.692	EUR	66,000	3.011.052,00	0,61
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	17.187	19.866	2.679	EUR	155,000	2.663.985,00	0,54
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	18.063	38.532	20.469	EUR	160,200	2.893.692,60	0,58
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	78.339	10.139	20.344	DKK	312,900	3.295.204,83	0,67
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	79.335	11.748	19.468	GBP	30,160	2.847.614,10	0,57
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	464.307	314.692	106.087	EUR	7,153	3.321.187,97	0,67
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	20.276	24.622	4.346	EUR	125,050	2.535.513,80	0,51
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	37.196	5.465	8.883	PLN	288,100	2.289.071,54	0,46
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	96.803	16.748	25.582	GBP	27,580	3.177.371,90	0,64
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	981.555	1.093.748	112.193	GBP	2,537	2.963.603,37	0,60
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539		STK	27.791	28.637	846	CHF	84,050	2.281.115,41	0,46
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	246.076	55.892	63.239	SEK	85,380	2.033.584,18	0,41
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24		STK	493.936	590.687	96.751	GBP	2,130	1.252.089,16	0,25
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	320.859	357.360	36.501	GBP	8,080	3.085.393,48	0,62
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	54.820	21.514	18.106	CHF	39,410	2.109.846,37	0,43
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	294.383	308.276	209.923	GBP	5,610	1.965.443,48	0,40
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	175.266	180.621	5.355	SEK	151,240	2.565.671,73	0,52
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	283.636	339.851	56.215	SEK	66,740	1.832.248,18	0,37
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	25.715	4.209	6.407	EUR	151,700	3.900.965,50	0,79
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	141.949	18.287	30.646	EUR	13,750	1.951.798,75	0,39
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	40.296	9.562	10.767	EUR	73,600	2.965.785,60	0,60
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	216.471	30.850	54.125	SEK	120,150	2.517.446,47	0,51
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003		STK	63.680	63.680	-	CHF	53,500	3.327.072,03	0,67
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	14.714	1.980	3.491	CHF	166,000	2.385.306,58	0,48
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018		STK	75.067	98.161	23.094	EUR	26,120	1.960.750,04	0,40
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	92.727	14.084	29.995	EUR	26,310	2.439.647,37	0,49
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	53.988	64.675	10.687	EUR	30,080	1.623.959,04	0,33
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	88.335	109.976	21.641	GBP	22,180	2.331.735,73	0,47
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	38.846	6.922	10.461	CHF	72,000	2.731.392,85	0,55
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	381.207	453.011	71.804	EUR	11,630	4.433.437,41	0,89
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	25.272	3.369	6.002	GBP	74,100	2.228.654,74	0,45
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	51.092	7.203	11.742	GBP	25,160	1.529.848,81	0,31
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	146.661	21.456	36.261	NOK	201,600	3.008.278,72	0,61
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	150.845	24.015	41.171	EUR	11,380	1.716.616,10	0,35
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448		STK	169.883	212.875	42.992	GBP	9,798	1.980.944,59	0,40
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39		STK	78.403	97.441	19.038	GBP	23,500	2.192.731,80	0,44
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021		STK	1.293.068	141.670	293.913	GBP	1,232	1.895.907,06	0,38
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	27.149	4.329	7.120	CHF	126,000	3.340.640,55	0,67
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	625.920	75.725	138.878	EUR	3,556	2.225.771,52	0,45
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	201.085	26.422	47.394	SEK	85,250	1.659.246,11	0,33
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389		STK	274.969	38.763	66.335	GBP	9,466	3.097.670,40	0,63
Holmen AB Namn-Aktier Ci. B SK 25	SE0011090018		STK	74.002	9.630	17.132	SEK	573,400	4.107.124,72	0,83
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYYTFB60		STK	227.124	25.047	51.001	GBP	9,830	2.657.060,96	0,54
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	46.235	51.173	4.938	EUR	53,860	2.490.217,10	0,50
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	74.918	9.272	16.253	EUR	36,130	2.706.787,34	0,55
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	322.978	45.934	77.424	SEK	94,500	2.954.210,89	0,60
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	335.232	103.679	85.095	GBP	8,155	3.253.526,92	0,66
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22		STK	202.495	30.991	73.022	GBP	13,550	3.265.416,41	0,66

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	295.731	45.694	65.507	GBP	7,145	2.514.687,70	0,51
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	273.200	60.514	71.145	EUR	10,180	2.781.176,00	0,56
Immobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	232.282	51.956	49.408	EUR	7,970	1.851.287,54	0,37
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	1.930.839	2.192.696	261.857	GBP	1,440	3.308.056,14	0,67
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	64.069	8.539	14.366	EUR	38,780	2.484.595,82	0,50
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	555	623	68	CHF	2.970,000	1.609.736,53	0,32
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	474.138	528.189	54.051	GBP	4,731	2.669.578,42	0,54
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	28.241	4.211	7.200	EUR	98,700	2.787.386,70	0,56
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	112.446	15.298	35.148	DKK	117,950	1.782.956,66	0,36
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	380.472	53.072	87.616	EUR	6,180	2.351.316,96	0,47
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	2.817.246	423.446	703.250	GBP	0,743	2.491.142,42	0,50
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	592.375	78.972	139.640	GBP	2,440	1.720.170,60	0,35
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	84.559	35.156	21.081	EUR	28,000	2.367.652,00	0,48
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	148.679	165.665	16.986	EUR	32,190	4.785.977,01	0,97
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	105.973	123.959	17.986	PLN	144,950	3.281.204,64	0,66
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	176.890	19.381	39.980	SEK	87,080	1.490.934,10	0,30
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	179.157	41.019	37.642	EUR	18,930	3.391.442,01	0,68
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	69.454	71.578	2.124	NOK	406,000	2.869.037,33	0,58
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	57.206	10.057	15.819	SEK	464,000	2.569.190,50	0,52
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	88.563	16.488	23.081	EUR	35,610	3.153.728,43	0,64
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	63.508	65.443	1.935	EUR	37,090	2.355.511,72	0,48
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	113.163	18.581	30.300	SEK	263,100	2.881.788,12	0,58
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	313.463	36.762	67.324	EUR	9,824	3.079.460,51	0,62
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK	175.710	217.811	42.101	SEK	209,300	3.559.610,28	0,72
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK	719.918	92.874	143.803	GBP	2,696	2.309.871,88	0,47
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	810	1.005	195	PLN	9.405,000	1.627.285,25	0,33
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	1.062.314	163.908	330.158	GBP	2,350	2.971.021,12	0,60
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896	STK	1.521.488	233.360	389.913	GBP	1,377	2.494.279,46	0,50
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	258.429	37.995	63.211	EUR	10,410	2.690.245,89	0,54
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970	STK	78.201	94.105	15.904	SEK	222,800	1.686.414,15	0,34
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	STK	20.339	22.635	2.296	SEK	706,400	1.390.647,41	0,28
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	34.788	5.428	8.715	DKK	397,400	1.858.472,56	0,38
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	97.417	13.395	25.317	EUR	12,875	1.254.243,88	0,25
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	55.656	8.618	13.304	SEK	326,700	1.759.940,03	0,36
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	136.089	20.760	35.146	NOK	191,450	2.650.887,49	0,54
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	82.620	13.178	21.439	EUR	37,440	3.093.292,80	0,62
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	40.395	41.628	1.233	EUR	34,080	1.376.661,60	0,28
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK	348.469	359.125	10.656	GBP	5,615	2.328.621,39	0,47
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30	STK	491.514	551.335	59.821	GBP	3,065	1.792.880,50	0,36
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNLNLN49	STK	206.835	252.887	46.052	GBP	11,120	2.737.245,75	0,55
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	441.428	57.319	102.350	PLN	30,700	2.894.797,05	0,58
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	1.025.070	115.155	225.677	GBP	1,447	1.765.253,28	0,36
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	141.863	17.709	50.877	EUR	11,015	1.562.620,95	0,32
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	122.061	17.133	28.380	EUR	16,600	2.026.212,60	0,41
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	15.390	18.425	3.035	EUR	84,120	1.294.606,80	0,26
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269	STK	1.103.899	171.807	413.278	GBP	1,318	1.731.528,81	0,35
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	104.175	14.101	26.247	EUR	10,980	1.143.841,50	0,23
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	3.959	566	949	EUR	583,500	2.310.076,50	0,47
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	17.513	22.021	4.508	EUR	141,300	2.474.586,90	0,50

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	189.764	27.657	45.969	EUR	19,640	3.726.964,96	0,75
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	22.585	25.169	2.584	DKK	872,000	2.647.496,59	0,53
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153	STK	6.786	1.057	1.924	DKK	1.994,000	1.819.021,53	0,37
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	668.288	109.238	187.555	GBP	2,928	2.328.733,05	0,47
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77	STK	597.373	633.755	770.572	GBP	3,446	2.449.885,77	0,49
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	32.216	4.662	8.272	DKK	614,200	2.659.991,56	0,54
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	75.456	92.846	17.390	EUR	25,440	1.919.600,64	0,39
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK	17.189	3.392	4.474	EUR	189,500	3.257.315,50	0,66
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZM640	STK	365.035	441.638	76.603	GBP	3,050	1.325.010,49	0,27
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK	163.760	187.171	23.411	GBP	12,600	2.455.632,35	0,50
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	44.951	10.099	10.806	NOK	773,000	3.535.344,62	0,71
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	58.426	6.471	13.269	NOK	197,700	1.175.237,73	0,24
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	25.277	6.115	5.988	EUR	114,700	2.899.271,90	0,59
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196	STK	112.443	125.165	12.722	SEK	124,800	1.358.262,64	0,27
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	249.113	294.876	45.763	SEK	116,950	2.819.897,77	0,57
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK	297.421	35.077	66.712	EUR	8,536	2.538.785,66	0,51
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	CH0014284498	STK	3.411	571	860	CHF	710,000	2.365.077,81	0,48
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	31.463	35.045	3.582	DKK	500,000	2.114.798,36	0,43
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	104.194	12.457	23.405	GBP	14,160	1.755.864,25	0,35
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	19.514	4.218	4.382	EUR	172,950	3.374.946,30	0,68
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	12.404	1.938	3.203	EUR	169,700	2.104.958,80	0,42
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	89.778	13.827	27.598	GBP	29,500	3.151.932,54	0,64
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	110.858	28.953	34.618	EUR	22,560	2.500.956,48	0,50
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669	STK	492.582	507.633	15.051	SEK	58,640	2.795.820,24	0,56
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605	STK	366.618	51.301	85.824	NOK	82,240	3.067.678,11	0,62
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732	STK	1.184.366	1.220.567	36.201	SEK	20,960	2.402.779,71	0,48
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373	STK	160.506	28.403	42.329	SEK	139,700	2.170.323,25	0,44
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095	STK	154.991	25.532	37.617	SEK	207,500	3.112.872,46	0,63
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	113.627	17.225	28.538	EUR	19,060	2.165.730,62	0,44
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	363.914	58.204	94.420	GBP	7,770	3.365.152,53	0,68
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	7.911.259	9.405.665	1.494.406	EUR	0,278	2.200.121,13	0,44
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	81.227	11.339	19.199	SEK	346,900	2.727.353,67	0,55
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	344.050	415.884	71.834	EUR	7,380	2.539.089,00	0,51
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	174.789	194.782	19.993	GBP	12,285	2.555.490,27	0,52
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	831.979	435.380	261.856	GBP	2,303	2.280.296,26	0,46
Ultra Electronics Hldgs PLC Registered Shares LS -,05	GB0009123323	STK	55.481	57.173	1.692	GBP	32,640	2.155.159,42	0,43
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	67.391	8.044	18.224	EUR	24,520	1.652.427,32	0,33
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK	238.039	30.303	70.370	GBP	11,350	3.215.355,15	0,65
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	74.958	95.548	20.590	EUR	30,730	2.303.459,34	0,46
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	130.062	42.930	26.610	EUR	25,660	3.337.390,92	0,67
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	74.447	76.724	2.277	EUR	32,320	2.406.127,04	0,49
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243	STK	66.966	7.527	14.909	GBP	18,280	1.456.852,29	0,29
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	972.130	140.399	225.053	GBP	1,748	2.022.902,52	0,41
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	172.672	26.296	41.983	GBP	8,365	1.718.987,97	0,35
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202	STK	60.380	70.526	10.146	SEK	255,400	1.492.625,12	0,30
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	86.187	15.357	23.988	EUR	25,060	2.159.846,22	0,44
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831	STK	420.573	468.375	47.802	SEK	73,000	2.971.672,83	0,60
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844	STK	175.625	46.723	47.637	SEK	109,300	1.857.989,46	0,38
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	186.087	207.375	21.288	GBP	10,210	2.261.136,33	0,46
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	20.978	2.411	4.905	EUR	95,500	2.003.399,00	0,40
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	89.472	14.417	23.637	EUR	27,000	2.415.744,00	0,49

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194		STK	106.238	13.848	26.018	SEK	171,600	1.764.549,78	0,36
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756		STK	381.138	448.527	67.389	GBP	3,950	1.791.695,97	0,36
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90		STK	40.031	14.866	10.982	GBP	31,750	1.512.603,64	0,31
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	40.188	7.060	9.446	EUR	34,930	1.403.766,84	0,28
Derivate								-67.475,00	-0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-67.475,00	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-67.475,00	-0,01	
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 22		EDT	Anzahl	262			EUR	-67.475,00	-0,01	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.912.388,78	0,39	
Bankguthaben								1.912.388,78	0,39	
EUR-Guthaben								1.750.227,15	0,35	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.750.227,15			%	100,000	1.750.227,15	0,35
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								84.863,16	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	247.656,06			%	100,000	33.292,61	0,01
			NOK	0,62			%	100,000	0,06	0,00
			PLN	63.238,04			%	100,000	13.508,22	0,00
			SEK	393.240,23			%	100,000	38.062,27	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								77.298,47	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	7.214,65			%	100,000	7.045,64	0,00
			GBP	58.850,52			%	100,000	70.038,25	0,01
			USD	226,37			%	100,000	214,58	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								2.863.948,83	0,58	
Dividendenansprüche			CHF	6.217,58					6.071,93	0,00
			DKK	341.006,36					45.841,76	0,01
			EUR	312.107,17					312.107,17	0,06
			GBP	775.809,52					923.294,14	0,19
			SEK	2.525.592,50					244.455,62	0,05
			USD	89.234,38					84.586,34	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	161.218,23					157.441,61	0,03
			EUR	424.869,15					424.869,15	0,09
			GBP	26.221,39					31.206,19	0,01
			PLN	451.003,61					96.338,50	0,02
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	9.565,50					9.341,42	0,00
Initial Margin			EUR	419.000,00					419.000,00	0,08
Geleistete Variation Margin			EUR	109.395,00					109.395,00	0,02
Sonstige Verbindlichkeiten								-82.136,99	-0,02	
Verwaltungsvergütung			EUR	-76.751,51					-76.751,51	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.385,48					-5.385,48	-0,00
Fondsvermögen							EUR	495.439.699,04	100,00	
Anteilwert							EUR	33,54		
Umlaufende Anteile							STK	14.772.000		

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 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818	STK	147.044	147.044
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836	STK	10.487	91.149
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	304.037	304.037
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	15.019	167.461
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	7.454	119.186
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	STK	33.930	453.787
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVBGW93	STK	107.067	2.392.707
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	97.857	97.857
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	76.009	647.400
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	110.647	901.917
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	599	24.715
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	3.007	64.730
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	767	31.923
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK	4.155	138.515
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	1.287	26.719
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229	STK	584.029	5.583.269
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	2.575	45.382
Countryside Partnerships PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03	STK	50.643	452.467
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00B9NYK8G86	STK	281.965	281.965
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	3.204	95.429
Deliveroo PLC Registered Shares	GB00BNC5T391	STK	1.039.771	1.039.771
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	97.903	228.084
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	13.800	414.400
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418	STK	8.873	147.336
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	6.577	122.268
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	STK	44.142	542.412
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	STK	3.075	92.301
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	1.775	73.446
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	STK	510	3.987
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	2.837	39.852
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	2.710	26.676
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	3.431	189.054
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276	STK	14.480	594.209
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	11.833	98.981
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438	STK	4.131	97.919
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	73.802	251.915
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	38.968	248.097
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	21.749	203.190
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	3.199	57.629
LINEA DIRECTA ASEGURADORA S.A. Acciones Port. EO -,04	ES0105546008	STK	-	550.819
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK	25.831	694.344
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	696	28.793
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	19.712	815.617
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	31.127	1.280.855
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	2.387	50.400

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	4.385	41.663	
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK	124.377	1.036.187	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	7.409	132.700	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	2.535	104.503	
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	158.190	158.190	
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	280	11.667	
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK	2.695	112.098	
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK	461	13.753	
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508	STK	2.126	86.979	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	2.757	52.167	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	8.548	8.548	
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	53.816	414.378	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	43.306	442.742	
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925	STK	10.378	422.977	
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK	276.106	1.736.287	
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678	STK	6.463	268.708	
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	1.987	58.403	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	815	33.527	
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	4.531	122.855	
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	8.055	118.664	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	5.489	5.489	
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283	STK	813	8.953	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	82.173	82.173	
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	808	15.245	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

ALK-Abelló AS Navne-Aktier B DK 10	DK0060027142	STK	5.728	5.728	
alstria office REIT-AG nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.-Aktien	DE000A3MQCE1	STK	20.731	20.731	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725	STK	60	2.048	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	2.255	63.165	
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	1.472	60.891	
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	14.795	438.450	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK	119	38.870	
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41	STK	9.844	537.658	
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807	STK	5.513	227.519	
zooplus AG nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.Aktien	DE000A3E5DD4	STK	1.100	1.100	

Andere Wertpapiere

Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5B58	STK	249.888	249.888	
easyJet PLC Anrechte	GB00BMY5XK54	STK	126.716	126.716	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1D6	STK	309.697	309.697	

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

29.337

Basiswert(e):
STXE Small 200 Index (Price) (EUR)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2021 bis 30.04.2022**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	434.168,96
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	11.079.807,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.120,60
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-371.080,52
5. Sonstige Erträge	EUR	70.883,93
Summe der Erträge	EUR	11.200.658,86

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.069,67
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.085.647,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-146.671,35
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.233.388,31

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	9.967.270,55
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	82.383.600,27
2. Realisierte Verluste	EUR	-23.533.055,55
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	58.850.544,72

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	68.817.815,27
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-52.339.652,34
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-42.703.112,07

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-95.042.764,41
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-26.224.949,14
--	------------	-----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 815.668,69

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

Entwicklung des Sondervermögens

		2021/2022
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 582.026.876,68
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -3.524.736,00
2. Zwischenausschüttungen		EUR -5.662.031,58
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -56.410.756,80
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 50.491.068,20	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -106.901.825,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR 5.235.295,88
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -26.224.949,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -52.339.652,34	
davon nicht realisierte Verluste	EUR -42.703.112,07	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 495.439.699,04

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	171.228.861,85	11,59
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾	EUR	78.877.991,03	5,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	68.817.815,27	4,66
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	EUR	23.533.055,55	1,59
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-161.261.604,73	-10,92
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-86.945.649,87	-5,89
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-74.315.954,86	-5,03
III. Gesamtausschüttung	EUR	9.967.257,12	0,67
1. Zwischenausschüttung	EUR	5.662.031,58	0,38
2. Endausschüttung	EUR	4.305.225,54	0,29

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

5) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2021/2022	EUR	495.439.699,04	33,54
2020/2021	EUR	582.026.876,68	35,60
2019/2020	EUR	345.832.149,11	25,34
2018/2019	EUR	429.658.566,15	28,93

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 4.521.596,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	33,54
Umlaufende Anteile	STK	14.772.000

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 29.04.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,84026 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43877 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,82850 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,68145 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,33150 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,02399 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,05495 = 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 01.05.2021 BIS 30.04.2022****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,19% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0103% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0304% 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 im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2021 bis 30.04.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 70.883,93 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	58.326,71
b) Übrige Erträge:	EUR	12.557,22

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 146.671,35 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	79.067,32
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	65.125,39
c) Übriger Aufwand:	EUR	2.478,64

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 702.291,98.

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 -0,02 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -4,33%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -4,35%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

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

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

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

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

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

München, den 24. August 2022

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2021 bis zum 30. April 2022 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 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, 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 zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, den Bericht des Vorstands und die allgemeinen Informationen.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, 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

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 25. August 2022

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2021 BIS 30.04.2022**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2021: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2021: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
Vorstand
Frankfurt

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

Stacey Mullin
BlackRock, Managing Director, COO EMEA
London, UK

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)***
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares
London, UK

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 01.11.2021

(**) seit 09.08.2021

(***) bis 09.08.2021

Want to know more?

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

© 2022 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