



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich	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)	11
Allgemeine Informationen	32

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und Frankreich

Bei der jeweiligen Zahl- bzw. Vertriebsstelle sind die entsprechenden Verkaufsprospekte inkl. Anlagebedingungen, Jahres- und Halbjahresberichte kostenlos erhältlich.

Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
1010 Wien, Österreich

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:

BNP Paribas Securities Services
20, BD. des Italiens
75009 Paris, Frankreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2017 - 31.12.2018	-13,35%
31.12.2018 - 31.12.2019	+30,03%
31.12.2019 - 31.12.2020	+4,66%

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 58,7 Mrd. US-Dollar bzw. 47,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 60,2 Mrd. US-Dollar bzw. 53,6 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 470 in Deutschland zugelassene Fonds bzw. Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 57 dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 45,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,1 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das Coronavirus und die Folgen für die Weltwirtschaft hinterlassen auch 2021 schwere Spuren in der ökonomischen Aktivität weltweit, vor allem infolge der Lockdowns der zweiten Infektionswelle seit dem vergangenen Herbst. Zentralbanken und Regierungen dürften daher weiter im Unterstützungsmodus bleiben, wobei das geplante 1,9 Billionen USD schwere Hilfspaket der neuen US-Regierung hervorsteicht. Die Europäische Zentralbank, Federal Reserve Bank und andere große Zentralbanken dürften selbst im Fall wieder stabilerer Gesamtnachfrage die Liquiditätsversorgung extrem großzügig halten. Für die Entwicklung der nach Anlage suchenden Liquidität und weiteres Wachstum der Assets unter Management dürften dies gute Voraussetzungen sein. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagesegmenten erlauben, wird 2021 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen.

Institutionelle und private Anleger schätzen iShares ETFs nicht nur als Portfolio-Bausteine, um eigene Anlageideen umzusetzen. Mit zunehmender Verbreitung der Fonds steigt auch die Nachfrage nach ETF-basierten Versicherungslösungen, ETF-Sparplänen und vermögensverwaltenden Produkten auf ETF-Basis. Vor diesem Hintergrund haben wir gemeinsam mit Partnern Modelle konzipiert, die Anlegertypen mit unterschiedlichen Chance-Risiko-Profilen Vorschläge für geeignete Vermögensaufstellungen bieten. Dazu gehörten im Berichtszeitraum die Entwicklung von Musterportfolios für Banken, verschiedene Online-Broker und Anbieter digitaler Vermögensverwaltungsangebote, so genannter „Robo Advisors“.

Im europäischen ETF-Markt ist iShares als Anbieter der ersten Stunde unverändert hervorragend positioniert. Wir investieren weiter in exzellenten Service und Produkte, die den Bedürfnissen unserer Kunden gerecht werden. Mit der kontinuierlichen und innovativen Erweiterung unseres Angebots wollen wir unsere Marktführerschaft weiter ausbauen. Zu den strategischen Wettbewerbsvorteilen der iShares ETFs gehören hohe Marktliquidität, enge Bid/Ask Spreads sowie eine hohe Genauigkeit bei der Indexnachbildung.

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 99,38%. 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	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679137
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Neuaufnahme	
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0HZPV38
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997
AF Pöyry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360

Löschung	
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	CH0021783391
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Löschung	
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	GB0004065016
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0HZPV38
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50
TP ICAP Ltd. Registered Shares LS -,25	GB00B1H0DZ51
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23K0M20
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39
Great Portland Estates PLC Reg.Shares LS -,152631578	GB00BF5H9P87
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04
Network Internat. Hldgs PLC Registered Shares (WI) LS-,1	GB00BH3VJ782
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Löschung	
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393
Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 2,50	IT0003487029
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Sondervermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Einzeltitelselektion innerhalb des Anlageuniversums umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	582.370.105,25	100,06
1. Aktien	577.734.952,30	99,26
Belgien	25.369.312,59	4,36
Bermudas	2.825.497,26	0,49
Dänemark	20.564.031,46	3,53
Deutschland	46.841.447,48	8,05
Färöer Inseln	2.803.786,04	0,48
Finnland	17.089.189,31	2,94
Frankreich	60.742.243,98	10,44
Großbritannien (UK)	149.995.262,53	25,77
Irland	8.107.578,61	1,39
Italien	21.935.275,69	3,77
Luxemburg	10.424.237,04	1,79
Malta	2.842.327,91	0,49
Niederlande	23.232.392,59	3,99
Norwegen	28.489.656,49	4,89
Österreich	18.030.698,69	3,10
Polen	10.619.425,71	1,82
Portugal	3.176.669,51	0,55
Schweden	69.315.824,87	11,91
Schweiz	37.336.757,35	6,41
Spanien	17.993.337,19	3,09
2. Derivate	26.130,00	0,00
Finanzterminkontrakte	26.130,00	0,00
3. Forderungen	2.028.184,28	0,35
4. Bankguthaben	2.259.858,67	0,39
5. Sonstige Vermögensgegenstände	320.980,00	0,06
II. Verbindlichkeiten	-343.228,57	-0,06
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-74.968,81	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-268.259,76	-0,05
III. Fondsvermögen	582.026.876,68	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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								577.734.952,30	99,26
Börsengehandelte Wertpapiere								577.734.952,30	99,26
Aktien								577.734.952,30	99,26
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.345.011	325.278	69.390	EUR 1,627	2.188.332,90	0,38
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	149.636	36.568	8.645	SEK 194,100	2.853.351,47	0,49
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	82.025	20.944	5.621	EUR 45,050	3.695.226,25	0,63
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	21.118	7.138	944	EUR 144,700	3.055.774,60	0,53
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	19.013	4.638	1.240	EUR 133,000	2.528.729,00	0,43
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	220.420	232.241	11.821	SEK 148,000	3.204.840,04	0,55
Adevinta ASA Navne-Aksjer NK1	NO0010844038		STK	238.614	245.619	7.005	NOK 152,500	3.638.351,06	0,63
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	27.979	12.217	1.354	EUR 101,600	2.842.666,40	0,49
AF Pöyry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836		STK	80.662	84.748	4.086	SEK 277,000	2.195.039,80	0,38
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	92.496	23.505	6.016	NOK 238,800	2.208.493,43	0,38
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566		STK	12.188	3.070	796	CHF 184,800	2.051.452,87	0,35
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1		STK	152.442	38.984	8.395	EUR 14,890	2.269.861,38	0,39
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	24.900	6.062	1.370	EUR 104,100	2.592.090,00	0,45
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	111.732	32.444	7.446	EUR 35,130	3.925.145,16	0,67
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	61.128	14.950	3.374	EUR 45,200	2.762.985,60	0,47
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22		STK	419.857	124.178	14.604	GBP 4,000	1.931.594,74	0,33
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93		STK	2.285.640	2.370.816	85.176	GBP 0,745	1.957.163,71	0,34
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072		STK	97.236	97.236	-	SEK 304,600	2.909.716,18	0,50
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81		STK	571.391	154.202	30.807	GBP 4,777	3.139.375,48	0,54
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75		STK	94.828	58.844	8.784	GBP 34,800	3.795.512,79	0,65
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	23.722	24.975	1.253	EUR 106,700	2.531.137,40	0,43
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	42.449	10.366	2.676	NOK 660,600	2.803.786,04	0,48
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	1.299.482	330.361	84.526	EUR 2,370	3.079.772,34	0,53
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	4.820.832	5.070.321	249.489	EUR 0,527	2.542.506,80	0,44
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	791.270	810.830	19.560	EUR 4,882	3.862.980,14	0,66
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKA000016		STK	151.381	157.896	6.515	PLN 80,040	2.656.402,58	0,46
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	550.819	588.297	37.478	EUR 4,557	2.510.082,18	0,43
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755		STK	24.116	25.403	1.287	CHF 93,100	2.044.947,15	0,35
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	59.109	19.579	3.015	EUR 44,940	2.656.358,46	0,46
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	61.723	16.040	4.519	EUR 67,320	4.155.192,36	0,71
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQJQC66		STK	516.524	181.176	33.081	GBP 3,388	2.012.743,95	0,35
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	208.368	208.368	-	SEK 131,500	2.691.847,31	0,46
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	8.414	8.414	-	CHF 364,000	2.789.529,92	0,48
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	155.413	161.689	6.276	SEK 172,900	2.639.830,13	0,45
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	777.179	197.293	49.911	EUR 4,200	3.264.151,80	0,56
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	229.052	55.522	11.479	GBP 8,825	2.324.895,44	0,40
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	5.707	5.707	-	CHF 479,200	2.490.874,31	0,43
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	31.156	8.088	2.118	EUR 146,550	4.565.911,80	0,78
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220		STK	134.360	141.080	6.720	GBP 16,814	2.598.338,10	0,45
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	59.899	59.899	-	PLN 174,120	2.286.565,64	0,39
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167		STK	25.432	6.226	1.667	CHF 99,250	2.298.995,72	0,39
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	4.999.240	5.263.678	264.438	GBP 0,567	3.257.880,72	0,56
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071		STK	130.528	31.638	6.828	GBP 15,880	2.384.014,02	0,41
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222		STK	122.147	40.995	99.719	EUR 14,565	1.779.071,06	0,31
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	23.121	7.329	997	EUR 127,500	2.947.927,50	0,51

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾	
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	1.376.401	507.916	101.861	GBP	2,182	3.454.254,64	0,59
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399		STK	42.807	51.263	8.456	EUR	48,720	2.085.557,04	0,36
Countryside Properties PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03		STK	401.824	450.955	362.085	GBP	5,190	2.398.600,14	0,41
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	49.530	51.095	1.565	EUR	74,200	3.675.126,00	0,63
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	49.794	13.475	3.951	EUR	57,480	2.862.159,12	0,49
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725		STK	1.988	454	105	EUR	906,000	1.801.128,00	0,31
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180		STK	92.225	26.682	5.153	GBP	40,340	4.278.969,41	0,74
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	88.544	33.444	3.954	DKK	310,200	3.693.375,05	0,63
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740		STK	87.055	91.774	4.719	GBP	33,290	3.333.205,88	0,57
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	255.702	102.082	12.686	EUR	10,738	2.745.728,08	0,47
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006		STK	60.910	17.725	4.244	EUR	65,140	3.967.677,40	0,68
Dino Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY -,10	PLDINPL00011		STK	40.614	42.236	1.622	PLN	246,200	2.192.195,37	0,38
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	105.637	31.990	5.098	GBP	28,680	3.484.575,11	0,60
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	253.423	66.109	18.192	SEK	133,450	3.322.448,45	0,57
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	51.412	52.052	18.458	CHF	60,040	2.811.462,62	0,48
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84		STK	196.030	207.351	149.268	GBP	10,360	2.335.806,80	0,40
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	130.181	133.393	3.212	EUR	19,820	2.580.187,42	0,44
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK	400.600	111.560	21.433	GBP	10,660	4.911.597,54	0,84
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	27.913	7.101	1.821	EUR	90,000	2.512.170,00	0,43
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	154.308	37.471	7.833	EUR	14,880	2.296.103,04	0,39
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418		STK	138.463	32.977	10.750	NOK	188,000	2.602.737,82	0,45
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	41.501	10.827	2.071	EUR	69,300	2.876.019,30	0,49
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	115.691	35.582	5.464	EUR	34,630	4.006.379,33	0,69
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86		STK	498.270	152.022	33.905	GBP	6,424	3.681.500,77	0,63
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974		STK	239.746	251.408	11.662	SEK	126,250	2.973.557,92	0,51
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057		STK	89.226	27.436	5.589	SEK	487,700	4.275.016,79	0,73
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	71.671	24.279	4.120	EUR	44,900	3.218.027,90	0,55
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309		STK	3.477	866	240	CHF	1.280,000	4.053.608,41	0,70
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	16.225	3.886	816	CHF	164,200	2.426.526,23	0,42
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	108.638	26.790	7.226	EUR	20,250	2.199.919,50	0,38
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430		STK	59.419	14.520	3.456	EUR	44,340	2.634.638,46	0,45
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359		STK	37.015	37.015	-	EUR	64,890	2.401.903,35	0,41
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466		STK	42.385	10.739	2.781	CHF	61,800	2.385.765,72	0,41
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	27.905	6.780	1.604	GBP	108,500	3.482.301,65	0,60
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	55.631	13.633	3.275	GBP	50,850	3.253.587,18	0,56
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	23.966	25.240	1.274	EUR	89,450	2.143.758,70	0,37
Getinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	185.623	48.123	12.709	SEK	286,500	5.224.564,06	0,90
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	161.466	42.150	10.500	NOK	189,450	3.058.542,59	0,53
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	168.001	41.169	14.139	EUR	12,240	2.056.332,24	0,35
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276		STK	579.729	602.242	22.513	GBP	2,856	1.904.310,89	0,33
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO -,10	LU0775917882		STK	87.148	22.880	6.954	EUR	22,360	1.948.629,28	0,33
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021		STK	1.445.311	512.692	90.600	GBP	1,634	2.716.239,02	0,47
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	29.940	8.668	1.535	CHF	109,800	2.994.203,19	0,51
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	689.073	247.407	104.647	EUR	3,345	2.304.949,19	0,40
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	222.057	53.094	11.668	SEK	104,050	2.269.865,88	0,39
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389		STK	302.541	316.396	13.855	GBP	8,120	2.825.497,26	0,49
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	81.504	21.760	6.007	SEK	399,000	3.194.813,15	0,55
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYYTFB60		STK	253.078	253.078	202.418	GBP	10,940	3.184.390,65	0,55
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	81.899	20.577	5.291	EUR	39,460	3.231.734,54	0,56
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	354.468	90.250	24.135	SEK	117,850	4.103.933,04	0,71

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438	STK	93.788	96.060	2.272	CHF	23,660	2.021.106,26	0,35
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	316.648	84.702	22.017	GBP	9,160	3.336.006,18	0,57
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	14.437	4.286	731	EUR	151,000	2.179.987,00	0,37
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22	STK	244.526	62.046	16.788	GBP	15,940	4.482.992,21	0,77
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	315.544	80.608	42.589	GBP	7,815	2.836.243,63	0,49
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	283.831	293.042	9.211	EUR	9,700	2.753.160,70	0,47
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	229.734	55.393	11.695	EUR	8,435	1.937.806,29	0,33
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	178.113	178.113	-	EUR	15,850	2.823.091,05	0,49
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	69.896	15.870	5.419	EUR	44,300	3.096.392,80	0,53
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	31.230	8.197	2.387	EUR	80,440	2.512.141,20	0,43
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	132.296	30.021	7.343	DKK	117,450	2.089.403,00	0,36
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	415.016	114.832	40.122	EUR	5,422	2.250.216,75	0,39
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	3.097.050	3.230.153	133.103	GBP	1,210	4.310.108,58	0,74
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	653.043	233.022	51.658	GBP	3,667	2.754.275,08	0,47
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	423.655	140.440	21.673	GBP	9,184	4.475.059,72	0,77
JDE Peet's B.V. Registered Shares EO 1	NL0014332678	STK	70.484	72.224	1.740	EUR	32,320	2.278.042,88	0,39
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Açções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK	209.129	52.487	12.091	EUR	15,190	3.176.669,51	0,55
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645	STK	197.489	197.489	-	SEK	146,500	2.842.327,91	0,49
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	181.441	193.239	11.798	EUR	22,060	4.002.588,46	0,69
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK	175.780	52.250	9.813	EUR	18,030	3.169.313,40	0,54
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	54.430	14.026	5.210	EUR	38,100	2.073.783,00	0,36
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	62.968	16.004	3.616	SEK	483,800	2.992.811,81	0,51
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	95.156	22.698	14.215	EUR	42,620	4.055.548,72	0,70
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	124.882	131.017	6.135	SEK	259,000	3.177.556,30	0,55
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	344.025	352.553	8.528	EUR	6,794	2.337.305,85	0,40
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK	38.751	41.335	2.584	SEK	911,000	3.468.126,55	0,60
LINEA DIRECTA ASEGURADORA S.A. Acciones Port. EO -,04	ES0105546008	STK	550.819	550.819	-	EUR	1,630	897.834,97	0,15
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK	770.847	801.947	31.100	GBP	2,254	1.998.373,78	0,34
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	1.228.564	368.519	212.601	GBP	1,681	2.376.015,57	0,41
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0031274896	STK	1.678.041	1.768.226	90.185	GBP	1,580	3.049.399,18	0,52
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK	668.513	710.653	42.140	GBP	4,660	3.583.029,61	0,62
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	283.645	323.318	39.673	EUR	9,194	2.607.832,13	0,45
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	28.097	7.731	1.611	EUR	78,540	2.206.738,38	0,38
Natisis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	795.905	841.127	45.222	EUR	4,064	3.234.557,92	0,56
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	1.249.728	1.292.707	42.979	NOK	24,180	3.021.416,76	0,52
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	48.013	49.579	39.699	EUR	62,000	2.976.806,00	0,51
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	38.075	40.102	2.027	DKK	643,500	3.294.662,58	0,57
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	109.339	27.447	9.852	EUR	30,980	3.387.322,22	0,58
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	60.342	61.610	1.268	SEK	393,000	2.329.731,63	0,40
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	150.475	150.475	-	NOK	206,000	3.099.348,48	0,53
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	90.881	90.881	72.588	EUR	36,830	3.347.147,23	0,58
Powszechny Zakład Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011	STK	486.459	503.553	17.094	PLN	32,670	3.484.262,12	0,60
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	1.135.592	1.163.772	28.180	GBP	1,512	1.974.825,55	0,34
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	175.031	46.954	21.871	EUR	18,045	3.158.434,40	0,54
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	133.308	138.671	5.363	EUR	17,730	2.363.550,84	0,41
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269	STK	1.345.370	365.886	218.319	GBP	1,635	2.529.962,71	0,43
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	116.321	28.533	6.421	EUR	18,190	2.115.878,99	0,36
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	4.342	1.813	235	EUR	693,600	3.011.611,20	0,52
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	208.076	50.183	15.742	EUR	16,370	3.406.204,12	0,59

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	37.278	38.687	1.409 EUR	86,700	3.232.002,60	0,56
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	7.653	7.943	290 DKK	2.777,000	2.857.788,42	0,49
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21		STK	746.605	188.422	48.745 GBP	3,446	2.959.107,83	0,51
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277		STK	734.190	163.864	124.859 GBP	4,960	4.188.367,35	0,72
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	35.826	9.032	2.827 DKK	755,000	3.637.204,78	0,62
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	18.271	4.432	1.050 EUR	166,200	3.036.640,20	0,52
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	45.658	11.213	3.017 NOK	577,800	2.637.747,73	0,45
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454		STK	911.810	275.371	45.341 SEK	32,280	2.891.555,43	0,50
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	125.291	27.374	18.342 EUR	14,475	1.813.587,23	0,31
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139		STK	101.968	104.436	2.468 NOK	224,500	2.288.859,23	0,39
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904		STK	65.224	17.335	7.324 NOK	419,400	2.735.109,34	0,47
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	25.150	9.265	988 EUR	151,500	3.810.225,00	0,65
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	329.056	341.506	12.450 EUR	6,304	2.074.369,02	0,36
Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747		STK	11.387	11.387	- EUR	171,700	1.955.147,90	0,34
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 24,20	CH0014284498		STK	3.700	3.788	88 CHF	839,500	2.829.108,19	0,49
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41		STK	527.814	573.144	537.096 GBP	4,043	2.454.365,68	0,42
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	109.403	28.269	8.142 EUR	47,310	5.175.855,93	0,89
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	13.292	3.467	906 EUR	316,200	4.202.930,40	0,72
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK	115.142	115.142	- GBP	19,170	2.538.694,87	0,44
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508		STK	84.853	86.953	2.100 CHF	23,650	1.827.786,56	0,31
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	19.678	20.304	626 EUR	168,100	3.307.871,80	0,57
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	13.669	2.956	756 EUR	154,800	2.115.961,20	0,36
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607		STK	103.549	27.214	7.075 GBP	32,540	3.875.413,80	0,67
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	116.523	38.306	12.186 EUR	21,020	2.449.313,46	0,42
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181		STK	49.410	51.602	2.192 CHF	45,720	2.057.539,62	0,35
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	401.141	103.574	27.620 NOK	79,760	3.199.050,05	0,55
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	174.432	184.428	9.996 SEK	151,000	2.587.597,68	0,44
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	167.076	43.778	9.017 SEK	144,050	2.364.400,14	0,41
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	124.940	30.551	7.543 EUR	25,710	3.212.207,40	0,55
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	400.130	415.252	15.122 GBP	8,000	3.681.677,34	0,63
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982		STK	360.562	388.812	28.250 EUR	6,236	2.248.464,63	0,39
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	399.436	422.102	22.666 EUR	8,958	3.578.147,69	0,61
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	89.087	92.442	3.355 SEK	384,400	3.364.273,99	0,58
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925		STK	412.599	101.055	22.762 GBP	4,576	2.171.544,88	0,37
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99		STK	1.460.181	357.492	84.311 GBP	1,903	3.195.950,95	0,55
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	262.245	187.011	7.809 DKK	141,550	4.991.597,63	0,86
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	658.455	739.336	388.291 GBP	4,307	3.261.786,99	0,56
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807		STK	222.006	54.755	12.107 GBP	8,570	2.188.266,23	0,38
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	77.571	80.688	3.117 EUR	30,340	2.353.504,14	0,40
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617		STK	278.106	290.848	12.742 GBP	11,650	3.726.412,33	0,64
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	113.742	29.782	8.676 EUR	34,760	3.953.671,92	0,68
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	56.416	14.349	3.863 EUR	68,300	3.853.212,80	0,66
Victrex PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	74.348	18.242	4.088 GBP	23,480	2.007.807,20	0,34
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030		STK	1.056.784	1.056.784	865.879 GBP	2,001	2.432.136,48	0,42
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	32.712	34.065	1.353 EUR	56,900	1.861.312,80	0,32
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296		STK	188.359	201.839	164.909 GBP	12,375	2.680.934,53	0,46
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	94.818	23.781	7.506 EUR	36,100	3.422.929,80	0,59
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844		STK	176.539	186.784	10.245 SEK	130,800	2.268.517,07	0,39
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	118.324	35.237	6.383 EUR	29,320	3.469.259,68	0,60
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	23.472	5.657	1.173 EUR	110,700	2.598.350,40	0,45
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16		STK	110.609	110.609	79.747 GBP	18,095	2.301.991,30	0,40

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	98.692	24.166	6.355	EUR	32,620	3.219.333,04	0,55
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194		STK	118.408	29.017	6.540	SEK	173,000	2.012.430,05	0,35
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS - ,0001	JE00BN574F90		STK	36.147	36.147	-	GBP	49,010	2.037.565,53	0,35
Zur Rose Group AG Namens-Aktien SF 30	CH0042615283		STK	8.140	8.340	200	CHF	304,000	2.253.850,58	0,39
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852		STK	42.574	10.780	5.136	EUR	49,330	2.100.175,42	0,36
Derivate								26.130,00	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								26.130,00	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								26.130,00	0,00	
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 21		EDT	Anzahl	224			EUR	26.130,00	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								2.259.858,67	0,39	
Bankguthaben								2.259.858,67	0,39	
EUR-Guthaben								619.344,58	0,11	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	619.344,58			%	100,000	619.344,58	0,11
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								272.009,27	0,05	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	274.275,98			%	100,000	36.881,64	0,01
			NOK	37.588,68			%	100,000	3.758,34	0,00
			SEK	2.355.114,72			%	100,000	231.369,29	0,04
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								1.368.504,82	0,24	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	1.141.437,58			%	100,000	1.312.824,86	0,23
			USD	67.027,52			%	100,000	55.679,96	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								2.349.164,28	0,40	
Dividendenansprüche			CHF	39.877,50					36.320,77	0,01
			DKK	353.065,23					47.476,36	0,01
			EUR	516.747,78					516.747,78	0,09
			GBP	252.119,27					289.975,08	0,05
			NOK	591.756,95					59.167,36	0,01
			SEK	1.467.712,50					144.189,83	0,02
			USD	164.298,47					136.483,23	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	343.688,46					313.034,41	0,05
			EUR	355.824,99					355.824,99	0,06
			GBP	23.503,16					27.032,17	0,00
			PLN	28.358,87					6.217,34	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	95.714,96					95.714,96	0,02
Initial Margin			EUR	320.980,00					320.980,00	0,06

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-74.968,81	-0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-38.980,76	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CZK	-0,95		%	100,000	-0,04	-0,00
			PLN	-177.801,08		%	100,000	-38.980,72	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-35.988,05	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-39.512,20		%	100,000	-35.988,05	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-268.259,76	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-89.844,55				-89.844,55	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			DKK	-1.051.313,42				-141.369,16	-0,02
Erhaltene Variation Margin			EUR	-30.610,00				-30.610,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.436,05				-6.436,05	-0,00
Fondsvermögen							EUR	582.026.876,68	100,00
Anteilwert							EUR	35,60	
Umlaufende Anteile							STK	16.350.000	

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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	68.926	68.926
Aggreko PLC Registered Shares LS-,04832911	GB00BK1PTB77	STK	-	177.847
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	-	124.350
ams AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	9.773	199.754
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	-	41.979
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK	82.961	82.961
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	59.241	643.722
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	-	18.789
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	-	29.444
Bolsas y Mercados Espanoles Acciones Nominativas EO 3	ES0115056139	STK	-	51.158
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	STK	30.025	30.025
Capita PLC Reg. Shares LS -,02066666	GB00B23K0M20	STK	-	1.158.214
Centamin PLC Registered Shares o.N.	JE00B5TT1872	STK	896.576	896.576
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	186	3.415
Cineworld Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B15FWH70	STK	-	684.515
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	41.362	41.362
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	-	17.969
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	-	37.041
Eutelsat Communications Actions Port. EO 1	FR0010221234	STK	-	106.731
Evolution Gaming Gr.AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267	STK	-	85.946
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	2.001	27.764
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	144.341	144.341
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62	STK	321.292	1.399.882
Great Portland Estates PLC Reg.Shares LS -,152631578	GB00BF5H9P87	STK	12.568	170.416
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	5.949	76.280
GRENKE AG Namens-Aktien o.N.	DE000A161N30	STK	1.708	20.783
H. Lundbeck A/S Navne-Aktier DK 5	DK0010287234	STK	5.812	48.785
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	-	96.785
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	-	98.142
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	1.252	16.757
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	-	41.630
ICA Gruppen AB Aktier SK 2,50	SE0000652216	STK	-	63.794
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081	STK	3.697	25.327
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK	-	36.223
Immofinanz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A21KS2	STK	-	64.748
Industrivården AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	16.943	136.303
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	147.200	208.809
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018	STK	1.987.695	1.987.695
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	376.602	376.602
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	-	439.278
John Wood Group PLC Registered Shares LS-,04285714	GB00B5N0P849	STK	-	475.752
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0HZPV38	STK	249.019	249.019
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK	-	188.248
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017	STK	8.388	103.253
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	3.957	49.148

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	56.054	56.054
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	99	1.014
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	59.669	750.693
METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.	DE000BFB0019	STK	-	123.542
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	616.695	616.695
Micro Focus International PLC Registered Shares LS -,10	GB00BJ1F4N75	STK	19.749	251.594
Moneysupermarket.com Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B1ZBKY84	STK	50.750	423.784
Network Internat. Hldgs PLC Registered Shares (WI) LS-,1	GB00BH3VJ782	STK	72.978	366.344
Old Mutual Ltd. Registered Shares o.N.	ZAE000255360	STK	2.885.109	2.885.109
OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.	DE000LED4000	STK	-	28.200
Polymetal Intl PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	-	192.807
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	-	69.536
Redrow PLC Registered Shares LS -,105	GB00BG11K365	STK	20.298	223.586
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	7.246	64.866
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005252140	STK	-	399.812
Santander Bank Polska S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLBZ00000044	STK	-	23.087
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK	-	16.362
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	15.411	169.717
SIG Combibloc Services AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	43.202	190.909
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	15.873	15.873
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	-	27.865
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	32.768	32.768
SSP Group PLC Registered Shares LS -,01085	GB00BGBN7C04	STK	-	310.710
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	-	158.464
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Aktien SF 1	CH0267291224	STK	2.576	26.238
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	-	51.554
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	991	8.096
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	66.055	66.055
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	96.649	733.444
TGS Nopec Geophysical Co. ASA Navne-Aksjer NK 0,25	NO0003078800	STK	7.248	89.851
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393	STK	350.149	350.149
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	323.350	323.350
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905	STK	7.595	82.493
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	5.142	38.310
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	26.393	195.131
Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/2021) DK 5	DK0061534534	STK	124.078	124.078
Unio.di Banche Italiane S.p.A. Azioni nom. EO 2,50	IT0003487029	STK	92.124	680.162
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	-	72.265
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	13.251	13.251
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	-	18.531
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807	STK	202.044	202.044

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Addtech AB Namn-Aktier B SK -,75	SE0005568136	STK	48.153	48.153
Altice Europe N.V. Aandelen aan tonder A EO -,01	NL0011333752	STK	66.632	496.219
AVEVA Group PLC Regist.Shs LS,03555 Em.11/2020	GB00BMC45202	STK	37.985	37.985
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0011116508	STK	71.172	71.172
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199	STK	78	426
Hammerson PLC Registered Shares LS -,25	GB0004065016	STK	-	530.909
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. Em.9/20 EO -,50	ES0177542125	STK	1.107.408	1.107.408
Loomis AB Namn-Aktier Series B o.N.	SE0002683557	STK	2.505	54.801

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Masmovil Ibercom S.A. Acciones Port. EO -,02	ES0184696104	STK	79.893	79.893	
Pargesa Holding S.A. Inhaber-Aktien SF 20	CH0021783391	STK	-	26.381	
Sunrise Communications Gr. AG Nam.-Akt.2te Linie SF 1	CH0565630669	STK	12.754	12.754	
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0000489098	STK	52.051	52.051	
TP ICAP Ltd. Registered Shares LS -,25	GB00B1H0DZ51	STK	51.294	443.005	
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896	STK	932.320	932.320	

Andere Wertpapiere

Aedifica S.A. Anrechte	BE0970176799	EUR	20.491	20.491	
AVEVA Group PLC Anrechte	GB00BMC45194	GBP	37.985	37.985	
Idorsia AG Anrechte	CH0572852298	CHF	72.804	72.804	
Internat. Cons. Airl. Group SA Anrechte	ES0677542906	EUR	738.272	738.272	
Tryg AS Anrechte	DK0061534450	DKK	744.471	744.471	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG109	EUR	289.291	289.291	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

27.235

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021**

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	217.869,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	8.171.459,90
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.422,17
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-499.207,22
5. Sonstige Erträge	EUR	11.124,53
Summe der Erträge	EUR	7.885.824,37

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.009,13
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-855.676,61
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-93.287,73
Summe der Aufwendungen	EUR	-949.973,47

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	6.935.850,90
--------------------------------------	------------	---------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	64.756.180,90
2. Realisierte Verluste	EUR	-35.939.545,94
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	28.816.634,96

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.752.485,86
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	73.044.107,63
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	48.612.271,48

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	121.656.379,11
--	------------	-----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	157.408.864,97
--	------------	-----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 911.037,56

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		EUR 345.832.149,11
1. Ausschüttung für das Vorjahr		EUR -1.610.904,75
2. Zwischenausschüttungen		EUR -3.495.266,35
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR 88.170.020,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 106.700.490,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -18.530.470,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -4.277.986,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR 157.408.864,97
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 73.044.107,63	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 48.612.271,48	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR 582.026.876,68

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil	
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR	133.827.808,08	8,18
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾	EUR	62.135.776,28	3,80	
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	35.752.485,86	2,18	
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁵⁾	EUR	35.939.545,94	2,20	
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR	-126.891.978,53	-7,76
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-39.587.947,03	-2,42	
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-87.304.031,50	-5,34	
III. Gesamtausschüttung		EUR	6.935.829,55	0,42
1. Zwischenausschüttung	EUR	3.495.266,35	0,21	
2. Endausschüttung	EUR	3.440.563,20	0,21	

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
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
2017/2018	EUR	506.958.222,19	28,97

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 4.116.112,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: EUR Wertpapier-Kurswert
in 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	35,60
Umlaufende Anteile	STK	16.350.000

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 30.04.2021

Britische Pfund	(GBP)	0,86945 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43665 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,00141 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,56126 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,17903 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,09793 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,86947 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,20380 = 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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 0,0129% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0459% 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:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Sondervermögens,
- e) 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 01.05.2020 bis 30.04.2021 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 11.124,53 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	11.124,53
--------------------	-----	-----------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 93.287,73 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	60.495,83
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	32.680,37
c) Übriger Aufwand:	EUR	111,53

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 533.177,69.

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	0,53 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,17 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 42,47%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 42,30%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Vergütungs-Governance

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

2020 kam das MDCC zu 9 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).

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist (aufgrund unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) weiterhin überzeugt, dass die OGAW-Vergütungsrichtlinie für die Gesellschaft und für ihre identifizierten Mitarbeiter angemessen umgesetzt wurde.

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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken; 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 Geschäftsinitiativen;
- 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der OGAW-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 2020 endende Geschäftsjahr betrug 4,32 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 2,96 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe von 1,36 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 24 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,03 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,54 Mio. EUR.

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 Geschäften, 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 2020/2021 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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 13. August 2021
BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)

Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 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 und Frankreich, 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 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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 16. August 2021

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Harald Mährle**
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH
München

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Rosenheimer Platz 4
81669 München, Deutschland

(*) seit 01.07.2020

(**) bis 01.07.2020

Want to know more?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK und SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY 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.icsdelivery.com