

Lagebericht und Jahresabschluss

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit
Teilgesellschaftsvermögen

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz	4
Lagebericht	8
Anhang	100
Jahresbericht für iShares I Founder Shares	104
Jahresbericht für iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	113
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	125
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	136
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	149
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	161
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	173
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	185
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	197
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	209
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	221
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	234
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	246
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	257
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	269
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	281
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	293
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	304
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	316
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	328
Jahresbericht für iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	340
Jahresbericht für iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	352
Allgemeine Informationen	371

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Hinweis

Die in diesem Bericht genannten Teilgesellschaftsvermögen sind Fonds nach deutschem Recht. Der Kauf von Aktien erfolgt auf Basis des zurzeit gültigen Prospekts, der Satzung und der Anlagebedingungen, ergänzt durch den jeweiligen letzten Jahresabschluss und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresabschluss vorliegt.

Der in deutscher Sprache erstellte Rechenschaftsbericht wurde ins Englische und ggfs. in weitere Fremdsprachen übersetzt.

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

Die deutschen iShares Fonds, die in diesem Dokument erwähnt werden, sind Teilgesellschaftsvermögen, 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

'STOXX' ist ein Warenzeichen und/oder Dienstleistungsmarke von STOXX Limited und wurde zur Verwendung für bestimmte Zwecke der BlackRock Asset Management Deutschland AG lizenziert. Die Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE), iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) und iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) basierend auf STOXX® Global Select Dividend 100, STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts, STOXX® Europe 600 Banks, STOXX® Europe 600 Basic Resources, STOXX® Europe 600 Chemicals, STOXX® Europe 600 Construction & Materials, STOXX® Europe 600 Financial Services, STOXX® Europe 600 Food & Beverage, STOXX® Europe 600 Health Care, STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services, STOXX® Europe 600 Insurance, STOXX® Europe 600 Media, STOXX® Europe 600 Oil & Gas, STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods, STOXX® Europe 600 Real Estate, STOXX® Europe 600 Retail, STOXX® Europe 600 Technology, STOXX® Europe 600 Telecommunications, STOXX® Europe 600 Travel & Leisure und STOXX® Europe 600 Utilities werden von STOXX® weder gesponsort, gefördert, verkauft oder vermarktet noch gibt STOXX® Zusicherungen für die Ratsamkeit des Handels mit diesem/diesen Produkten ab.

Der STOXX® 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.

Der iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) wird von MSCI weder gesponsert, noch empfohlen oder beworben, und MSCI übernimmt hinsichtlich dieses Fonds bzw. des Indizes, auf dem dieser Fonds basiert, keine Haftung. Der Verkaufsprospekt enthält eine detailliertere Beschreibung der begrenzten Beziehung, die MSCI zu BlackRock und den jeweiligen Fonds hat.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Vertriebsstelle in Dänemark:

BlackRock Denmark, filial af BlackRock (Netherlands) B.V., Holland
Harbour House
Sundkrogsgade 21
2100 Kopenhagen
Dänemark

Vertriebsstelle in Schweden:

BlackRock (Netherlands) B.V. Stockholm Filial
Malmskillnadsgatan 32
111 51 Stockholm
Schweden

Facility Agent in Großbritannien:

BlackRock Advisors (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Großbritannien

Contact Bank in Tschechien:

UniCedit Bank Czech Republic and Slovakia, a.s.
Prag 4 – Michle, Zeletavská 1525/1
140 92 Prag

Zahlstelle in der Schweiz:

State Street Bank International GmbH, München, Zweigniederlassung Zürich
Beethovenstraße 19
8027 Zürich, Schweiz

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), die Anlagebedingungen/Satzung und die Jahres- und Halbjahresberichte des Fonds können kostenlos und auf einfache Anfrage von dem Vertreter des Fonds in der Schweiz bezogen werden. Dies gilt auch für die Aufstellung der Käufe/Verkäufe.

**LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I
INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN****Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+25,30%
31.12.2019 - 31.12.2020	-19,69%
31.12.2020 - 31.12.2021	-17,75%

iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+19,77%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,46%

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+14,22%
31.12.2019 - 31.12.2020	-24,75%
31.12.2020 - 31.12.2021	+39,01%

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+22,81%
31.12.2019 - 31.12.2020	+12,06%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,54%

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+31,77%
31.12.2019 - 31.12.2020	+10,32%
31.12.2020 - 31.12.2021	+24,64%

iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+41,34%
31.12.2019 - 31.12.2020	-2,43%
31.12.2020 - 31.12.2021	+33,56%

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+43,52%
31.12.2019 - 31.12.2020	+6,24%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,79%

iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+28,75%
31.12.2019 - 31.12.2020	-6,31%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,99%

**LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I
INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+31,31%
31.12.2019 - 31.12.2020	-1,99%
31.12.2020 - 31.12.2021	+25,25%

iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+35,61%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,54%
31.12.2020 - 31.12.2021	+28,05%

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+29,93%
31.12.2019 - 31.12.2020	-10,81%
31.12.2020 - 31.12.2021	+19,91%

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+20,20%
31.12.2019 - 31.12.2020	-6,32%
31.12.2020 - 31.12.2021	+38,75%

iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+10,30%
31.12.2019 - 31.12.2020	-21,94%
31.12.2020 - 31.12.2021	+21,60%

iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+30,74%
31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%
31.12.2020 - 31.12.2021	+20,56%

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+27,92%
31.12.2019 - 31.12.2020	-9,22%
31.12.2020 - 31.12.2021	+16,72%

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+37,81%
31.12.2019 - 31.12.2020	+10,24%
31.12.2020 - 31.12.2021	+13,37%

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2018 - 31.12.2019	+37,07%
31.12.2019 - 31.12.2020	+14,42%
31.12.2020 - 31.12.2021	+34,02%

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2018 - 31.12.2019	+4,68%
31.12.2019 - 31.12.2020	-12,75%
31.12.2020 - 31.12.2021	+15,59%

iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2018 - 31.12.2019	+22,55%
31.12.2019 - 31.12.2020	-15,47%
31.12.2020 - 31.12.2021	+3,35%

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2018 - 31.12.2019	+30,94%
31.12.2019 - 31.12.2020	+11,26%
31.12.2020 - 31.12.2021	+9,17%

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2018 - 31.12.2019	+23,11%
31.12.2019 - 31.12.2020	-8,54%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,31%

PEA-Qualifikation

Der PEA (Plan d'Epargne en Actions) ist ein französischer Aktiensparplan, der im steuerrechtlichen Sinn in Frankreich ansässige natürliche Personen ermutigen soll, in europäische Aktien zu investieren. Jeder für PEA in Frage kommende Fonds muss mindestens 75 % seines Vermögens dauerhaft in für PEA geeignete Wertpapiere investieren, die von Unternehmen begeben werden, die (i) in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in Island, Liechtenstein oder Norwegen ansässig sind und (ii) der Körperschaftsteuer oder einer gleichwertigen Steuer unterliegen.

Per 28.02.2022 hatte jedes der nachstehenden Teilgesellschaftsvermögen den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	100,00
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	92,91

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Lagebericht zum Jahresabschluss zum 28.02.2022

1. Grundlagen

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen („iShares (DE) I“) ist ein Investmentvermögen in Form einer extern verwalteten Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital im Sinne des § 108 Abs. 1 in Verbindung mit § 1 Abs. 13 Kapitalanlagegesetzbuch („KAGB“). Sie wurde am 13.10.2008 für unbestimmte Dauer gegründet und ist in Form einer Umbrella-Konstruktion ausgestattet. Das anfängliche Gesellschaftskapital der Investmentaktiengesellschaft ist eingeteilt in 3.000 Unternehmensaktien, die ausschließlich von der BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) gehalten werden. Konzernmuttergesellschaft aller BlackRock-Gesellschaften ist die BlackRock Inc., New York, USA.

1.1. Geschäftstätigkeit

Gegenstand des Unternehmens ist die Anlage und Verwaltung eigener Mittel nach einer festen Anlagestrategie und dem Grundsatz der Risikomischung zur gemeinschaftlichen Kapitalanlage nach Maßgabe der §§ 162 bis 213 KAGB sowie der jeweils geltenden Anlagebedingungen zum Nutzen der Aktionäre.

iShares (DE) I ist als Investmentaktiengesellschaft in Form einer Umbrella-Konstruktion ausgestaltet. Seit ihrer Gründung am 13.10.2008 hat iShares (DE) I bis zum 28.02.2022 zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV) gebildet. Dabei handelt es sich um das Gründungs-TGV iShares I Founder Shares und weitere einundzwanzig zum Vertrieb zugelassene TGV.

Das im Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares enthaltene Gesellschaftskapital war zum Stichpunkt 28.02.2022 in sechs gruppeneigene Investmentanteile investiert, um den Anforderungen des § 206 Abs. 4 KAGB gerecht zu werden. Der im Betrachtungszeitraum ermittelte ordentliche Nettoertrag wird nach entsprechendem Steuerabzug einschließlich Solidaritätszuschlag nach Geschäftsjahresende wieder im TGV angelegt.

Die zum Vertrieb zugelassenen einundzwanzig TGV fokussieren sich auf die Replizierung einzelner Segmente des Kapitalmarktes, die in einem Index abgebildet sind. Durch möglichst genaue Nachbildung soll ein geringer Tracking Error erzielt werden.

Mit der Wahrnehmung der Verwahrstellenfunktion wurde die State Street Bank International GmbH, München, beauftragt.

1.2. Fremdverwaltungsvereinbarung

iShares (DE) I hat die BAMDE als externe Verwaltungsgesellschaft im Sinne von § 112 Abs. 1 KAGB bestellt. Gemäß der mit der BAMDE geschlossenen Fremdverwaltungsvereinbarung übernimmt die externe Verwaltungsgesellschaft die Anlage und Verwaltung der Mittel der Gesellschaft sowie die Ausführung der allgemeinen Verwaltungstätigkeit der iShares (DE) I einschließlich des Vertriebs. Der Fremdverwaltungsvertrag ist auf unbestimmte Zeit geschlossen und kann von den Parteien mit einer Frist von zwölf Monaten zum Ende eines jeden Kalendermonats gekündigt werden.

Nach dieser Fremdverwaltungsvereinbarung kann BAMDE insbesondere sämtliche Anlageentscheidungen treffen und die iShares (DE) I beim Erwerb und Veräußerung von Vermögensgegenständen vertreten. Die Ausübung der Stimmrechte obliegt ebenfalls der BAMDE. Im Rahmen der allgemeinen Verwaltungstätigkeit stellt die BAMDE die erforderlichen Sachmittel sowie das Personal zur Verfügung. Zu den Leistungen der BAMDE zählen insbesondere die Bereiche Finance, Fondsadministration und Controlling, Legal und Product Governance, Produktentwicklung, Public Relation sowie Marketing und Vertrieb. BAMDE verwaltet die TGV in gleicher Weise wie ihre eigenverwalteten Sondervermögen.

Das Risikomanagementsystem der iShares (DE) I einschließlich des Risikomanagements der Teilgesellschaftsvermögen ist an die BAMDE übertragen worden und entsprechend in das Risikomanagementsystem der Verwaltungsgesellschaft integriert. Das Risikomanagementsystem der BAMDE gewährleistet, dass das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie deren jeweilige Wirkung auf das Gesamtrisikoprofil der Investmentaktiengesellschaft jederzeit überwacht und gemessen werden kann.

BAMDE erhält für ihre Tätigkeit nach dem Fremdverwaltungsvertrag aus dem jeweiligen TGV eine Verwaltungsvergütung nach Maßgabe der Kostenregelung des jeweiligen TGV. Die Haftung der BAMDE ist auf Erfüllung der Pflichten nach dem Fremdverwaltungsvertrag eingegrenzt. Insbesondere haftet BAMDE nicht für die Wertentwicklung oder ein angestrebtes Anlageergebnis.

Auslagerungsverträge hat iShares (DE) I nicht geschlossen. BAMDE als externe Verwaltungsgesellschaft kann gemäß dem Fremdverwaltungsvertrag die Durchführung der vertraglichen Leistungen ganz oder teilweise an externe Dienstleister auslagern. BAMDE hat unter anderem die Fondsadministration an die State Street Bank International GmbH, München, ausgelagert.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

2. Wirtschaftsbericht

2.1. Entwicklung des Sektors und der Gesamtwirtschaft 2021

Laut Statistischem Bundesamt (Destatis) lag das Bruttoinlandsprodukt (BIP) 2021 um 2,7 Prozent höher (preisbereinigt) als 2020. Die wirtschaftliche Entwicklung im Jahr 2021 war erneut stark von der Ausbreitung des Coronavirus und den damit verbundenen Schutzmaßnahmen abhängig. Trotz der anhaltenden Pandemiesituation und steigender Liefer- und Materialknappheit hat sich die deutsche Wirtschaft nach dem Einbruch im Vorjahr erholt, obwohl die Wirtschaftsleistung das Vorkrisenniveau noch nicht erreicht hat. Das Bruttoinlandsprodukt lag 2021 noch immer 2,0 Prozent unter dem Wert von 2019, dem Jahr vor Beginn der Corona-Pandemie.¹

Die Wirtschaftsleistung in fast allen Wirtschaftsbereichen stieg 2021 im Vergleich zum vorangegangenen Krisenjahr. Die preisbereinigte Bruttowertschöpfung im produzierenden Gewerbe stieg gegenüber dem Vorjahr deutlich um 4,4 Prozent. Auch die meisten Dienstleistungssektoren verzeichneten im Vergleich zu 2020 ein spürbares Wachstum. Lediglich im Bausektor, in dem die Corona-Pandemie 2020 keine Spuren hinterlassen hatte, sank die Wirtschaftsleistung 2021 im Vergleich zu 2020 leicht um 0,4 Prozent.

Trotz des Wachstums im Jahr 2021 ist die Wirtschaftsleistung in den meisten Wirtschaftssektoren noch nicht auf das Vorkrisenniveau zurückgekehrt. Im Jahr 2021 lag die wirtschaftliche Entwicklung im verarbeitenden Gewerbe immer noch 6,0 Prozent unter dem Niveau des Jahres 2019. Weitere Dienstleister, darunter Sport, Kultur und Unterhaltung sowie die Kreativbranche, waren besonders von der anhaltenden Corona-Pandemie betroffen. Die preisbereinigte Bruttowertschöpfung lag 2021 sogar 9,9 Prozent unter dem Vorkrisenniveau. Im Bereich der öffentlichen Dienstleister, Bildung und Gesundheit wurde der Rückgang der Wirtschaftsleistung aus dem Krisenjahr 2020 im Jahr 2021 nahezu kompensiert. Die Bauwirtschaft und der Informations- und Kommunikationssektor konnten sich während der Pandemie behaupten und ihre wirtschaftliche Leistung im Vergleich zu 2019 spürbar steigern.

Der Kampf gegen die Corona-Pandemie hat erneut zu einem großen staatlichen Finanzierungsdefizit geführt. Laut Statistischem Bundesamt überstiegen die Ausgaben des Bundes, der Länder, Kommunen und der Sozialversicherung 2021 die Einnahmen um 153,9 Mrd. EUR. Das war mit 145,2 Mrd. EUR immer noch etwas mehr als im Jahr 2020 und das zweithöchste Defizit seit der deutschen Vereinigung. Das Defizit im Jahr 2021 entspricht 4,3 Prozent des Bruttoinlandsprodukts.²

BAMDE verfügt über ein breites Produktportfolio, das die Gesamtwirtschaft in Deutschland und Europa sehr gut widerspiegelt. Eine gute wirtschaftliche Entwicklung wirkt sich auch positiv auf die Entwicklung der verwalteten Produkte aus und ist daher entscheidend für unsere Geschäftsentwicklung.

Bis Ende September 2021 erzielte die deutsche Fondsindustrie Zuflüsse von 167,9 Mrd. EUR. Mit 85,9 Mrd. EUR übertrafen die offenen Investmentfonds zu diesem Zeitpunkt bereits im Jahr 2000 ihren Rekordwert im Neugeschäft. Den offenen Sonderfonds flossen bislang 79,9 Mrd. EUR und den geschlossenen Fonds 4,4 Mrd. EUR zu. Anleger haben 2,3 Mrd. EUR aus Mandaten entnommen. Das Neugeschäft der Fondsbranche macht zu Jahresbeginn mehr als vier Prozent des Vermögens aus (3.852 Mrd. EUR). Ende September verwalteten die Fondsgesellschaften Vermögenswerte in Höhe von 4.183 Mrd. EUR.

Aktienfonds waren der Verkaufsmotor für offene Investmentfonds. Ihnen flossen bis Ende September 42,9 Mrd. EUR zu. Davon entfielen 25,2 Mrd. EUR auf aktiv verwaltete Fonds und 17,7 Mrd. EUR auf Equity ETFs. Globale Investmentfonds dominierten den Anlagefokus (21,7 Mrd. EUR). Ende September verwalteten die Aktienfonds Vermögenswerte in Höhe von 586 Mrd. EUR. Das sind 28 Prozent mehr als Anfang 2021 (459 Mrd. EUR). Mischfonds stehen mit Zuflüssen von 29,6 Mrd. EUR auf der Umsatzliste an zweiter Stelle. Davon entfallen 16,4 Mrd. EUR auf Fonds, die zu gleichen Teilen in Aktien und Anleihen investieren. Mischfonds mit Fokus auf Aktien oder Obligationen erhielten jeweils 6,6 Mrd. EUR. Insgesamt verwalteten Mischfonds Vermögenswerte von 379 Mrd. EUR. Die Pensionskassen erhielten 6,7 Mrd. EUR. Die Hälfte des Neugeschäfts stammt aus Fonds mit Schwerpunkt auf Unternehmensanleihen. Bis Mitte des Jahres hatte diese Fondsgruppe als volumenstärkste Gruppe Pensionskassen ersetzt, die vorwiegend in Euro-Anleihen mit kurzer Restlaufzeit investieren. Ende September entfielen auf Unternehmensanleihenfonds Vermögenswerte in Höhe von 46 Mrd. EUR. Dies ist ein Fünftel der Vermögenswerte aller Pensionskassen in Höhe von 229 Mrd. EUR. Auf offene Spezialfonds entfielen 129 Mrd. EUR, auf offene Publikumsfonds 124 Mrd. EUR und auf geschlossene Fonds nach Kapitalanlagegesetzbuch - KAGB 14 Mrd. EUR.

Bei den Investmentfonds stieg der Anteil – gemessen an den Marktwerten – von 30 auf 38 Prozent, bei den Spezialfonds von 49 auf 72 Prozent. Besonders stark ist der Anteil von US-Immobilien in Investmentfonds gewachsen. Er hat sich von 4 auf 8 Prozent verdoppelt. Immobilienfonds hingegen haben insbesondere in Frankreich den Anteil an Immobilien reduziert.³

2021 entwickelte sich der europäische Markt für börsengehandelte Produkte (ETP) weiterhin dynamisch. ETP sind ausgewählte Finanzinstrumente wie ETFs, die den ganzen Tag über an nationalen Börsen gehandelt werden. Im Jahr 2021 erzielte iShares Nettozuflüsse in der gesamten EMEA-Region (Europa, Naher Osten & Afrika) von 82,4 Milliarden US-Dollar bzw. 72,8 Milliarden Euro⁴ (Vorjahr: 58,7 Mrd. US-Dollar bzw. 47,8 Mrd. EUR). Dies ist der höchste Prozentsatz der Zuflüsse in ETF in der EMEA-Region (43 %).⁵

Börsengehandelte Fonds (Exchange Traded Funds, ETF) sind mittlerweile ein wichtiger Teil der deutschen Investmentfondsbranche. Ende 2021 betrug das Investitionsvolumen der unter der Marke iShares von BAMDE in Deutschland aufgelegten und verwalteten 55 ETF ca. 53,8 Mrd. USD oder 47,5 Mrd. EUR. Der iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) ist der größte von BAMDE aufgelegte und verwaltete Publikumsfonds mit einem Volumen von 7,98 Mrd. USD oder 7,04 Mrd. EUR (Stand: 30. Dezember 2021).

2.2. Fondsvermögen der Gesellschaft und Nettomittelzufluss

Die positive Marktentwicklung trug trotz Nettoabflüssen in Höhe von 1,5 Mrd. EUR zu einem Anstieg der verwalteten Vermögenswerte im Vergleich zum Vorjahresstichtag bei. Zum 31. Dezember 2021 betrugen die selbst oder durch Dritte verwalteten Vermögenswerte der 34 Investmentfonds und der 21 Teilfonds der iShares (DE) I Investment Stock Company 47,5 Mrd. EUR (Vorjahr: 40,9 Mrd. EUR). Die selbst verwalteten Vermögenswerte der 34 von der BlackRock Asset Management Deutschland AG verwalteten Investmentfonds beliefen sich auf 37,6 Mrd. EUR und die Vermögenswerte der 21 Teilfonds der iShares (DE) I Investment Stock Company mit Teilfonds auf insgesamt 9,9 Mrd. EUR. Das durchschnittliche verwaltete Vermögen lag 2021 um 10,3 Mrd. EUR über dem Vorjahreswert.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

3. Darstellung der Lage

3.1. Darstellung der TGV

Das richtlinienkonforme Gründungs-TGV iShares I Founder Shares besteht aus dem Gründungskapital der Gründerin BAMDE und ist dem Investmentanlagevermögen zugeordnet. Das anfängliche Gesellschaftskapital betrug 300.000 Euro und ist eingeteilt in 3.000 auf den Namen lautenden Unternehmensaktien, die ausschließlich die Rechte an dem TGV iShares I Founder Shares gewähren. Jede Unternehmensaktie gewährt eine Stimme für die Hauptversammlung und ist als Stückaktie begeben. Die 3.000 Unternehmensaktien des iShares I Founder Shares im Wert von 293.820,04 Euro zum 28.02.2022 werden zu 100% von BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, gehalten. Gemäß den Anlagebedingungen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,09% auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Das TGV iShares I Founder Shares erwirtschaftete im Berichtszeitraum einen ordentlichen Nettoertrag von 425,35 Euro.

Gemäß den Anlagebedingungen des TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche pauschale Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,30% auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des Teilgesellschaftsvermögens. Für die übrigen zwanzig TGV erhält die Verwaltungsgesellschaft BAMDE für die Verwaltung dieser TGV eine pauschale Vergütung in Höhe von 0,45% pro Jahr auf Basis des durchschnittlichen börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Die zum Vertrieb zugelassenen einundzwanzig TGV der iShares (DE) I sind voll replizierende ETFs, die auf unbestimmte Zeit aufgelegt wurden.

Die Anzahl der stimmrechtslosen Anlageaktien und das Gesamtvolumen zum 28.02.2022, der ordentliche Nettoertrag und die Barausschüttung im Berichtszeitraum vom 01.03.2021 bis zum 28.02.2022 der zum Vertrieb zugelassenen TGV stellen sich wie folgt dar:

TGV	Anzahl Anlageaktien	Gesamtvolumen in Fondswährung	Ordentlicher Nettoertrag in Fonds- währung 28.02.2022	Bar- ausschüttung in Fonds- währung 28.02.2022
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	19.840.000	669.498.026,11	46.371.745,51	-
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	8.996.000	517.993.841,45	7.579.129,97	0,84
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	95.085.000	1.322.449.215,35	44.298.723,63	0,47
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	10.124.000	674.588.008,43	37.900.326,09	3,74
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	879.000	105.666.240,07	2.155.839,31	2,45
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	2.391.200	139.678.810,77	3.152.552,15	1,32
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	1.283.000	82.305.232,87	1.094.430,04	0,85
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	3.567.000	290.195.751,91	3.251.633,32	0,91
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	7.425.000	747.300.925,00	11.329.886,87	1,53
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	5.033.500	350.604.985,56	4.970.094,16	0,99
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	8.376.000	260.781.285,76	11.416.772,42	1,37
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	572.500	16.884.614,74	2.948.195,96	5,15
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	41.888.000	1.293.176.754,19	55.153.002,40	1,31
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	1.079.100	104.930.115,84	2.281.905,36	2,12
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	5.032.750	96.494.692,16	939.844,02	0,19
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	365.000	13.317.628,12	295.218,06	0,81
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	2.705.000	173.164.342,02	425.967,74	0,16
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	16.087.000	336.775.613,34	8.756.073,36	0,54
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	18.650.000	383.820.721,89	-308.922,77	0,00
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	9.277.500	374.789.032,47	12.783.479,57	1,38
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	63.400.000	1.898.950.092,87	69.714.331,77	1,10

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI Brazil Index abbildet. Der Index bildet brasilianische Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,95%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) ist ein thesaurierender Fonds, bei dem die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden reinvestiert wurden. 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	
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8
Banco Inter S.A. Reg.Units(1 Com Shs+2 Pr. Shs)	BRBIDICDAXX3

Löschung	
Bradespar S.A Reg. Preferred Shares o.N.	BRBRAPACNPR2
Sul America S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRSULACDAM12
Via S.A. Registered Shares o.N.	BRVVARACNOR1
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFEACNOR0
Notre Dame Interméd. Particip. Registered Shares o.N.	BRGNDIACNOR2
Lojas Americanas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRLAMEACNPR6
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9
Petrobras Distribuidora S.A. Registered Shares o.N	BRBRDTACNOR1
Multiplan Empreend. Imo. SA Registered Shares o.N.	BRMULTACNOR5

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 MSCI Brazil Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums brasilianischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in brasilianische Unternehmen in brasilianischen Real. Da die Fondswährung auf USD lautet, ist das Währungsrisiko somit als hoch einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Automobilhersteller- und Zulieferer-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts 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	
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Automobiles & Parts Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Banks Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Banken-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Banks 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	
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030

Löschung	
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Banks Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Basic Resources Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Grundstoffindustrie (Basic Resources) aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Basic Resources 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.

Löschung	
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Basic Resources Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Chemicals Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der chemischen Industrie Europas aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Chemicals 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	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888

Löschung	
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Chemicals Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Bauwesens und Materialien-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials 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	
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Construction & Materials Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Financial Services Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Finanzbranche aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,96%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Financial Services 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	
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85
Löschung	
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Financial Services Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Food & Beverage Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage 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

Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827

Löschung

Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Food & Beverage Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Health Care Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Gesundheitssektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,97%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Health Care 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	
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30
ALK-Abelló AS Navne-Aktier B DK 10	DK0060027142
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207

Löschung	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Health Care Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Industriegüter und -dienstleistungen aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,90%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services 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	
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8

Löschung	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Industrial Goods & Services Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt.

Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Insurance Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Versicherungsbranche aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Insurance 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	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
Löschung	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503
RSA Insurance Group Ltd. Registered Shares LS 1	GB00BKKMKR23

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Insurance Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Media Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Medienindustrie aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Media 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	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Media Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Erdöl- und Erdgas-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,85%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas 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.

Löschung	
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Oil & Gas Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Sektors für Hygieneartikel und Haushaltswaren aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,97%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods 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	
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011

Löschung	
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Personal & Household Goods Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt.

Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Real Estate Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Immobiliensektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,97%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Real Estate 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	
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419

Löschung	
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGWW93
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Real Estate Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Retail Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Einzelhandelsbranche aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Retail 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	
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884
Löschung	
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Retail Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Technology Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Technologie-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Technology 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	
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865
Deliveroo PLC Registered Shares	GB00BNC5T391

Löschung	
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Technology Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Telecommunications Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Telekommunikations-Sektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Telecommunications 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	
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970
Löschung	
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Telecommunications Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Sektors für Reise und Freizeit aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure 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	
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90

Löschung	
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Travel & Leisure Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Utilities Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Energieversorgungssektors aus dem sektorübergreifenden 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 Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,93%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Utilities 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	
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38
Löschung	
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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 600 Utilities Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als mittel einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Global Select Dividend 100 Index abbildet. Der Index bietet Zugang zu 100 Aktien mit hohen Dividendenausschüttungen aus dem STOXX® Global 1800 Index. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

Struktur des Teilgesellschaftsvermögens 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 99,85%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Global Select Dividend 100 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	
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7

Löschung	
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Invincible Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046190009
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	SG1P66918738
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001
Shell PLC Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002
NagaCorp. Ltd. Registered Shares HD -,0125	KYG6382M1096
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	HK0008011667
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

In Bezug auf die unverändert einschlägige COVID-19 Pandemie waren für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens 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® Global Select Dividend 100 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums globaler Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in globale Unternehmen. Da die Fondswährung auf Euro lautet, ist das Währungsrisiko somit als hoch einzustufen.

Liquiditätsrisiko

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Operationelles Risiko

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

Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen 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 Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein Schaden aus operationellen Risiken.

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

Russland-Ukraine-Konflikt

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

3.2. Vermögens- und Finanzlage

Das Vermögen der Gesellschaft besteht zum 28.02.2022 ausschließlich aus Investmentanlagevermögen.
Das Gesellschaftskapital des TGV iShares I Founder Shares beträgt zum Geschäftsjahresende 293.820,04 Euro (Vorjahr: 297.346,10 Euro).
Damit repräsentieren die stimmberechtigten Unternehmensaktien 0,003% des gesamten Vermögens der iShares (DE) I.
Das Gesellschaftskapital der einzelnen TGV zum Bilanzstichtag stellt sich wie folgt dar:

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	669.498.026,11 USD	(Im Vorjahr: 403.698.247,13 USD)
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	517.993.841,45 Euro	(Im Vorjahr: 476.686.668,01 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	1.322.449.215,35 Euro	(Im Vorjahr: 1.208.439.430,42 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	674.588.008,43 Euro	(Im Vorjahr: 642.477.024,82 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	105.666.240,07 Euro	(Im Vorjahr: 127.220.050,19 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	139.678.810,77 Euro	(Im Vorjahr: 102.202.771,51 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	82.305.232,87 Euro	(Im Vorjahr: 65.884.904,17 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	290.195.751,91 Euro	(Im Vorjahr: 258.146.714,26 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	747.300.925,00 Euro	(Im Vorjahr: 645.078.175,01 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	350.604.985,56 Euro	(Im Vorjahr: 531.867.660,77 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	260.781.285,76 Euro	(Im Vorjahr: 308.575.752,15 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	16.884.614,74 Euro	(Im Vorjahr: 13.652.465,23 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	1.293.176.754,19 Euro	(Im Vorjahr: 847.889.145,08 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	104.930.115,84 Euro	(Im Vorjahr: 99.766.345,77 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	96.494.692,16 Euro	(Im Vorjahr: 63.244.621,38 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	13.317.628,12 Euro	(Im Vorjahr: 24.572.638,44 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	173.164.342,02 Euro	(Im Vorjahr: 292.197.379,96 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	336.775.613,34 Euro	(Im Vorjahr: 579.103.419,17 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	383.820.721,89 Euro	(Im Vorjahr: 259.730.105,73 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	374.789.032,47 Euro	(Im Vorjahr: 296.616.379,84 Euro)
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	1.898.950.092,87 Euro	(Im Vorjahr: 1.586.927.537,79 Euro)

3.3. Ertragslage

Wesentliche finanzielle Ertragskomponenten des Investmentanlagevermögens sind Dividenden in- und ausländischer Aussteller. Nach Abzug von Verwaltungsvergütung und sonstigen Aufwendungen resultiert über alle Teilgesellschaftsvermögen hinweg ein ordentlicher Nettoertrag von 321.374.752,08 Euro (Vorjahr: 147.846.564,85 Euro). Nach der Berücksichtigung der realisierten Gewinne und Verluste aus Veräußerungsgeschäften ergibt sich ein realisiertes Geschäftsjahresergebnis von 1.156.373.589,24 Euro (Vorjahr: -781.826.215,17 Euro).

4. Risikobericht

4.1 Operative Organisation

Die Gesamtverantwortlichkeit für die Umsetzung eines angemessenen Risikomanagementsystems obliegt dem Vorstand der externen Verwaltungsgesellschaft, BlackRock Asset Management Deutschland AG. Unterstützt wird der Vorstand der BAMDE bei der Umsetzung des Risikomanagements vom Chief Risk Officer (CRO), Herrn Rayk Philipp, welcher für die Koordination und Umsetzung des Risikomanagements innerhalb der BlackRock Asset Management Deutschland AG verantwortlich ist. Der CRO agiert hierarchisch und funktionell unabhängig vom operativen Geschäft und berichtet direkt an den Vorstandsvorsitzenden der BAMDE.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

4.2 Methoden und Ziele des Risikomanagementsystems

4.2.1 Allgemeine Anforderungen

Das Risikomanagementsystem wird mittels des Fremdverwaltungsvertrags durch die externe Verwaltungsgesellschaft BAMDE sichergestellt. Es entspricht somit den Prozessen der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme, die ebenfalls für die von der BAMDE aufgelegten und verwalteten Sondervermögen Anwendung finden. Das Risikomanagementsystem umfasst sämtliche Bereiche der externen Verwaltungsgesellschaft sowie die Ebene der verwalteten Sondervermögen, inklusive der TGV. Primäres Ziel ist die fortlaufende Sicherstellung der Wahrung von Anlegerinteressen. Neben der Sicherstellung von adäquaten organisatorischen Rahmenbedingungen liegt ein wesentlicher Fokus auf einem permanenten, bewussten und angemessenen Umgang mit sich aus dem Tagesgeschäft ergebenden Risiken (Risikokultur). Die zentrale Positionierung des Risikomanagements innerhalb der externen Verwaltungsgesellschaft stellt in Verbindung mit der Relevanz für alle Bereiche der Gesellschaft einen systematischen und konsistenten Umgang mit Risiken sicher.

Um aktuelle sowie potenzielle Risiken für Anleger in den TGV sowie der Gesellschaft möglichst effizient und effektiv zu handhaben, liegt der Fokus des Risikomanagements auf der möglichst frühzeitigen Identifikation von potenziellen Risiken sowie einem angemessenen, transparenten Umgang mit schlagend gewordenen Risiken. Ein frühzeitiges Erkennen potenzieller Risiken soll ermöglichen, dass diese angemessen analysiert und in der Folge die Handhabung effektiv gesteuert werden können. Für bereits eingetretene Risikosituationen ist der angemessene und transparente Umgang maßgeblich. Das lokale Risikomanagementsystem der externen Verwaltungsgesellschaft ist in das globale Risikomanagementsystem der BlackRock-Gruppe eingebunden. Zur Umsetzung konzernweiter Standards unter Einhaltung lokaler gesetzlicher sowie aufsichtsrechtlicher Anforderungen nutzt die Gesellschaft etablierte Systeme und Prozesse aus dem globalen Risikomanagementsystem.

4.2.2 Geschäfts- und Risikostrategie

Die Rahmenbedingungen für den Umgang mit Risiken werden durch die Risikostrategie der externen Verwaltungsgesellschaft vorgegeben. Die jeweils mindestens jährlich überprüfte und bei Bedarf angepasste Risikostrategie basiert auf der, ebenfalls jährlich überprüften Geschäftsstrategie der Verwaltungsgesellschaft. Zusätzlich wurde eine Risiko-Policy implementiert, welche die Risikosteuerungs- und -Controlling Prozesse auf Ebene der Sondervermögen sowie der TGV beschreibt. Risikostrategie und Risiko Policy werden durch weitere Arbeitsanweisungen bzw. Prozessbeschreibungen zu einzelnen Komponenten des Risikomanagementsystems ergänzt.

4.2.3 Risikokomitee

BAMDE als externe Verwaltungsgesellschaft unterhält ein Risk and Control Committee (RCC) unter Leitung des CRO und des Compliance Officers. Das RCC ist ein wesentlicher Bestandteil in der Governance sowie der operativen Umsetzung des Risikomanagementsystems innerhalb der BAMDE. Gemäß der Geschäftsordnung des RCCs (Stand Januar 2022) sind mindestens sechs Sitzungen pro Kalenderjahr durchzuführen. Im Berichtszeitraum haben neun Sitzungen des Komitees stattgefunden. In diesem Gremium sind die Abteilungsleiter Portfolio Engineering, Global Accounting and Product Services, German Platform Oversight, Tax, Legal sowie Vertreter der Bereiche Finance Oversight und Human Resources ständig vertreten. Alle Mitglieder des Vorstands der Gesellschaft sind als „Standing invitees“ vertreten und können an allen Sitzungen teilnehmen. Bei Bedarf können Vertreter der nicht ständig vertretenen Bereiche hinzugezogen werden. Die Mitglieder des Komitees sind angehalten, über potenzielle Risiken oder risikobehaftete Entwicklungen zu berichten. Zudem wird regelmäßig über aufgetretene Fehler und Schadensfälle, deren Ursachen und Auswirkungen sowie eingeleitete Maßnahmen diskutiert.

Darüber hinaus befasst sich das RCC mit aktuellen Themen oder Initiativen aus den Bereichen Risikomanagement sowie Compliance. Diese werden vom CRO bzw. dem Compliance-Beauftragten vorgestellt und gemeinsam erörtert.

4.2.4 Risikomanagement auf Ebene der externen Verwaltungsgesellschaft - Operationelle Risiken

Wesentliche Komponente zum Management und Controlling von operationellen Risiken ist das Frühwarnsystem, bestehend aus dem Risikoindikatorensystem (Key Risk Indicator System) und dem ad hoc-Reporting. Weiterhin sind sämtliche identifizierte Schadensfälle Gegenstand einer Analyse und Dokumentation. Die Durchführung von Risikoinventuren („Risk and Control Self Assessment“) dient der konsistenten Identifikation von wesentlichen, relevanten Risiken über verschiedene Bereiche der Gesellschaft.

Das Risikoindikatorensystem dient zur regelmäßigen Überwachung von Risiken in sämtlichen Geschäftsbereichen. Es wird durch das ad hoc-Reporting ergänzt. Mittels dieses Instruments werden signifikante, die TGV oder die Gesellschaft betreffende, risikobehaftete Entwicklungen bei Bedarf unverzüglich eskaliert, um der unmittelbaren Berichtspflicht bei kritischen Sachverhalten angemessene Rechnung zu tragen.

Schadensfälle sowie Fälle von operationellem Versagen (Operating Events) werden detailliert in einer Schadenfalldatenbank dokumentiert. Dies erfolgt auch für Schadensfälle, die keine finanziellen Auswirkungen haben. Im Rahmen der Behandlung von Schadensfällen bzw. Fällen von operationellem Versagen werden zudem ggf. notwendige Prozessanpassungen erörtert. Damit soll eine Verringerung der Wahrscheinlichkeit eines wiederholten Auftretens bzw. eine Verminderung der Auswirkungen bei erneutem Eintreten erreicht werden.

Ein weiteres Instrument zur Identifizierung und Management von operationellen Risiken ist das „Risk and Control Self Assessment“ (RCSA).

Hierbei handelt es sich um eine Risikoinventur zur Ermittlung der wesentlichen Risiken (Key Risks) in dem untersuchten Bereich. Identifizierten wesentlichen Risiken werden entsprechende Kontrollen gegenübergestellt. Durch die Bewertung von Design und Zuverlässigkeit einer Kontrolle wird die Kontrolleffizienz je Risiko sowie auf aggregierter Ebene für den untersuchten Geschäftsbereich ermittelt. Auf Basis Kontrolleffizienz und der Höhe des identifizierten Residualrisikos wird etwaiger Handlungsbedarf abgeleitet.

Darüber hinaus ist die Risikomanagementfunktion bei der Umsetzung von geplanten Auslagerungen maßgeblich involviert. Hierbei obliegt dem CRO die Erstellung bzw. Koordination einer Outsourcing - Risiko – Analyse. Diese dient zur Ermittlung möglicher, relevanter Risiken in Verbindung mit einer Auslagerungsinitiative. Auf Basis der Ergebnisse dieser Analyse wird eine Entscheidungsvorlage für den Vorstand erstellt.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

4.2.5 Risikomanagement auf Ebene der TGV

Die Überwachung des Marktrisikos auf Ebene der TGV erfolgt mittels täglicher Kontrolle des Leverage nach dem einfachen Ansatz gem. §§ 15 ff. der Derivateverordnung (DerivateV) für die Fonds. Um die Einhaltung der gesetzlichen bzw. aufsichtsrechtlichen Grenzen sicherzustellen, werden intern restriktivere Limits angewendet. Die Überwachung des relativen Marktrisikos erfolgt zudem auch durch die regelmäßige Überwachung des Tracking Errors gemäß den Empfehlungen der ESMA Guidelines on ETFs and other UCITS issues (ESMA/2014/937).

Des Weiteren erfolgt für TGV, die einen Aktienindex abbilden, eine Überwachung des Duplizierungsgrades auf täglicher Basis. Im Bereich der Überwachung und Steuerung des Kontrahentenrisikos werden globale Prozesse und Einheiten innerhalb des BlackRock- Konzerns genutzt. Sämtliche Kontrahenten für die TGV (sog. Authorized Participants) werden unter Inanspruchnahme der konzernweiten Kapazitäten des globalen Kreditrisikomanagements laufend überwacht.

Die Überwachung des Liquiditätsrisikos auf Ebene der TGV erfolgt gem. Vorgaben vom § 30 des Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB). Das Liquiditätsmanagementsystem stellt eine regelmäßige Überwachung der Liquiditätsrisiken der TGV sicher. Darüber hinaus werden regelmäßig Liquiditätsrisiko-Stresstests durchgeführt.

4.3 Risikoberichterstattung

Der Vorstand der Gesellschaft erhält quartalsweise einen Risikobericht, in dem durch den Risikomanager über das aktuelle Risikoprofil der Gesellschaft sowie der verwalteten TGV berichtet wird. Der Risikobericht enthält neben der Darstellung der relevanten Risiken bei Bedarf auch Empfehlungen durch den, von den operativen Bereichen unabhängigen Risikomanager. Im Falle von signifikanten, die verwalteten TGV oder die Gesellschaft betreffende risikobehaftete Entwicklungen, die eine unverzügliche Eskalation an den Vorstand erforderlich machen, erfolgt dies mittels einer ad hoc-Meldung außerhalb des quartalsweisen Berichtsturnus.

4.4 Wirtschaftliche Gefährdungspotentiale

Die Covid-19 Pandemie, insbesondere durch das mögliche Auftreten von weiteren Virus-Varianten, wie bspw. der Omikron Variante, wird weiterhin zur Unsicherheit in Bezug auf die gesamtwirtschaftliche Entwicklung beitragen, da weitere Beeinträchtigungen der wirtschaftlichen Aktivität nicht auszuschließen sind.

Unsicherheiten bestehen ebenfalls in der weiteren Entwicklung der Inflation und der entsprechenden Reaktion der Notenbanken. Sollten die Preissteigerungen anders als von der EZB erwartet im Jahresverlauf hoch bleiben, könnte auch in Europe eine Straffung der Geldpolitik schneller Realität werden als zurzeit erwartet.

Mit unserer breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sehen wir uns für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn das anhaltend niedrige Zinsniveau, das die Kostensensitivität der Anleger erhöht, sowie der zunehmende Wettbewerbsdruck, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um uns trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist für 2022 eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

4.5 Rechtliche Gefährdungspotentiale

Unter den derzeit gegebenen rechtlichen und steuerlichen Rahmenbedingungen ist kein Gefährdungspotential erkennbar. Änderungen der Rahmenbedingungen können zu einer anderen Einschätzung führen.

4.6 Betrieblicher Funktionsbereich

Den operativen Risiken trägt die externe Verwaltungsgesellschaft BAMDE durch organisatorische, personelle und technische Maßnahmen Rechnung. BAMDE verfügt im Hinblick auf die genannten Risiken über entsprechende Erfassungs-, Steuerungs- und Kontrollinstrumente. Im operativen Modell sind wesentliche Teile konzernintern und an externe Dienstleister ausgelagert. Um die operationellen Risiken aus den Auslagerungsbeziehungen angemessen steuern zu können, hat BAMDE ein Auslagerungscontrolling-Rahmenwerk erstellt, welches mit dem Risikomanagementsystem verknüpft ist.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

4.7 Sonstige Risiken

Russische Invasion in der Ukraine

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

5. Erklärung zur Angemessenheit der Rechtsgeschäfte mit verbundenen Unternehmen gemäß § 312 Abs. 3 AktG

Der Vorstand erklärt hiermit, dass die Gesellschaft bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften nach den Umständen, die dem Vorstand in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem sie vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung vereinbart bzw. erhalten hat und dass Maßnahmen im Sinne des § 312 AktG weder getroffen noch unterlassen wurden.

München, den 25. Mai 2022

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Vorstand

Dirk Schmitz

Peter Scharl

Harald Klug

Birgit Ludwig

¹ Quelle: Statistisches Bundesamt, 14. Januar 2022, Pressemitteilung Nr. 020
https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressemitteilungen/2022/01/PD22_020_811.html

² Quelle: Deutsche Bundesbank Eurosystem, Deutsche Wirtschaft wuchs 2021 um 2,7 Prozent, 14. Januar 2022,
<https://www.bundesbank.de/de/aufgaben/themen/deutsche-wirtschaft-waechst-2021-um-2-7-prozent-883750>

³ Quelle: Cash Online, Fondsbranche nimmt für 2021 Rekordabsatz ins Visier, 17. November 2021,
<https://www.cash-online.de/investmentfonds/2021/fondsbranche-nimmt-fuer-2021-rekord-absatz-ins-visier/579978>

⁴ Berechnet anhand des Euro-Referenzzinssatzes der Europäischen Zentralbank zum 31. Dezember 2021 (1 Euro = 1,1326 USD).

⁵ Quelle: BlackRock, iShares Global Daily Flash, 31. Dezember 2021, Seite 3.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Bilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	10.318.462.884,25	8.833.873.198,75
1. Wertpapiere	9.730.599.398,36	8.716.603.414,66
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	20.088.551,90	51.421.066,90
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	20.088.551,90	51.421.066,90
3. Forderungen	567.818.118,25	65.747.448,17
a) Zins- und Dividendenansprüche	19.324.049,13	13.431.259,33
b) Andere Forderungen	548.494.069,11	52.316.188,84
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-43.184,26	101.269,02
B. Passiva	10.318.462.884,25	8.833.873.198,75
1. Kredite	1.022.468,56	377.633,21
a) Von Kreditinstituten	1.022.468,56	377.633,21
2. Sonstige Verbindlichkeiten	537.930.911,92	70.328.594,41
a) Andere	537.930.911,92	70.328.594,41
3. Gesellschaftskapital	9.779.509.503,77	8.763.166.971,14
a) Mittelaufkommen	10.197.268.177,58	10.562.177.390,24
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	961.344.295,42	646.440.135,57
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-2.290.543.753,90	-1.549.005.688,39
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	911.440.784,67	-896.444.866,28

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares I Founder Shares

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	293.847,05	297.368,09
1. Wertpapiere	287.370,06	288.796,77
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	6.476,99	8.571,32
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	6.476,99	8.571,32
B. Passiva	293.847,05	297.368,09
1. Sonstige Verbindlichkeiten	27,01	21,99
a) Andere	27,01	21,99
2. Gesellschaftskapital	293.820,04	297.346,10
a) Mittelaufkommen	300.000,00	300.000,00
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-14.047,77	-10.049,08
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	7.395,18	6.751,08
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	472,63	644,10

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in USD zum 28.02.2022	Kurswert in USD zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	669.907.283,74	403.855.389,62
1. Wertpapiere	666.900.790,72	402.028.382,59
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	729.329,58	773.016,00
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	729.329,58	773.016,00
3. Forderungen	1.979.691,24	1.177.684,03
a) Zins- und Dividendenansprüche	1.709.691,24	919.803,03
b) Andere Forderungen	270.000,00	257.881,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	297.472,20	-123.693,00
B. Passiva	669.907.283,74	403.855.389,62
1. Kredite	0,00	18.320,44
a) Von Kreditinstituten	0,00	18.320,44
2. Sonstige Verbindlichkeiten	409.257,63	138.822,05
a) Andere	409.257,63	138.822,05
3. Gesellschaftskapital	669.498.026,11	403.698.247,13
a) Mittelaufkommen	618.135.315,44	434.763.827,75
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	7.250.394,06	-34.111.256,20
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	4.470.020,60	36.039.914,40
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	39.642.296,01	-32.994.238,82

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	518.220.387,92	476.914.297,81
1. Wertpapiere	518.055.596,66	475.761.580,69
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	135.757,66	969.756,23
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	135.757,66	969.756,23
3. Forderungen	30.913,60	109.000,00
a) Andere Forderungen	30.913,60	109.000,00
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-1.880,00	73.960,89
B. Passiva	518.220.387,92	476.914.297,81
1. Kredite	0,00	5,91
a) Von Kreditinstituten	0,00	5,91
2. Sonstige Verbindlichkeiten	226.546,47	227.623,89
a) Andere	226.546,47	227.623,89
3. Gesellschaftskapital	517.993.841,45	476.686.668,01
a) Mittelaufkommen	672.030.901,14	679.428.846,48
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	1.618.436,99	89.926.889,10
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-291.789.793,67	-180.172.441,93
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	136.134.296,99	-112.496.625,64

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	1.631.408.480,69	1.209.214.622,46
1. Wertpapiere	1.317.402.995,50	1.202.748.013,33
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	1.843.493,06	2.388.953,92
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.843.493,06	2.388.953,92
3. Forderungen	312.236.199,63	3.800.923,21
a) Zins- und Dividendenansprüche	446.609,64	2.003.216,38
b) Andere Forderungen	311.789.589,99	1.797.706,83
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-74.207,50	276.732,00
B. Passiva	1.631.408.480,69	1.209.214.622,46
1. Kredite	436.146,58	0,00
a) Von Kreditinstituten	436.146,58	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	308.523.118,76	775.192,04
a) Andere	308.523.118,76	775.192,04
3. Gesellschaftskapital	1.322.449.215,35	1.208.439.430,42
a) Mittelaufkommen	3.912.518.488,33	4.174.477.800,22
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	99.908.776,45	50.399.493,54
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-2.827.325.094,85	-2.632.010.128,69
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	137.347.045,42	-384.427.734,65

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	674.904.425,12	676.161.037,88
1. Wertpapiere	673.458.347,68	641.716.116,53
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	871.196,08	18.992.253,50
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	871.196,08	18.992.253,50
3. Forderungen	528.091,36	15.409.777,85
a) Andere Forderungen	528.091,36	15.409.777,85
4. Sonstige Vermögensgegenstände	46.790,00	42.890,00
B. Passiva	674.904.425,12	676.161.037,88
1. Kredite	0,00	130.466,91
a) Von Kreditinstituten	0,00	130.466,91
2. Sonstige Verbindlichkeiten	316.416,69	33.553.546,15
a) Andere	316.416,69	33.553.546,15
3. Gesellschaftskapital	674.588.008,43	642.477.024,82
a) Mittelaufkommen	146.241.801,56	164.500.437,72
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	142.316.430,49	141.010.877,56
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	305.655.916,36	350.481.923,54
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	80.373.860,02	-13.516.214,00

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	105.705.718,75	127.334.951,14
1. Wertpapiere	105.566.092,23	127.102.812,38
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	15.048,75	36.855,35
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	15.048,75	36.855,35
3. Forderungen	136.347,77	195.393,41
a) Andere Forderungen	136.347,77	195.393,41
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-11.770,00	-110,00
B. Passiva	105.705.718,75	127.334.951,14
1. Kredite	0,00	72.099,23
a) Von Kreditinstituten	0,00	72.099,23
2. Sonstige Verbindlichkeiten	39.478,68	42.801,72
a) Andere	39.478,68	42.801,72
3. Gesellschaftskapital	105.666.240,07	127.220.050,19
a) Mittelaufkommen	26.855.778,63	44.754.372,21
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	15.119.840,85	12.620.852,71
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	51.943.126,64	66.026.875,58
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.747.493,95	3.817.949,69

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	169.203.983,22	102.244.897,96
1. Wertpapiere	139.679.937,33	102.038.214,34
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	50.786,50	115.183,91
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	50.786,50	115.183,91
3. Forderungen	29.476.689,39	87.094,71
a) Andere Forderungen	29.476.689,39	87.094,71
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-3.430,00	4.405,00
B. Passiva	169.203.983,22	102.244.897,96
1. Kredite	0,00	603,02
a) Von Kreditinstituten	0,00	603,02
2. Sonstige Verbindlichkeiten	29.525.172,45	41.523,43
a) Andere	29.525.172,45	41.523,43
3. Gesellschaftskapital	139.678.810,77	102.202.771,51
a) Mittelaufkommen	179.531.436,67	144.693.357,96
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	12.115.586,74	8.391.844,25
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-60.668.373,69	-49.315.705,02
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.700.161,05	-1.566.725,68

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	82.342.115,95	65.928.120,63
1. Wertpapiere	82.225.090,22	65.638.229,79
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	20.310,86	186.877,23
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	20.310,86	186.877,23
3. Forderungen	103.494,87	84.848,61
a) Zins- und Dividendenansprüche	14.409,00	9.044,21
b) Andere Forderungen	89.085,87	75.804,40
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-6.780,00	18.165,00
B. Passiva	82.342.115,95	65.928.120,63
1. Kredite	6.184,56	0,00
a) Von Kreditinstituten	6.184,56	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	30.698,52	43.216,46
a) Andere	30.698,52	43.216,46
3. Gesellschaftskapital	82.305.232,87	65.884.904,17
a) Mittelaufkommen	108.135.046,00	87.235.771,66
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	4.246.215,31	8.277.901,56
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-35.959.170,93	-22.802.973,04
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.883.142,49	-6.825.796,01

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	290.301.710,15	258.245.067,79
1. Wertpapiere	288.988.308,83	255.485.615,91
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	120.855,40	375.656,03
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	120.855,40	375.656,03
3. Forderungen	1.233.352,52	2.497.475,85
a) Zins- und Dividendenansprüche	373.256,08	401.201,62
b) Andere Forderungen	860.096,44	2.096.274,23
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-40.806,60	-113.680,00
B. Passiva	290.301.710,15	258.245.067,79
1. Sonstige Verbindlichkeiten	105.958,24	98.353,53
a) Andere	105.958,24	98.353,53
2. Gesellschaftskapital	290.195.751,91	258.146.714,26
a) Mittelaufkommen	92.650.964,62	103.548.210,45
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	34.742.919,15	-9.237.204,74
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	151.454.785,72	161.296.600,97
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	11.347.082,42	2.539.107,58

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	747.571.617,23	645.310.841,03
1. Wertpapiere	743.269.468,31	640.062.695,18
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	794.065,67	60.709,17
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	794.065,67	60.709,17
3. Forderungen	3.558.029,80	5.280.572,76
a) Zins- und Dividendenansprüche	2.039.700,49	1.756.500,14
b) Andere Forderungen	1.518.329,31	3.524.072,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-49.946,55	-93.136,08
B. Passiva	747.571.617,23	645.310.841,03
1. Kredite	0,00	6.092,10
a) Von Kreditinstituten	0,00	6.092,10
2. Sonstige Verbindlichkeiten	270.692,23	226.573,92
a) Andere	270.692,23	226.573,92
3. Gesellschaftskapital	747.300.925,00	645.078.175,01
a) Mittelaufkommen	396.214.842,31	404.385.760,03
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	152.639.455,68	59.464.715,71
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	175.492.345,68	164.145.314,22
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	22.954.281,33	17.082.385,05

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	350.737.504,40	532.083.323,92
1. Wertpapiere	349.458.690,53	530.638.811,85
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	700.332,32	1.252.415,74
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	700.332,32	1.252.415,74
3. Forderungen	680.976,55	181.499,06
a) Andere Forderungen	680.976,55	181.499,06
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-102.495,00	10.597,27
B. Passiva	350.737.504,40	532.083.323,92
1. Kredite	704,13	0,00
a) Von Kreditinstituten	704,13	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	131.814,71	215.663,15
a) Andere	131.814,71	215.663,15
3. Gesellschaftskapital	350.604.985,56	531.867.660,77
a) Mittelaufkommen	69.637.398,31	181.350.801,86
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	65.127.125,76	82.982.503,98
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	164.236.285,98	267.583.917,85
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	51.604.175,51	-49.562,92

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	260.898.776,03	308.754.938,94
1. Wertpapiere	260.338.142,04	307.734.486,61
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	92.699,72	581.386,05
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	92.699,72	581.386,05
3. Forderungen	466.384,27	375.676,28
a) Zins- und Dividendenansprüche	48.249,20	0,00
b) Andere Forderungen	418.135,07	375.676,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	1.550,00	63.390,00
B. Passiva	260.898.776,03	308.754.938,94
1. Kredite	9.903,60	0,00
a) Von Kreditinstituten	9.903,60	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	107.586,67	179.186,79
a) Andere	107.586,67	179.186,79
3. Gesellschaftskapital	260.781.285,76	308.575.752,15
a) Mittelaufkommen	355.315.990,15	457.449.677,18
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	17.850.658,32	18.337.992,30
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-131.519.196,96	-127.026.683,87
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.133.834,25	-40.185.233,46

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	16.890.867,30	13.657.438,56
1. Wertpapiere	16.882.710,10	13.640.243,95
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	7.806,60	13.225,41
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	7.806,60	13.225,41
3. Forderungen	350,60	3.154,20
a) Andere Forderungen	350,60	3.154,20
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	815,00
B. Passiva	16.890.867,30	13.657.438,56
1. Kredite	0,00	0,08
a) Von Kreditinstituten	0,00	0,08
2. Sonstige Verbindlichkeiten	6.252,56	4.973,25
a) Andere	6.252,56	4.973,25
3. Gesellschaftskapital	16.884.614,74	13.652.465,23
a) Mittelaufkommen	14.300.787,77	12.346.999,90
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	420.142,16	1.021.716,68
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	324.892,20	1.656.844,24
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.838.792,61	-1.373.095,59

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	1.293.669.950,21	848.598.990,07
1. Wertpapiere	1.275.694.455,71	838.878.639,28
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	8.302.388,16	5.282.039,79
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	8.302.388,16	5.282.039,79
3. Forderungen	9.725.652,58	4.260.265,52
a) Zins- und Dividendenansprüche	6.483.461,73	2.706.214,49
b) Andere Forderungen	3.242.190,85	1.554.051,03
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-52.546,24	178.045,48
B. Passiva	1.293.669.950,21	848.598.990,07
1. Kredite	0,00	15.727,78
a) Von Kreditinstituten	0,00	15.727,78
2. Sonstige Verbindlichkeiten	493.196,02	694.117,21
a) Andere	493.196,02	694.117,21
3. Gesellschaftskapital	1.293.176.754,19	847.889.145,08
a) Mittelaufkommen	906.269.235,89	738.541.506,81
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	148.992.956,32	-16.379.417,52
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	149.785.416,30	201.452.508,66
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	88.129.145,68	-75.725.452,87

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	104.969.414,84	99.800.195,13
1. Wertpapiere	104.676.242,87	99.287.885,49
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	69.027,82	250.755,05
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	69.027,82	250.755,05
3. Forderungen	235.812,48	271.531,26
a) Zins- und Dividendenansprüche	195.005,69	206.296,98
b) Andere Forderungen	40.806,79	65.234,28
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-11.668,33	-9.976,67
B. Passiva	104.969.414,84	99.800.195,13
1. Kredite	0,00	94,50
a) Von Kreditinstituten	0,00	94,50
2. Sonstige Verbindlichkeiten	39.299,00	33.754,86
a) Andere	39.299,00	33.754,86
3. Gesellschaftskapital	104.930.115,84	99.766.345,77
a) Mittelaufkommen	37.284.528,10	40.653.657,94
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	13.079.383,74	8.411.134,18
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	47.205.947,85	46.443.990,94
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.360.256,15	4.257.562,71

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	96.538.199,69	63.265.404,15
1. Wertpapiere	96.140.196,87	63.039.056,22
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	248.368,28	67.206,21
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	248.368,28	67.206,21
3. Forderungen	159.319,54	166.151,72
a) Zins- und Dividendenansprüche	16.576,24	19.868,96
b) Andere Forderungen	142.743,30	146.282,76
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-9.685,00	-7.010,00
B. Passiva	96.538.199,69	63.265.404,15
1. Kredite	6.435,95	0,00
a) Von Kreditinstituten	6.435,95	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	37.071,58	20.782,77
a) Andere	37.071,58	20.782,77
3. Gesellschaftskapital	96.494.692,16	63.244.621,38
a) Mittelaufkommen	94.789.815,84	68.874.597,98
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	2.724.956,16	-1.782.139,00
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-5.279.116,87	4.688.080,32
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	4.259.037,03	-8.535.917,92

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	13.322.716,37	32.478.880,75
1. Wertpapiere	13.241.154,92	24.455.647,12
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	45.377,90	88.560,56
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	45.377,90	88.560,56
3. Forderungen	45.518,55	7.935.645,57
a) Andere Forderungen	45.518,55	7.935.645,57
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-9.335,00	-972,50
B. Passiva	13.322.716,37	32.478.880,75
1. Kredite	0,00	0,38
a) Von Kreditinstituten	0,00	0,38
2. Sonstige Verbindlichkeiten	5.088,25	7.906.241,93
a) Andere	5.088,25	7.906.241,93
3. Gesellschaftskapital	13.317.628,12	24.572.638,44
a) Mittelaufkommen	11.295.448,39	21.550.830,26
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-2.067.409,16	1.275.397,25
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	960.916,92	-1.340.150,24
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.128.671,97	3.086.561,17

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	176.868.792,50	296.067.350,77
1. Wertpapiere	173.146.303,42	291.614.980,68
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	107.356,37	543.369,00
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	107.356,37	543.369,00
3. Forderungen	3.615.132,71	3.860.211,09
a) Zins- und Dividendenansprüche	18.761,89	113.672,82
b) Andere Forderungen	3.596.370,82	3.746.538,27
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	48.790,00
B. Passiva	176.868.792,50	296.067.350,77
1. Kredite	52.362,33	102.398,38
a) Von Kreditinstituten	52.362,33	102.398,38
2. Sonstige Verbindlichkeiten	3.652.088,15	3.767.572,43
a) Andere	3.652.088,15	3.767.572,43
3. Gesellschaftskapital	173.164.342,02	292.197.379,96
a) Mittelaufkommen	73.281.556,68	146.937.485,13
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	5.755.284,06	51.457.630,76
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	53.233.940,29	65.040.707,49
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	40.893.560,99	28.761.556,58

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	336.892.825,27	580.683.490,88
1. Wertpapiere	335.562.740,37	574.361.747,54
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	845.150,50	4.456.569,86
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	845.150,50	4.456.569,86
3. Forderungen	501.694,11	1.986.463,48
a) Andere Forderungen	501.694,11	1.986.463,48
4. Sonstige Vermögensgegenstände	-16.759,71	-121.290,00
B. Passiva	336.892.825,27	580.683.490,88
1. Kredite	0,00	30.796,39
a) Von Kreditinstituten	0,00	30.796,39
2. Sonstige Verbindlichkeiten	117.211,93	1.549.275,32
a) Andere	117.211,93	1.549.275,32
3. Gesellschaftskapital	336.775.613,34	579.103.419,17
a) Mittelaufkommen	505.420.539,59	949.432.847,06
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-9.249.720,91	-73.478.935,12
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-158.589.596,83	-231.090.459,59
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-805.608,51	-65.760.033,18

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	572.376.699,58	279.926.240,87
1. Wertpapiere	383.700.310,65	259.422.002,69
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	1.390.852,53	10.705.272,34
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.390.852,53	10.705.272,34
3. Forderungen	187.285.536,40	9.795.830,84
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	12.709,87
b) Andere Forderungen	187.285.536,40	9.783.120,97
4. Sonstige Vermögensgegenstände	0,00	3.135,00
B. Passiva	572.376.699,58	279.926.240,87
1. Kredite	508.615,47	0,00
a) Von Kreditinstituten	508.615,47	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	188.047.362,22	20.196.135,14
a) Andere	188.047.362,22	20.196.135,14
3. Gesellschaftskapital	383.820.721,89	259.730.105,73
a) Mittelaufkommen	347.655.139,87	220.993.603,98
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-7.365.392,20	38.694.147,61
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	69.595,12	54.348.292,65
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	43.461.379,10	-54.305.938,51

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	379.987.734,15	296.740.174,72
1. Wertpapiere	373.046.486,29	294.683.103,58
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	984.099,62	963.402,18
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	984.099,62	963.402,18
3. Forderungen	5.921.888,24	1.265.244,74
a) Zins- und Dividendenansprüche	343.712,11	322.533,80
b) Andere Forderungen	5.578.176,13	942.710,94
4. Sonstige Vermögensgegenstände	35.260,00	-171.575,78
B. Passiva	379.987.734,15	296.740.174,72
1. Kredite	0,00	4.255,07
a) Von Kreditinstituten	0,00	4.255,07
2. Sonstige Verbindlichkeiten	5.198.701,68	119.539,81
a) Andere	5.198.701,68	119.539,81
3. Gesellschaftskapital	374.789.032,47	296.616.379,84
a) Mittelaufkommen	269.438.578,16	244.064.870,11
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	37.330.455,75	15.920.125,81
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	38.944.150,23	32.289.630,76
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	29.075.848,33	4.341.753,16

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2022

	Kurswert in EUR zum 28.02.2022	Kurswert in EUR zum 28.02.2021
I. Investmentanlagevermögen		
A. Aktiva	1.899.645.408,60	1.587.445.666,61
1. Wertpapiere	1.886.740.557,46	1.576.790.032,33
2. Barmittel und Barmitteläquivalente	2.788.548,42	3.445.191,86
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	2.788.548,42	3.445.191,86
3. Forderungen	10.116.302,72	7.210.442,42
a) Zins- und Dividendenansprüche	7.823.972,66	5.122.212,05
b) Andere Forderungen	2.292.330,06	2.088.230,37
B. Passiva	1.899.645.408,60	1.587.445.666,61
1. Kredite	2.115,94	0,00
a) Von Kreditinstituten	2.115,94	0,00
2. Sonstige Verbindlichkeiten	693.199,79	518.128,82
a) Andere	693.199,79	518.128,82
3. Gesellschaftskapital	1.898.950.092,87	1.586.927.537,79
a) Mittelaufkommen	1.428.426.154,81	1.318.471.861,69
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	219.604.864,79	187.237.523,55
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	77.296.931,92	249.599.607,75
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	173.622.141,35	-168.381.455,20

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Gewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	17.479.407,88	EUR	20.093.853,43
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ¹⁾	EUR	370.639.333,78	EUR	183.499.550,11
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-316.898,95	EUR	-262.380,38
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.051,37	EUR	1.175,66
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-19.561.401,17	EUR	-20.038.923,81
6. Sonstige Erträge	EUR	1.604.161,65	EUR	590.585,21
Summe der Erträge	EUR	369.845.654,56	EUR	183.883.860,21
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-27.310,09	EUR	-41.223,37
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-44.443.581,02	EUR	-32.050.020,67
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.000.011,37	EUR	-3.946.051,31
Summe der Aufwendungen	EUR	-48.470.902,48	EUR	-36.037.295,36
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	321.374.752,08	EUR	147.846.564,85
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.014.742.378,00	EUR	265.973.974,24
2. Realisierte Verluste	EUR	-179.743.540,84	EUR	-1.195.646.754,27
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	834.998.837,16	EUR	-929.672.780,02
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.156.373.589,24	EUR	-781.826.215,17
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	209.334.094,83	EUR	667.468.814,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	107.800.463,86	EUR	269.712.940,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	317.134.558,69	EUR	937.181.755,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.473.508.147,93	EUR	155.355.539,94

1) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 4.821.991,66

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares I Founder Shares

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-57,24	EUR	-59,14
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.051,37	EUR	1.175,66
Summe der Erträge	EUR	994,13	EUR	1.116,52
II. Aufwendungen				
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-267,66	EUR	-267,76
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-301,12	EUR	-204,66
Summe der Aufwendungen	EUR	-568,78	EUR	-472,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	425,35	EUR	644,10
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	78,95	EUR	0,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-31,67	EUR	0,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	47,28	EUR	0,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	472,63	EUR	644,10
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.140,92	EUR	-154,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.857,77	EUR	-2.170,44
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.998,69	EUR	-2.324,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.526,06	EUR	-1.680,60

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	50.060.090,33	USD	8.468.968,37
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	-45,61	USD	2.117,53
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-1.590.791,28	USD	-638.738,27
Summe der Erträge	USD	48.469.253,44	USD	7.832.347,63
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-4.577,15	USD	-638,28
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.928.448,75	USD	-1.162.478,75
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-164.482,03	USD	-94.544,97
Summe der Aufwendungen	USD	-2.097.507,93	USD	-1.257.662,00
III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	46.371.745,51	USD	6.574.685,63
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	USD	7.467.467,43	USD	9.024.660,42
2. Realisierte Verluste	USD	-14.196.916,93	USD	-48.593.584,87
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-6.729.449,50	USD	-39.568.924,45
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.642.296,01	USD	-32.994.238,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	22.444.577,72	USD	19.856.860,58
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	18.917.072,54	USD	-36.013.523,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	41.361.650,26	USD	-16.156.662,70
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	81.003.946,27	USD	-49.150.901,52

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.710.922,46	EUR	6.139.826,35
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.748.315,81	EUR	5.817.108,86
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-34.277,36	EUR	-15.930,37
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	EUR	1.808,22
5. Sonstige Erträge	EUR	129.602,83	EUR	926,89
Summe der Erträge	EUR	10.554.563,74	EUR	11.943.739,95
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	0,00	EUR	-20,08
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.209.801,64	EUR	-1.591.671,48
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-765.632,13	EUR	-962.444,97
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.975.433,77	EUR	-2.554.136,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	7.579.129,97	EUR	9.389.603,42
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	137.964.925,80	EUR	3.609.047,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.817.203,77	EUR	-120.416.082,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	136.147.722,03	EUR	-116.807.034,51
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.726.852,00	EUR	-107.417.431,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-65.823.673,96	EUR	89.123.927,03
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-22.484.778,15	EUR	53.721.926,91
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-88.308.452,11	EUR	142.845.853,94
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.418.399,89	EUR	35.428.422,85

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	52.541.039,84	EUR	734.819,17
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-52.952,45	EUR	-42.916,76
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.893.286,70	EUR	-735.207,98
4. Sonstige Erträge	EUR	143.677,63	EUR	265,02
Summe der Erträge	EUR	50.738.478,32	EUR	-43.040,55
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.991,21	EUR	-4.695,40
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.250.193,98	EUR	-4.306.177,01
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-187.569,50	EUR	-129.329,56
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.439.754,69	EUR	-4.440.201,97
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	44.298.723,63	EUR	-4.483.242,52
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	142.328.405,61	EUR	3.647.672,63
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.274.604,34	EUR	-383.592.164,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	137.053.801,27	EUR	-379.944.492,13
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	181.352.524,90	EUR	-384.427.734,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	52.940.060,26	EUR	60.242.425,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.430.777,35	EUR	111.480.410,76
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.509.282,91	EUR	171.722.836,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.861.807,81	EUR	-212.704.898,54

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	40.957.348,98	EUR	11.408.609,09
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.799,66	EUR	-13.973,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-76.907,81	EUR	330.142,51
4. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	8.561,57
Summe der Erträge	EUR	40.864.641,51	EUR	11.733.339,86
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-11.755,24	EUR	-2.621,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.869.084,09	EUR	-1.698.290,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-83.476,09	EUR	-50.529,27
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.964.315,42	EUR	-1.751.441,49
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	37.900.326,09	EUR	9.981.898,37
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	84.204.490,43	EUR	14.007.194,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.022.698,30	EUR	-27.887.207,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	80.181.792,13	EUR	-13.880.012,96
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.082.118,22	EUR	-3.898.114,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.550.316,89	EUR	137.097.474,05
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.244.763,96	EUR	24.356.546,47
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.305.552,93	EUR	161.454.020,52
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	119.387.671,15	EUR	157.555.905,93

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.191.144,62	EUR	1.298.173,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.777.195,31	EUR	1.686.633,09
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.950,08	EUR	-4.011,30
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-82.477,44	EUR	-119.817,88
5. Sonstige Erträge	EUR	26.219,19	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	2.910.131,60	EUR	2.860.977,42
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-343,05	EUR	-61,91
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-558.523,80	EUR	-517.446,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-195.425,44	EUR	-208.520,26
Summe der Aufwendungen	EUR	-754.292,29	EUR	-726.028,99
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.155.839,31	EUR	2.134.948,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.656.902,39	EUR	5.208.750,76
2. Realisierte Verluste	EUR	-93.863,38	EUR	-1.564.470,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	11.563.039,01	EUR	3.644.280,19
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.718.878,32	EUR	5.779.228,62
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.297.154,39	EUR	7.089.947,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.798.166,25	EUR	5.676.327,67
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.498.988,14	EUR	12.766.275,56
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.217.866,46	EUR	18.545.504,18

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	174.849,52	EUR	61.829,66
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.038.016,63	EUR	1.113.380,88
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.407,01	EUR	-3.220,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-175.145,70	EUR	-192.369,08
5. Sonstige Erträge	EUR	87.947,64	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.120.261,08	EUR	979.620,89
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-131,31	EUR	-40,17
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-912.299,48	EUR	-387.057,06
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-55.278,14	EUR	-20.082,26
Summe der Aufwendungen	EUR	-967.708,93	EUR	-407.179,49
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.152.552,15	EUR	572.441,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	10.143.970,46	EUR	1.081.133,36
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.440.768,39	EUR	-2.653.082,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.703.202,07	EUR	-1.571.949,55
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.855.754,22	EUR	-999.508,15
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.375.654,72	EUR	5.634.927,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.651.912,23	EUR	1.219.521,86
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.723.742,49	EUR	6.854.449,83
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.579.496,71	EUR	5.854.941,68

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	133.365,86	EUR	126.241,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.379.843,36	EUR	1.111.758,17
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.815,66	EUR	-2.756,25
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-62.630,99	EUR	-135.360,93
5. Sonstige Erträge	EUR	51.809,64	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.499.572,21	EUR	1.099.881,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-154,90	EUR	-7,12
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-372.606,39	EUR	-225.287,98
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.380,88	EUR	-25.191,06
Summe der Aufwendungen	EUR	-405.142,17	EUR	-250.486,16
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.094.430,04	EUR	849.395,83
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.513.615,58	EUR	3.622.255,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-712.352,21	EUR	-10.528.340,91
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	5.801.263,37	EUR	-6.906.085,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.895.693,41	EUR	-6.056.689,69
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	353.614,64	EUR	4.131.447,81
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.385.300,89	EUR	3.679.146,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.031.686,25	EUR	7.810.594,55
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.864.007,16	EUR	1.753.904,86

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.979.765,53	EUR	5.583.075,33
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.299,84	EUR	-5.360,94
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.371.343,72	EUR	-742.509,23
4. Sonstige Erträge	EUR	20.981,28	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	4.623.103,25	EUR	4.835.205,16
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,72	EUR	-654,61
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.331.144,39	EUR	-1.188.576,27
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-40.318,82	EUR	-33.828,96
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.371.469,93	EUR	-1.223.059,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.251.633,32	EUR	3.612.145,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	13.732.604,47	EUR	7.646.443,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.904.347,44	EUR	-5.832.991,59
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	10.828.257,03	EUR	1.813.451,46
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.079.890,35	EUR	5.425.596,78
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	38.389.897,55	EUR	-8.508.097,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.590.226,34	EUR	2.222.098,85
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.980.123,89	EUR	-6.285.998,61
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	58.060.014,24	EUR	-860.401,83

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.590.140,22	EUR	1.890.459,82
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.334.748,12	EUR	14.759.595,70
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.135,11	EUR	-16.825,39
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.113.836,63	EUR	-4.832.463,34
5. Sonstige Erträge	EUR	190.636,83	EUR	513.783,27
Summe der Erträge	EUR	14.988.553,43	EUR	12.314.550,06
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-234,95	EUR	-183,58
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.324.440,09	EUR	-2.988.781,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-333.991,52	EUR	-363.502,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.658.666,56	EUR	-3.352.467,90
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	11.329.886,87	EUR	8.962.082,16
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	26.030.785,26	EUR	24.301.773,55
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.282.540,62	EUR	-9.409.446,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	20.748.244,64	EUR	14.892.326,79
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.078.131,51	EUR	23.854.408,95
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	84.704.979,21	EUR	-4.836.947,04
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.469.760,76	EUR	-18.831.632,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	93.174.739,97	EUR	-23.668.579,67
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	125.252.871,48	EUR	185.829,28

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.307.388,67	EUR	1.763.170,23
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.935.485,78	EUR	4.643.428,01
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.997,31	EUR	-14.876,63
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-300.919,12	EUR	-637.892,49
5. Sonstige Erträge	EUR	38.526,10	EUR	646,32
Summe der Erträge	EUR	6.974.484,12	EUR	5.754.475,44
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-193,72	EUR	-173,59
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.759.109,33	EUR	-1.994.041,91
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-245.086,91	EUR	-318.779,62
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.004.389,96	EUR	-2.312.995,12
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.970.094,16	EUR	3.441.480,32
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	53.762.759,37	EUR	15.035.996,93
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.044.622,33	EUR	-16.255.975,50
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	50.718.137,04	EUR	-1.219.978,57
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.688.231,20	EUR	2.221.501,75
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.395.270,97	EUR	77.699.068,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.460.107,25	EUR	6.094.960,96
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.855.378,22	EUR	83.794.029,51
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.832.852,98	EUR	86.015.531,26

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.259.120,19	EUR	2.283.690,58
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	10.812.794,41	EUR	7.101.076,54
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.645,33	EUR	-13.247,80
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.235.878,96	EUR	-2.542.938,59
5. Sonstige Erträge	EUR	310.629,74	EUR	2.745,53
Summe der Erträge	EUR	13.140.020,05	EUR	6.831.326,26
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-285,79	EUR	-479,49
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.195.543,27	EUR	-1.088.000,92
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-527.418,57	EUR	-375.532,35
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.723.247,63	EUR	-1.464.012,76
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	11.416.772,42	EUR	5.367.313,50
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	19.820.514,43	EUR	1.770.547,76
2. Realisierte Verluste	EUR	-753.950,00	EUR	-42.267.550,84
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	19.066.564,43	EUR	-40.497.003,08
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.483.336,85	EUR	-35.129.689,58
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.835.325,65	EUR	14.670.840,44
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.322.659,63	EUR	8.113.177,48
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-487.333,98	EUR	22.784.017,92
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.996.002,87	EUR	-12.345.671,66

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	11.969,54	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.957.508,24	EUR	178.864,75
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.047,43	EUR	-453,97
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.757,30	EUR	-4.556,50
5. Sonstige Erträge	EUR	127.678,49	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	3.081.351,54	EUR	173.854,28
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-24,93	EUR	-5,93
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-123.584,34	EUR	-44.092,49
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.546,31	EUR	-1.550,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-133.155,58	EUR	-45.649,41
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.948.195,96	EUR	128.204,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.841.549,74	EUR	357.854,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.001.344,04	EUR	-1.729.255,95
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.840.205,70	EUR	-1.371.401,52
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.788.401,66	EUR	-1.243.196,65
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	457.653,38	EUR	716.503,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.059.227,90	EUR	799.103,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-601.574,52	EUR	1.515.606,91
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.186.827,14	EUR	272.410,26

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	131.948,50	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	63.188.229,41	EUR	26.527.136,80
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-75.054,83	EUR	-35.642,71
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.712.068,15	EUR	-884.065,82
5. Sonstige Erträge	EUR	123.218,87	EUR	48.232,87
Summe der Erträge	EUR	61.656.273,80	EUR	25.655.661,14
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-696,10	EUR	-621,88
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.293.215,99	EUR	-2.439.095,73
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-209.359,31	EUR	-71.632,30
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.503.271,40	EUR	-2.511.349,91
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	55.153.002,40	EUR	23.144.311,23
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	94.203.102,65	EUR	18.995.455,44
2. Realisierte Verluste	EUR	-19.586.546,45	EUR	-101.987.057,20
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	74.616.556,20	EUR	-82.991.601,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	129.769.558,60	EUR	-59.847.290,53
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	127.876.611,42	EUR	32.274.359,28
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	37.495.762,42	EUR	42.683.165,70
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	165.372.373,84	EUR	74.957.524,98
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	295.141.932,44	EUR	15.110.234,45

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	121.798,57	EUR	70.360,20
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.679.527,68	EUR	2.572.865,05
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.506,57	EUR	-3.371,22
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-35.044,41	EUR	-148.351,84
5. Sonstige Erträge	EUR	46.227,76	EUR	56,30
Summe der Erträge	EUR	2.810.003,03	EUR	2.491.558,49
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-59,36	EUR	-197,57
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-489.991,29	EUR	-471.319,69
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-38.047,02	EUR	-23.694,16
Summe der Aufwendungen	EUR	-528.097,67	EUR	-495.211,42
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.281.905,36	EUR	1.996.347,07
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	9.272.592,84	EUR	7.106.335,11
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.329.713,43	EUR	-3.304.055,26
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	6.942.879,41	EUR	3.802.279,85
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.224.784,77	EUR	5.798.626,92
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.417.969,73	EUR	8.194.949,27
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.250.279,83	EUR	-853.617,98
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.668.249,56	EUR	7.341.331,29
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.893.034,33	EUR	13.139.958,21

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	15.517,75	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ²⁾	EUR	1.568.610,92	EUR	1.315.518,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.795,01	EUR	-1.932,14
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-184.266,93	EUR	-191.847,90
5. Sonstige Erträge	EUR	6.539,31	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.402.606,04	EUR	1.121.738,08
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-49,77	EUR	-1,20
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-447.471,44	EUR	-267.623,14
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-15.240,81	EUR	-7.221,87
Summe der Aufwendungen	EUR	-462.762,02	EUR	-274.846,21
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	939.844,02	EUR	846.891,87
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	6.543.089,18	EUR	752.491,09
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.339.594,61	EUR	-9.400.369,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.203.494,57	EUR	-8.647.878,68
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.143.338,59	EUR	-7.800.986,81
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.491.008,46	EUR	-2.364.839,07
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.016.086,70	EUR	-2.911.112,74
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.507.095,16	EUR	-5.275.951,81
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.650.433,75	EUR	-13.076.938,62

2) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 874.145,32

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	365.631,04	EUR	602.063,04
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-746,19	EUR	-1.507,77
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.878,16	EUR	-44.803,85
4. Sonstige Erträge	EUR	25.918,51	EUR	72,57
Summe der Erträge	EUR	383.925,20	EUR	555.823,99
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-17,54	EUR	-87,94
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-84.966,21	EUR	-136.546,89
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.723,39	EUR	-3.871,76
Summe der Aufwendungen	EUR	-88.707,14	EUR	-140.506,59
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	295.218,06	EUR	415.317,40
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	3.418.409,49	EUR	4.816.214,78
2. Realisierte Verluste	EUR	-346.385,80	EUR	-1.791.169,69
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.072.023,69	EUR	3.025.045,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.367.241,75	EUR	3.440.362,49
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.442.855,06	EUR	1.084.580,02
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.899.951,35	EUR	1.459.144,66
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.342.806,41	EUR	2.543.724,68
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.435,34	EUR	5.984.087,17

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	605.808,57	EUR	1.016.450,44
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	931.840,61	EUR	1.215.315,74
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.231,77	EUR	-8.684,58
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-82.475,25	EUR	-54.225,09
5. Sonstige Erträge	EUR	31.293,32	EUR	1.195,54
Summe der Erträge	EUR	1.482.235,48	EUR	2.170.052,05
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-244,05	EUR	-8,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-938.389,56	EUR	-1.131.803,26
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-117.634,13	EUR	-183.037,10
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.056.267,74	EUR	-1.314.848,84
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	425.967,74	EUR	855.203,21
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	45.583.776,60	EUR	32.992.590,69
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.849.277,62	EUR	-4.554.108,57
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	40.734.498,98	EUR	28.438.482,12
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.160.466,72	EUR	29.293.685,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-37.177.315,55	EUR	49.069.588,35
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.525.031,15	EUR	-891.137,02
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.702.346,70	EUR	48.178.451,33
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.541.879,98	EUR	77.472.136,66

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.124.973,52	EUR	14.640.112,20
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.553,98	EUR	-19.595,01
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-513.847,66	EUR	-1.005.362,70
4. Sonstige Erträge	EUR	23.505,56	EUR	2.068,81
Summe der Erträge	EUR	10.621.077,44	EUR	13.617.223,30
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.206,32	EUR	-149,28
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.813.825,89	EUR	-2.295.194,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-49.971,87	EUR	-60.487,48
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.865.004,08	EUR	-2.355.831,50
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	8.756.073,36	EUR	11.261.391,80
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	38.701.300,25	EUR	31.476.608,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-40.477.565,77	EUR	-101.920.331,41
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.776.265,52	EUR	-70.443.723,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.979.807,84	EUR	-59.182.331,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.145.753,68	EUR	-11.342.037,19
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	70.374.967,89	EUR	18.613.966,41
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	64.229.214,21	EUR	7.271.929,22
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	71.209.022,05	EUR	-51.910.402,26

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
		2021/2022		2020/2021
I. Erträge				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.645.574,61	EUR	209.194,41
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.671,74	EUR	-15.692,89
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	4.534,97	EUR	0,00
4. Sonstige Erträge	EUR	78.198,83	EUR	0,00
Summe der Erträge	EUR	1.709.636,67	EUR	193.501,52
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.114,38	EUR	-537,97
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.957.982,58	EUR	-875.827,32
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-57.462,48	EUR	-25.892,85
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.018.559,44	EUR	-902.258,14
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-308.922,77	EUR	-708.756,62
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	61.826.950,18	EUR	5.313.970,64
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.056.648,31	EUR	-58.911.152,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	43.770.301,87	EUR	-53.597.181,89
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.461.379,10	EUR	-54.305.938,51
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-30.524.123,65	EUR	38.430.097,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.535.416,16	EUR	3.798.346,28
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-46.059.539,81	EUR	42.228.443,85
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.598.160,71	EUR	-12.077.494,66

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

Der positive Wert in der Zeile „3. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.671.284,90	EUR	1.762.972,85
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	13.164.907,47	EUR	9.852.793,94
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.015,05	EUR	-20.515,61
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-171.743,90	EUR	-328.968,30
5. Sonstige Erträge	EUR	138.161,65	EUR	2.754,41
Summe der Erträge	EUR	14.782.595,07	EUR	11.269.037,29
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-56,48	EUR	-14,04
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.695.605,35	EUR	-1.539.065,77
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-303.453,67	EUR	-305.822,17
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.999.115,50	EUR	-1.844.901,98
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	12.783.479,57	EUR	9.424.135,31
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	28.130.598,19	EUR	21.187.389,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.791.736,82	EUR	-18.636.123,14
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	26.338.861,37	EUR	2.551.266,05
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.122.340,94	EUR	11.975.401,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.232.984,24	EUR	-21.440.696,91
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.177.345,70	EUR	-6.344.385,63
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.410.329,94	EUR	-27.785.082,54
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.532.670,88	EUR	-15.809.681,18

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2021/2022		2020/2021
für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022				
I. Erträge				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.554.148,51	EUR	3.680.678,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	83.992.290,98	EUR	65.448.965,38
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-31.898,77	EUR	-23.550,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.117.824,10	EUR	-7.243.902,75
5. Sonstige Erträge	EUR	3.388,47	EUR	9.276,11
Summe der Erträge	EUR	78.400.105,09	EUR	61.871.466,96
II. Aufwendungen				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.674,06	EUR	-30.135,80
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.100.670,82	EUR	-5.906.133,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-582.428,44	EUR	-697.003,44
Summe der Aufwendungen	EUR	-8.685.773,32	EUR	-6.633.272,53
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	69.714.331,77	EUR	55.238.194,43
IV. Veräußerungsgeschäfte				
1. Realisierte Gewinne	EUR	211.421.547,98	EUR	55.609.201,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-50.993.208,00	EUR	-232.971.554,66
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	160.428.339,98	EUR	-177.362.353,48
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.142.671,75	EUR	-122.124.159,05
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.037.730,66	EUR	174.142.195,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	37.405.071,90	EUR	45.299.219,01
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.367.341,24	EUR	219.441.414,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	262.510.012,99	EUR	97.317.255,22

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 3.947.846,34

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

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Anhang zum 28.02.2022

1. Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen („iShares (DE) I“) wurde nach den Vorschriften des § 120 Kapitalanlagegesetzbuch („KAGB“) unter Berücksichtigung der Verordnung über Inhalt, Umfang und Darstellung der Rechnungslegung von Sondervermögen, Investmentaktiengesellschaften und Investmentkommanditgesellschaft sowie über die Bewertung der zu dem Investmentvermögen gehörenden Vermögensgegenstände („KARBV“) vom 16. Juli 2013, und der entsprechenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt.

Die Bilanz ist gemäß § 120 Abs. 2 i.V.m. § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 1 KAGB aufgestellt worden. Die Gewinn- und Verlustrechnung ist gemäß § 120 Abs. 3 i.V.m. § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 4 KAGB erstellt worden.

Die gemäß § 120 Abs. 4 KAGB ergänzend in den Anhang der Investmentaktiengesellschaft aufzunehmenden Angaben nach § 101 Abs. 1 KAGB werden in der Anlage zu diesem Anhang gegeben.

Zum 28.02.2022 besteht iShares (DE) I aus zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV):

iShares I Founder Shares
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Investmentanteile im TGV „iShares I Founder Shares“ bzw. der Aktien und Derivate in den übrigen einundzwanzig TGVs erfolgte mit den am 28.02.2022 festgestellten bzw. letztbekannten Börsenkursen. Bei den in den börsengehandelten einundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen zum Stichtag enthaltenen Wertpapieren erfolgte die Bewertung 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.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile 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.

Für die Umrechnung der nicht in Euro-nominierten Titel wurde der taggleiche WM11_USD_Cross Devisenkurs verwendet. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) wurde ebenfalls mit dem taggleichen WM11_USD_Cross Devisenkurs umgerechnet.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

3. Erläuterungen zur Bilanz

Die Zusammensetzung der Wertpapiere des jeweiligen Teilgesellschaftsvermögens der Gesellschaft ergibt sich aus der Vermögensaufstellung in den Angaben zu den einzelnen TGV gemäß § 101 Abs. 1 Satz 3 Nr. 1 KAGB (siehe Anlage).

Die Bankguthaben umfassen täglich fällige Geldbestände bei der Verwahrstelle.

Die sonstigen Vermögensgegenstände der TGV umfassen Dividenden- und Quellensteuererstattungsansprüche, Forderungen aus Devisenspot-, und Wertpapiergeschäften, geleistete Initial sowie Variation Marginzahlungen mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten.

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verwaltungsvergütungen, Verbindlichkeiten aus Devisenspot-, Anteilschein- und Wertpapiergeschäften sowie erhaltene Variation Marginzahlungen.

Zum Bilanzstichtag 28.02.2022 bestehen 3.000 Unternehmensaktien (Vorjahr: 3.000) mit einem Wert von 97,94 Euro (Vorjahr: 99,12 EUR) je Stück, die vollumfänglich von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, („BAMDE“) gehalten werden.

Daneben bestehen zum 28.02.2022 folgende Anlageaktien, welche vollumfänglich in den jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen gehalten werden:

- iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE):
19.840.000 Anlageaktien (Vorjahr: 13.480.000) mit einem Wert von 33,74 US-Dollar (Vorjahr: 29,95 US-Dollar) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE):
8.996.000 Anlageaktien (Vorjahr: 9.156.000) mit einem Wert von 57,58 Euro (Vorjahr: 52,06 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE):
95.085.000 Anlageaktien (Vorjahr: 101.445.000) mit einem Wert von 13,91 Euro (Vorjahr: 11,91 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE):
10.124.000 Anlageaktien (Vorjahr: 11.149.000) mit einem Wert von 66,63 Euro (Vorjahr: 57,63 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE):
879.000 Anlageaktien (Vorjahr: 1.179.000) mit einem Wert von 120,21 Euro (Vorjahr: 107,91 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE):
2.391.200 Anlageaktien (Vorjahr: 2.005.700) mit einem Wert von 58,41 Euro (Vorjahr: 50,96 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE):
1.283.000 Anlageaktien (Vorjahr: 1.060.000) mit einem Wert von 64,15 Euro (Vorjahr: 62,16 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE):
3.567.000 Anlageaktien (Vorjahr: 3.841.500) mit einem Wert von 81,36 Euro (Vorjahr: 67,20 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE):
7.425.000 Anlageaktien (Vorjahr: 7.575.000) mit einem Wert von 100,65 Euro (Vorjahr: 85,16 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE):
5.033.500 Anlageaktien (Vorjahr: 8.163.500) mit einem Wert von 69,65 Euro (Vorjahr: 65,15 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE):
8.376.000 Anlageaktien (Vorjahr: 10.669.000) mit einem Wert von 31,13 Euro (Vorjahr: 28,92 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE):
572.500 Anlageaktien (Vorjahr: 500.000) mit einem Wert von 29,49 Euro (Vorjahr: 27,30 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE):
41.888.000 Anlageaktien (Vorjahr: 33.128.000) mit einem Wert von 30,87 Euro (Vorjahr: 25,59 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE):
1.079.100 Anlageaktien (Vorjahr: 1.148.600) mit einem Wert von 97,24 Euro (Vorjahr: 86,86 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE):
5.032.750 Anlageaktien (Vorjahr: 3.775.000) mit einem Wert von 19,17 Euro (Vorjahr: 16,75 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE):
365.000 Anlageaktien (Vorjahr: 640.000) mit einem Wert von 36,49 Euro (Vorjahr: 38,39 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE):
2.705.000 Anlageaktien (Vorjahr: 4.750.000) mit einem Wert von 64,02 Euro (Vorjahr: 61,52 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE):
16.087.000 Anlageaktien (Vorjahr: 30.587.000) mit einem Wert von 20,93 Euro (Vorjahr: 18,93 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE):
18.650.000 Anlageaktien (Vorjahr: 11.350.000) mit einem Wert von 20,58 Euro (Vorjahr: 22,88 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE):
9.277.500 Anlageaktien (Vorjahr: 8.300.000) mit einem Wert von 40,40 Euro (Vorjahr: 35,74 Euro) je Stück
- iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE):
63.400.000 Anlageaktien (Vorjahr: 59.250.000) mit einem Wert von 29,95 Euro (Vorjahr: 26,78 Euro) je Stück

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Die Erträge der Gesellschaft beinhalten im Wesentlichen Dividendenerträge der Titel in den einzelnen Teilgesellschaftsvermögen.

Die Aufwendungen bestehen im Wesentlichen aus Verwaltungsvergütungen. Die sonstigen Aufwendungen beinhalten im Wesentlichen Depotgebühren.

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Wertpapieren, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilsscheinen durchgeführt wurden.

Die realisierten Gewinne und Verluste im iShares I Founder Shares sind durch die Verkäufe der folgenden Zielfonds begründet: IE00B1FZS681, IE00B3VTMJ91 und IE00BCRY6557.

Zu den detaillierten Angaben der Teilgesellschaftsvermögen wird auf die als Anlage beigefügten Jahresberichte der Teilgesellschaftsvermögen verwiesen.

5. Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeiter.

6. Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

Der Vorstand setzt sich wie folgt zusammen:

Dirk Schmitz

Vorstandsvorsitzender der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Frankfurt

Harald Klug

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Peter Scharl

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Birgit Ludwig

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, Frankfurt, seit 01.11.2021

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Barry O'Dwyer

Vorsitzender

Managing Director, BlackRock, Dublin, Irland

Thomas Fekete

stellvertretender Vorsitzender

Managing Director, BlackRock, London, United Kingdom

Harald Mährle

Mitglied des Aufsichtsrats

Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH, München

Harald Mährle entspricht den Anforderungen als unabhängiges Aufsichtsratsmitglied im Sinne des § 119 KAGB i.V.m. § 18 Abs. 3 KAGB i.V.m. § 101 Abs. 1 AktG.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

7. Sonstige Angaben

7.1 Konzernabschluss

Die iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen wird in keinen Konzernabschluss einbezogen.

Gemäß § 37 der Satzung ist der Anspruch des Aktionärs auf Verteilung des Bilanzgewinns ausgeschlossen. Die Einzelheiten zur Verwendung der Erträge sind in den Anlagebedingungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen bestimmt und können darüber hinaus der jeweiligen Verwendungsrechnung entnommen werden.

7.2 Bekanntmachung von Stimmrechtsmitteilungen nach § 20 Abs. 6 AktG

1. Die BlackRock (Netherlands) B.V. mit Sitz in Amsterdam (Niederlande), eingetragen im Handelsregister (Kamer van Koophandel) unter Nr. 17068311, hat mitgeteilt, dass ihr unmittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§ 20 Abs. 1 AktG) und eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. § 16 Abs. 1 AktG (§ 20 Abs. 4 AktG) an unserer Gesellschaft gehören.

2. Die BlackRock Investment Management (UK) Limited mit Sitz in London (Vereinigtes Königreich), eingetragen im Unternehmensregister (Companies House) unter Nr. 02020394, hat mitgeteilt, dass ihr nicht mehr als der vierte Teil der Aktien und keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. § 16 Abs. 1 AktG mehr an unserer Gesellschaft gehören (§ 20 Abs. 5 AktG).

3. Die Gesellschaft BlackRock Finance Europe Limited mit Sitz in London (Großbritannien), eingetragen im Register (Companies House) unter Nr. 07075607 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

4. Die Gesellschaft BlackRock Cayman West Bay IV Limited mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 328328 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

5. Die Gesellschaft BlackRock Cayman West Bay Finco Limited mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 328151 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

6. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat mitgeteilt, dass ihr mittelbar mehr als der vierte Teil der Aktien (§20 Abs. 1 AktG) und dass ihr mittelbar eine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG (§20 Abs. 4 AktG) gehören.

7. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat als Rechtsnachfolger der BlackRock UK 1 LP mitgeteilt, dass der liquidierten BlackRock UK 1 LP nicht mehr der vierte Teil der Aktien und dass ihr keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG mehr gehören, die ihr über ihre Beteiligung an der BlackRock Finco UK Limited gemäß §16 Abs. 4 AktG gehörten (§20 Abs. 5 AktG).

8. Die Gesellschaft BlackRock Cayman 1 LP mit Sitz in Georgetown (Cayman Islands), eingetragen im Register (Cayman Islands General Registry) von Cayman Islands unter Nr. 93081 hat als Rechtsnachfolger der BlackRock West Bay III mitgeteilt, dass der liquidierten BlackRock West Bay III nicht mehr der vierte Teil der Aktien und dass ihr keine Mehrheitsbeteiligung i.S.v. §16 Abs. 1 AktG mehr gehören, die ihr über ihre Beteiligung an der BlackRock Finco UK Limited gemäß §16 Abs. 4 AktG gehörten (§20 Abs. 5 AktG).

7.3 Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Abschluss des Geschäftsjahres

Es sind keine Vorgänge von besonderer Bedeutung im Sinne des § 285 Nr. 33 Handelsgesetzbuch (HGB) nach Schluss des Geschäftsjahres aufgetreten.

München, den 25. Mai 2022

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Vorstand

Dirk Schmitz

Peter Scharl

Harald Klug

Birgit Ludwig

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁴⁾
Wertpapiervermögen								287.370,06	97,80
Investmentanteile								287.370,06	97,80
Gruppenelgene Investmentanteile								287.370,06	97,80
iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9		ANT	776	26	- EUR	73,617	57.126,79	19,44
iShares eb.rexx® Government Germany 1.5-2.5yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE0006289473		ANT	705	38	- EUR	81,394	57.382,77	19,53
iShares eb.rexx® Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF (DE)	DE0006289481		ANT	37	37	- EUR	100,520	3.719,24	1,27
iShs VII-EGBD1-3yr U.ETF EOAcc Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91		ANT	515	-	13 EUR	110,570	56.943,55	19,38
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681		ANT	325	-	15 EUR	170,630	55.454,75	18,87
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	569	-	22 EUR	99,724	56.742,96	19,31
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								6.476,99	2,20
Bankguthaben								6.476,99	2,20
EUR-Guthaben								6.476,99	2,20
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	6.476,99		%	100,000	6.476,99	2,20
Sonstige Verbindlichkeiten								-27,01	-0,01
Verwaltungsvergütung			EUR	-20,19				-20,19	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6,82				-6,82	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen								EUR 293.820,04	100,00
Aktienwert							EUR	97,94	
Umlaufende Aktien							STK	3.000	

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

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

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

Im Berichtszeitraum gab es keine abgeschlossenen Geschäfte.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-57,24
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	1.051,37
Summe der Erträge	EUR	994,13
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-267,66
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-301,12
Summe der Aufwendungen	EUR	-568,78
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	425,35
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	78,95
2. Realisierte Verluste	EUR	-31,67
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	47,28
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	472,63
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.140,92
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.857,77
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.998,69
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.526,06

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres			EUR 297.346,10
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-3.526,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.140,92	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.857,77	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres		EUR	293.820,04

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar	EUR	504,30	0,17
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	472,63	0,16
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	EUR	31,67	0,01
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
II. Wiederanlage	EUR	504,30	0,17

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	293.820,04	97,94
2020/2021	EUR	297.346,10	99,12
2019/2020	EUR	299.026,70	99,68
2018/2019	EUR	299.153,70	99,72

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	97,94
Umlaufende Aktien	STK	3.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Investmentanteile: letzte festgestellte Rücknahmepreise oder letzte verfügbare handelbare Kurse

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.

Investmentanteile werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM
01.03.2021 BIS 28.02.2022****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,19%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,09% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 1,3038% p.a. auf die Verwahrstelle und 3,0062% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 301,12 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	39,18
b) Übriger Aufwand:	EUR	261,94

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 0,00.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Gesamtsatz 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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

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 Aktienpreis 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.

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ⁵⁾
Wertpapiervermögen								666.900.790,72	99,61
Börsengehandelte Wertpapiere								666.874.078,15	99,61
Aktien								666.874.078,15	99,61
Alpargatas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRALPAACNPR7	STK	335.191	149.271	32.429	BRL	25,730	1.672.882,97	0,25
AMBEV S.A. Registered Shares o.N.	BRABEVACNOR1	STK	8.458.702	3.790.893	805.800	BRL	15,200	24.939.097,72	3,73
Americanas S.A. Registered Shares o.N.	BRAMERACNOR6	STK	1.133.192	1.177.533	44.341	BRL	30,500	6.704.042,57	1,00
Atacadao S.A. Registered Shares o.N.	BRCRFBACNOR2	STK	892.128	496.122	65.078	BRL	19,050	3.296.518,93	0,49
B3 S.A. Registered Shares o.N.	BRB3SAACNOR6	STK	10.972.747	9.631.379	1.047.264	BRL	14,580	31.031.753,27	4,64
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	BRBBDACNPR8	STK	8.684.330	4.393.217	854.317	BRL	20,350	34.279.474,49	5,12
Banco Bradesco S.A BBD Registered Shares o.N.	BRBBDACNOR1	STK	2.615.185	1.326.494	256.689	BRL	17,060	8.653.959,68	1,29
Banco BTG Pactual S.A. Units (BDC) (1 Shs +2 Pfd A)	BRBPACUNT006	STK	2.105.652	1.971.672	140.364	BRL	25,690	10.492.624,36	1,57
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRBBASACNOR3	STK	1.538.754	690.641	151.950	BRL	35,210	10.509.175,48	1,57
Banco Inter S.A. Reg.Units(1 Com Shs+2 Pr. Shs)	BRBIDICDAXX3	STK	612.791	674.049	61.258	BRL	20,190	2.399.839,08	0,36
Banco Santander (Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd) o.N.	BRSANBCDAM13	STK	744.455	334.220	68.317	BRL	30,940	4.467.784,16	0,67
BB Seguridade Participações SA Registered Shares o.N.	BRBBSEACNOR5	STK	1.252.315	556.044	118.277	BRL	23,040	5.596.667,18	0,84
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4	STK	343.319	363.951	20.632	BRL	47,730	3.178.503,52	0,47
BRF S.A. Registered Shares o.N.	BRBRFSACNOR8	STK	1.263.658	684.713	83.665	BRL	16,710	4.095.806,44	0,61
CCR S.A. Registered Shares o.N.	BRCCROACNOR2	STK	2.167.057	962.165	204.169	BRL	11,760	4.943.232,99	0,74
Centrais Elétr. Brasileiras Reg. Preferred Shares B o.N.	BRELETACNPB7	STK	449.416	203.268	48.387	BRL	34,410	2.999.622,67	0,45
Centrais Elétr. Brasileiras Registered Shares o.N.	BRELETACNOR6	STK	575.785	257.903	58.126	BRL	34,770	3.883.277,81	0,58
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg.Pref.Shares	BRMIGACNPR3	STK	1.932.379	1.003.380	161.260	BRL	12,800	4.797.728,88	0,72
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSBSPACNOR5	STK	616.863	272.622	54.001	BRL	41,410	4.954.814,23	0,74
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	BRCSNAACNOR6	STK	1.242.098	562.556	125.891	BRL	25,100	6.047.320,80	0,90
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	BRCSANACNOR6	STK	1.845.288	1.832.666	170.216	BRL	21,110	7.555.893,27	1,13
Energisa S.A. Reg.Units(1 Com Shs+4 Pr. Shs)	BRENGICDAM16	STK	329.949	145.672	28.867	BRL	44,090	2.821.761,73	0,42
Engie Brasil Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREGIEACNOR9	STK	366.562	159.199	31.013	BRL	39,870	2.834.830,53	0,42
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREQTLACNOR0	STK	1.820.538	910.036	145.025	BRL	25,570	9.029.504,12	1,35
Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGGBRACNPR8	STK	2.055.582	963.065	169.391	BRL	25,460	10.151.416,09	1,52
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4	STK	7.606.378	6.483.385	171.189	BRL	12,130	17.896.665,82	2,67
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0	STK	678.303	308.067	69.472	BRL	33,500	4.407.597,91	0,66
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITUBACNPR1	STK	8.679.319	3.884.736	834.115	BRL	25,470	42.879.332,85	6,40
Itaúsa S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7	STK	8.317.462	3.974.184	782.164	BRL	10,020	16.165.605,11	2,41
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8	STK	1.576.325	730.624	394.803	BRL	35,890	10.973.688,94	1,64
Klabin S.A. Reg. Units (4 Pfd Shs + 1 Shs)	BRKLBNCNDAM18	STK	1.282.299	576.444	126.078	BRL	23,200	5.770.463,69	0,86
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	BRRENTACNOR4	STK	1.087.646	491.057	107.859	BRL	57,520	12.135.002,45	1,81
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	BRLRENACNOR1	STK	1.771.009	1.015.341	167.084	BRL	25,320	8.697.969,76	1,30
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.	BRMGLUACNOR2	STK	5.379.659	2.506.647	518.672	BRL	6,010	6.271.373,17	0,94
Natura & Co. Holding S.A. Registered Shares o.N.	BRNTCOACNOR5	STK	1.605.302	731.535	162.830	BRL	23,150	7.208.437,98	1,08
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	8.528.554	3.802.076	804.598	BRL	34,000	56.245.495,17	8,40
Petroleo Brasileiro S.A. Registered Shares o.N.	BRPETRACNOR9	STK	6.665.155	2.979.202	630.986	BRL	36,370	47.020.471,37	7,02
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0	STK	1.920.883	870.262	195.133	BRL	23,360	8.703.765,38	1,30
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8	STK	720.340	764.879	44.539	BRL	51,000	7.125.923,10	1,06
Rumo S.A. Registered Shares o.N.	BRRAILACNOR9	STK	2.323.737	1.037.416	219.828	BRL	15,500	6.986.378,25	1,04
Suzano S.A. Registered Shares o.N.	BRSUZBACNOR0	STK	1.338.777	616.173	129.276	BRL	55,070	14.300.681,79	2,14
Telefonica Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRVIVTACNOR0	STK	908.304	475.384	86.543	BRL	50,170	8.839.114,34	1,32
TIM S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMSACNOR5	STK	1.514.936	677.609	144.816	BRL	13,610	3.999.317,05	0,60
Totvs S.A. Registered Shares o.N.	BRTOTSACNOR8	STK	946.277	452.325	76.078	BRL	33,050	6.066.290,06	0,91

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁵⁾
Ultrapar Participações S.A. Reg. Shares o.N.	BRUGPAACNOR8		STK	1.292.390	576.735	124.619 BRL	14,810	3.712.633,43	0,55
Vale S.A. Registered Shares o.N.	BRVALEACNOR0		STK	7.358.061	3.605.743	541.679 BRL	92,280	131.705.646,25	19,67
Via S.A. Registered Shares o.N.	BRVIAACNOR7		STK	2.304.237	2.439.754	135.517 BRL	3,790	1.693.946,85	0,25
Vibra Energia S.A. Registered Shares o.N	BRVBBRACNOR1		STK	2.087.686	2.138.465	50.779 BRL	23,590	9.552.708,90	1,43
Weg S.A. Registered Shares o.N.	BRWEGEACNOR0		STK	3.012.262	2.320.562	282.859 BRL	29,400	17.178.035,56	2,57
Nichtnotierte Wertpapiere								26.712,57	0,00
Andere Wertpapiere								26.712,57	0,00
Americanas S.A. Anrechte	BRAMERD01OR1		STK	20.342	20.342	- BRL	6,770	26.712,57	0,00
Derivate								297.472,20	0,04
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								297.472,20	0,04
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								297.472,20	0,04
MSCI Brazil Index Future (MCG) März 22		961	Anzahl	43		USD		297.472,20	0,04
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								729.329,58	0,11
Bankguthaben								729.329,58	0,11
EUR-Guthaben								20.443,85	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	18.179,59		%	100,000	20.443,85	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								708.885,73	0,11
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			BRL	2.773.381,42		%	100,000	537.951,38	0,08
			USD	170.934,35		%	100,000	170.934,35	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände								1.979.691,24	0,30
Dividendenansprüche			BRL	8.814.227,65				1.709.691,24	0,26
Initial Margin			USD	270.000,00				270.000,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-409.257,63	-0,06
Verwaltungsvergütung			USD	-122.655,66				-122.655,66	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-264.375,10				-264.375,10	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-19.765,13				-22.226,87	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							USD	669.498.026,11	100,00
Aktienwert							USD	33,74	
Umlaufende Aktien							STK	19.840.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
B2W - Companhia Digital S.A. Registered Shares o.N.	BRBTOWACNOR8	STK	16.794	276.077	
Bradespar S.A Reg. Preferred Shares o.N.	BRBRAPACNPR2	STK	85.362	347.689	
Cia Bras. Dis.Gr.Pao de Acucar Reg. Shares o.N.	BRPCARACNOR3	STK	-	187.402	
Cia Paranaense En. Copel S.A. Reg. Preferred Shares B o.N.	BRCPLEACNPB9	STK	1.208.116	1.328.021	
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFEACNOR0	STK	29.618	296.755	
Lojas Americanas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRLAMEACNPR6	STK	75.030	1.130.826	
Multiplan Empreend. Imo. SA Registered Shares o.N.	BRMULTACNOR5	STK	-	328.111	
Notre Dame Interméd. Particip. Registered Shares o.N.	BRGNDIACNOR2	STK	317.781	919.619	
Petrobras Distribuidora S.A. Registered Shares o.N.	BRBRDTACNOR1	STK	605.594	1.487.546	
Sul America S.A. Reg. Units (2 Pfd Shs + 1 Shs)	BRSLACDAM12	STK	42.268	387.687	
Via S.A. Registered Shares o.N.	BRVVARACNOR1	STK	97.844	1.585.479	
XP Inc. Reg.(BDR) /1 Com.CLA	BRXPBRBDR001	STK	129.055	129.055	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Getnet Adq.Serv.Meios Pagam. Reg.Uts.(1 Com. + 1 Pfd) o.N.	BRGETTCDAM17	STK	120.476	120.476	
Lojas Americanas S.A. Reg.Pref.SH(Rec. de Sub.)	BRLAMER03PR7	STK	-	10.595	
Andere Wertpapiere					
Ultrapar Participações S.A. Anrechte	BRUGPAD01M17	STK	58.908	58.908	
Ultrapar Participações S.A. Anrechte	BRUGPAD02OR1	STK	1.053.145	1.053.145	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					36.285
Basiswert(e): MSCI Brasil Index					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	50.060.090,33
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	-45,61
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-1.590.791,28
Summe der Erträge	USD	48.469.253,44

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-4.577,15
2. Verwaltungsvergütung	USD	-1.928.448,75
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-164.482,03
Summe der Aufwendungen	USD	-2.097.507,93

III. Ordentlicher Nettoertrag	USD	46.371.745,51

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	USD	7.467.467,43
2. Realisierte Verluste	USD	-14.196.916,93
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	USD	-6.729.449,50

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.642.296,01

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	22.444.577,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	18.917.072,54

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	41.361.650,26

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	81.003.946,27

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

				2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres				USD 403.698.247,13
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			USD	197.275.684,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD	243.394.460,00		
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD	-46.118.776,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			USD	-12.479.851,29
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			USD	81.003.946,27
davon nicht realisierte Gewinne	USD	22.444.577,72		
davon nicht realisierte Verluste	USD	18.917.072,54		
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres			USD	669.498.026,11

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Wiederanlage verfügbar	USD	53.839.212,94	2,71
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	39.642.296,01	2,00
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen	USD	14.196.916,93	0,71
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	USD	0,00	0,00
II. Wiederanlage	USD	53.839.212,94	2,71

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	USD	669.498.026,11	33,74
2020/2021	USD	403.698.247,13	29,95
2019/2020	USD	215.278.342,12	34,72
2018/2019	USD	153.099.042,19	38,66

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	USD	7.283.125,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

HSBC Bank PLC

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	USD	33,74
Umlaufende Aktien	STK	19.840.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Euro	(EUR)	0,88925 = 1 US-Dollar (USD)
Real (Brasilien)	(BRL)	5,15545 = 1 US-Dollar (USD)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

961	London - ICE Futures Europe

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,32%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,30% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0130% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0577% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 164.482,03 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	164.482,03

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 USD 297.208,11.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt USD 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	0,11 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,44 Prozentpunkte
Der MSCI Brazil Index (Net USD) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,19%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 12,75%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁶⁾	
Wertpapiervermögen								518.055.596,66	100,01	
Börsengehandelte Wertpapiere								518.055.596,66	100,01	
Aktien								518.055.596,66	100,01	
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	685.197	720.294	715.627	EUR	86,560	59.310.652,32	11,45
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261		STK	362.265	389.743	406.042	EUR	124,000	44.920.860,00	8,67
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	230.885	242.281	240.764	EUR	76,800	17.731.968,00	3,42
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	279.018	449.935	348.739	EUR	34,050	9.500.562,90	1,83
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	251.108	272.821	279.571	EUR	192,750	48.401.067,00	9,34
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	1.794.501	1.884.657	1.873.026	EUR	70,170	125.920.135,17	24,31
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318		STK	271.147	289.787	290.744	EUR	17,000	4.609.499,00	0,89
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	327.554	417.506	415.146	EUR	90,880	29.768.107,52	5,75
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	442.790	470.293	467.061	EUR	28,540	12.637.226,60	2,44
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	4.836.435	5.145.652	4.755.887	EUR	16,370	79.172.440,95	15,28
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	465.775	499.122	520.351	EUR	19,785	9.215.358,38	1,78
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	391.323	437.435	434.896	EUR	178,040	69.671.146,92	13,45
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831		STK	1.148.266	1.525.168	376.902	SEK	66,440	7.196.571,90	1,39
Derivate								-1.880,00	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-1.880,00	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-1.880,00	-0,00	
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 22		EDT	Anzahl	1			EUR	-1.880,00	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								135.757,66	0,03	
Bankguthaben								135.757,66	0,03	
EUR-Guthaben								129.080,98	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	129.080,98			%	100,000	129.080,98	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								6.675,64	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	70.768,37			%	100,000	6.675,64	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								1,04	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	0,87			%	100,000	1,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								30.913,60	0,01	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	25.743,60					25.743,60	0,00
Initial Margin			EUR	4.000,00					4.000,00	0,00
Geleistete Variation Margin			EUR	1.170,00					1.170,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-226.546,47	-0,04	
Verwaltungsvergütung			EUR	-214.655,84					-214.655,84	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-11.890,63					-11.890,63	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	517.993.841,45	100,00	
Aktienwert							EUR	57,58		
Umlaufende Aktien							STK	8.996.000		

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	701.373	701.373	
Vitesco Technologies Group AG Namens-Aktien o.N.	DE000VTSC017	STK	29.464	29.464	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					29.322

Basiswert(e):
STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.710.922,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.748.315,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-34.277,36
4. Sonstige Erträge	EUR	129.602,83
Summe der Erträge	EUR	10.554.563,74

II. Aufwendungen

1. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.209.801,64
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-765.632,13
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.975.433,77

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	7.579.129,97

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	137.964.925,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.817.203,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	136.147.722,03

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.726.852,00

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-65.823.673,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-22.484.778,15

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-88.308.452,11

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.418.399,89

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	476.686.668,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-4.310.406,74
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-7.592.555,01
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	18.992.748,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	568.426.970,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-549.434.222,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-21.201.012,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.418.399,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-65.823.673,96
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-22.484.778,15
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	517.993.841,45

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 201.808.673,88	22,43
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁷⁾	EUR	56.264.618,11	6,25
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	143.726.852,00	15,98
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁸⁾	EUR	1.817.203,77	0,20
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -194.216.118,87	-21,59
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-116.517.042,65	-12,95
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-77.699.076,22	-8,64
III. Gesamtausschüttung		EUR 7.592.555,01	0,84
1. Zwischenausschüttung	EUR	7.592.555,01	0,84
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

7) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

8) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	517.993.841,45	57,58
2020/2021	EUR	476.686.668,01	52,06
2019/2020	EUR	314.108.369,96	39,07
2018/2019	EUR	353.262.723,31	46,98

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 31.329,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	57,58
Umlaufende Aktien	STK	8.996.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0071% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0650% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 129.602,83 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	77.590,24
b) Übrige Erträge:	EUR	52.012,59

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 765.632,13 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	56.340,52
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	706.638,42
c) Übriger Aufwand:	EUR	2.653,19

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 259.973,88.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,32 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,05 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,56%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,51%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁹⁾
Wertpapiervermögen								1.317.402.995,50	99,62
Börsengehandelte Wertpapiere								1.317.402.995,50	99,62
Aktien								1.317.402.995,50	99,62
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	806.186	492.367	564.545	EUR	11,862	9.562.978,33	0,72
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK	211.422	356.184	144.762	SEK	269,300	5.370.813,47	0,41
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	11.426.903	6.652.583	7.509.681	EUR	5,290	60.448.316,87	4,57
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	2.597.264	1.659.015	1.853.115	EUR	3,081	8.002.170,38	0,61
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	9.623.218	6.055.738	7.028.261	EUR	0,775	7.456.069,31	0,56
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK	29.731.547	17.275.307	19.489.783	EUR	2,985	88.733.802,02	6,71
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK	1.586.146	1.001.338	1.144.209	EUR	5,908	9.370.950,57	0,71
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK	300.910	190.771	220.713	PLN	115,600	7.402.823,52	0,56
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK	1.094.641	696.044	808.698	EUR	5,096	5.578.290,54	0,42
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK	26.983.929	15.829.562	18.945.740	GBP	1,829	58.950.284,61	4,46
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK	134.024	93.706	90.268	EUR	48,040	6.438.512,96	0,49
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK	1.975.392	1.147.892	1.296.978	EUR	52,510	103.727.833,92	7,84
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK	7.426.770	5.854.591	5.017.412	EUR	2,940	21.834.703,80	1,65
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071	STK	258.240	163.549	185.444	GBP	11,710	3.612.392,37	0,27
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK	1.705.956	1.042.648	1.168.356	EUR	7,534	12.852.672,50	0,97
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK	2.334.823	1.489.019	1.497.827	EUR	11,466	26.771.080,52	2,02
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK	1.165.547	688.816	786.024	DKK	112,700	17.659.206,13	1,34
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	3.538.994	2.072.264	2.340.810	EUR	11,260	39.849.072,44	3,01
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK	1.527.915	2.193.809	665.894	NOK	197,100	30.490.135,72	2,31
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	503.907	301.018	341.081	EUR	31,990	16.119.984,93	1,22
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	1.045.466	399.331	425.357	EUR	14,925	15.603.580,05	1,18
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK	35.431.664	20.766.633	23.456.667	GBP	5,146	217.809.008,67	16,47
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK	6.692.541	3.900.025	4.393.501	EUR	10,498	70.258.295,42	5,31
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK	31.268.537	18.176.180	20.512.951	EUR	2,293	71.714.389,61	5,42
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	1.045.595	1.342.965	297.370	GBP	4,083	5.099.849,80	0,39
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK	427.218	252.485	304.019	EUR	64,520	27.564.105,36	2,08
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK	121.702.036	70.986.673	79.745.201	GBP	0,484	70.416.049,34	5,32
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B7T77214	STK	9.357.962	6.871.190	6.020.900	GBP	2,297	25.677.739,00	1,94
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK	6.446.441	10.105.483	9.936.046	EUR	9,948	64.129.195,07	4,85
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK	1.469.638	905.926	1.076.304	PLN	40,330	12.613.672,08	0,95
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	229.870	147.120	171.890	EUR	14,670	3.372.192,90	0,25
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	49.607	66.909	17.302	DKK	827,000	5.515.259,38	0,42
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK	2.742.320	1.614.018	1.825.233	SEK	109,700	28.377.772,17	2,15
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK	1.461.218	855.287	966.204	EUR	25,640	37.465.629,52	2,83
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK	4.393.469	2.599.362	3.080.203	GBP	5,328	27.963.162,74	2,11
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK	2.627.130	1.528.825	1.733.533	SEK	90,800	22.501.991,25	1,70
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK	1.581.392	1.026.888	1.154.316	SEK	153,520	22.901.189,39	1,73
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	3.815.942	2.248.123	2.553.806	EUR	11,388	43.455.947,50	3,29
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK	2.127.349	3.666.642	1.539.293	GBP	1,862	4.731.871,34	0,36

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁹⁾
Derivate								-74.207,50	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-74.207,50	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-74.207,50	-0,01
STXE 600 Banks Future (FSTB) März 22		EDT	Anzahl	610			EUR	-74.207,50	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.843.493,06	0,14
Bankguthaben								1.843.493,06	0,14
EUR-Guthaben								1.791.276,05	0,14
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.791.276,05		%	100,000	1.791.276,05	0,14
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								51.920,53	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	292.450,47		%	100,000	39.316,04	0,00
			NOK	124.494,92		%	100,000	12.604,49	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								296,48	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	305,01		%	100,000	295,99	0,00
			USD	0,55		%	100,000	0,49	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								312.236.199,63	23,61
Dividendenansprüche			GBP	27.107,10				32.381,54	0,00
			USD	465.261,21				414.228,10	0,03
			CHF	14.833,20				14.394,45	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	1.188.053,30				1.188.053,30	0,09
			PLN	224.547,03				47.787,05	0,00
			DKK	28.608.969,48				3.846.092,13	0,29
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	127.328.351,44				127.328.351,44	9,63
			GBP	57.617.320,17				68.828.382,36	5,20
			NOK	48.527.373,50				4.913.153,41	0,37
			PLN	15.896.174,83				3.382.949,95	0,26
			SEK	136.618.115,73				12.887.296,79	0,97
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	88.912.304,54				88.912.304,54	6,72
			GBP	130.190,38				155.522,56	0,01
Initial Margin			EUR	269.000,00				269.000,00	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	16.302,01				16.302,01	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-436.146,58	-0,03
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-144.503,12	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	-255.723,08		%	100,000	-54.421,80	-0,00
			SEK	-954.951,29		%	100,000	-90.081,32	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-291.643,46	-0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-244.139,32		%	100,000	-291.643,46	-0,02

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-308.523.118,76	-23,33
Verwaltungsvergütung			EUR	-629.777,24				-629.777,24	-0,05
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-10.312,98				-10.312,98	-0,00
			GBP	-118.275,13				-141.288,87	-0,01
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-218.424.000,00				-218.424.000,00	-16,52
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			DKK	-27.517.350,00				-3.699.338,54	-0,28
			EUR	-155.301,00				-155.301,00	-0,01
			GBP	-54.431.376,64				-65.022.524,35	-4,92
			NOK	-47.120.475,00				-4.770.711,99	-0,36
			PLN	-13.867.245,00				-2.951.162,54	-0,22
			SEK	-133.008.753,00				-12.546.822,70	-0,95
Erhaltene Variation Margin			EUR	-136.242,50				-136.242,50	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-35.636,05				-35.636,05	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	1.322.449.215,35	100,00
Aktienwert							EUR	13,91	
Umlaufende Aktien							STK	95.085.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK	8.883	61.283	
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	11.532	67.629	
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	41.297	41.297	
LINEA DIRECTA ASEGURADORA S.A. Acciones Port. EO -,04	ES0105546008	STK	1.294.605	1.294.605	
Natixis S.A. Actions Port. EO 11,20	FR0000120685	STK	287.881	1.998.969	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
DNB ASA Navne-Aksjer A NK 10	NO0010031479	STK	251.318	1.896.763	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					87.182
Basiswert(e):					
STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	52.541.039,84
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-52.952,45
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.893.286,70
4. Sonstige Erträge	EUR	143.677,63
Summe der Erträge	EUR	50.738.478,32

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.991,21
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.250.193,98
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-187.569,50
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.439.754,69

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	44.298.723,63

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	142.328.405,61
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.274.604,34
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	137.053.801,27

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	181.352.524,90

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	52.940.060,26
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-3.430.777,35

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	49.509.282,91

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.861.807,81

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.208.439.430,42
1. Zwischenausschüttungen	EUR	-44.005.479,48
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-74.671.587,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	774.271.133,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-848.942.720,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.825.043,60
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.861.807,81
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	52.940.060,26
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-3.430.777,35
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.322.449.215,35

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 356.528.745,71	3,75
1. Vortrag aus dem Vorjahr ¹⁰⁾	EUR	169.901.616,47	1,79
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	181.352.524,90	1,91
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ¹¹⁾	EUR	5.274.604,34	0,05
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -312.230.119,17	-3,28
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-113.862.736,87	-1,20
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-198.367.382,30	-2,08
III. Gesamtausschüttung		EUR 44.298.626,54	0,47
1. Zwischenausschüttung	EUR	44.005.479,48	0,46
2. Endausschüttung	EUR	293.147,06	0,01

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	1.322.449.215,35	13,91
2020/2021	EUR	1.208.439.430,42	11,91
2019/2020	EUR	407.328.559,76	12,41
2018/2019	EUR	525.853.089,63	14,37

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	4.307.820,00

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	13,91
Umlaufende Aktien	STK	95.085.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0074% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0640% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen 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 143.677,63 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	120.190,55
b) Übrige Erträge:	EUR	23.487,08

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 187.569,50 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	183.877,03
b) Übriger Aufwand:	EUR	3.692,47

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 1.385.981,15.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,30 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,37 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Banks Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 19,77%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 20,14%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ¹²⁾
Wertpapiervermögen								673.458.347,68	99,83	
Börsengehandelte Wertpapiere								673.458.347,68	99,83	
Aktien								673.458.347,68	99,83	
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	2.861.577	1.599.002	1.226.551	GBP	38,230	130.684.548,63	19,37
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	885.241	496.100	381.322	GBP	15,210	16.084.413,96	2,38
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	1.460.372	817.571	766.660	EUR	27,705	40.459.606,26	6,00
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	418.185	239.375	186.242	SEK	133,550	5.268.244,01	0,78
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559		STK	624.293	891.572	267.279	SEK	423,500	24.939.940,85	3,70
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	24.359.005	13.318.452	10.564.275	GBP	4,421	128.660.039,85	19,07
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	590.921	339.504	264.254	SEK	98,000	5.462.721,24	0,81
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	217.448	123.406	95.585	SEK	467,600	9.591.432,15	1,42
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	311.380	175.997	135.736	PLN	165,500	10.967.096,22	1,63
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	3.104.580	1.738.858	1.337.971	NOK	83,560	26.264.843,99	3,89
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470		STK	822.613	458.008	385.870	GBP	3,512	3.451.155,95	0,51
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	2.449.597	1.360.081	1.039.776	GBP	57,910	169.458.248,81	25,12
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	862.177	481.236	370.067	SEK	175,800	14.297.787,66	2,12
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	1.397.755	779.753	597.965	EUR	17,170	23.999.453,35	3,56
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	1.271.250	710.236	545.021	SEK	155,500	18.647.254,51	2,76
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	1.218.258	677.935	518.854	EUR	31,000	37.765.998,00	5,60
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	253.246	143.922	111.530	EUR	29,440	7.455.562,24	1,11
Derivate								46.790,00	0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								46.790,00	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								46.790,00	0,01	
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 22		EDT	Anzahl	29			EUR		46.790,00	0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								871.196,08	0,13	
Bankguthaben								871.196,08	0,13	
EUR-Guthaben								605.880,45	0,09	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	605.880,45			%	100,000	605.880,45	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								39.112,70	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	52.596,03			%	100,000	5.325,08	0,00
			PLN	13.340,89			%	100,000	2.839,15	0,00
			SEK	328.084,43			%	100,000	30.948,47	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								226.202,93	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	189.357,79			%	100,000	226.202,65	0,03
			USD	0,31			%	100,000	0,28	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								528.091,36	0,08	
Quellensteuerrückstellungsansprüche			EUR	421.001,50					421.001,50	0,06
			PLN	19.217,88					4.089,86	0,00
Initial Margin			EUR	103.000,00					103.000,00	0,02

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ¹²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-316.416,69	-0,05
Verwaltungsvergütung			EUR	-233.204,59				-233.204,59	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-69.265,00				-69.265,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-13.947,10				-13.947,10	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	674.588.008,43	100,00
Aktienwert							EUR	66,63	
Umlaufende Aktien							STK	10.124.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Evraz PLC Registered Shares DL 0,05	GB00B71N6K86	STK	739.767	1.899.092	
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	25.807	393.630	
THUNGELA RESOURCES Registered Shares o.N.	ZAE000296554	STK	297.954	297.954	
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	27.374	430.992	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
BHP Group PLC Registered Shares DL -,50	GB00BH0P3Z91	STK	1.672.381	5.487.711	
Boliden AB Namn-Aktier o.N. (Post Split)	SE0012455673	STK	68.647	611.850	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0015811567	STK	611.850	611.850	
KAZ Minerals PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0HZPV38	STK	641.875	641.875	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					87.460
Basiswert(e):					
STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	40.957.348,98
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15.799,66
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-76.907,81
Summe der Erträge	EUR	40.864.641,51

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-11.755,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.869.084,09
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-83.476,09
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.964.315,42

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	37.900.326,09

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	84.204.490,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.022.698,30
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	80.181.792,13

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.082.118,22

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	13.550.316,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-12.244.763,96

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	1.305.552,93

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	119.387.671,15

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	642.477.024,82
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-388.264,37
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-37.708.258,20
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-54.454.399,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	226.507.645,50
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-280.962.045,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.274.234,53
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	119.387.671,15
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	13.550.316,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-12.244.763,96
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	674.588.008,43

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 192.175.097,73	18,98
1. Vortrag aus dem Vorjahr ¹³⁾	EUR	70.070.281,21	6,92
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	118.082.118,22	11,66
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ¹⁴⁾	EUR	4.022.698,30	0,40
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -154.274.777,13	-15,24
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-53.086.575,87	-5,24
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-101.188.201,26	-10,00
III. Gesamtausschüttung		EUR 37.900.320,60	3,74
1. Zwischenausschüttung	EUR	37.708.258,20	3,72
2. Endausschüttung	EUR	192.062,40	0,02

¹³⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

¹⁴⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	674.588.008,43	66,63
2020/2021	EUR	642.477.024,82	57,63
2019/2020	EUR	206.577.876,32	37,77
2018/2019	EUR	286.940.845,77	46,66

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	969.310,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	66,63
Umlaufende Aktien	STK	10.124.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0080% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0662% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 83.476,09 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	82.126,75
b) Übriger Aufwand:	EUR	1.349,34

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 1.101.870,74.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,16 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Basic Resources Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 23,06%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 22,56%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ¹⁵⁾	
Wertpapiervermögen								105.566.092,23	99,91	
Börsengehandelte Wertpapiere								105.566.092,23	99,91	
Aktien								105.566.092,23	99,91	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	112.086	26.225	54.540	EUR	148,700	16.667.188,20	15,77
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	50.011	11.364	24.026	EUR	85,000	4.250.935,00	4,02
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	17.609	3.355	8.732	EUR	118,900	2.093.710,10	1,98
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	245.278	75.820	128.706	EUR	59,250	14.532.721,50	13,75
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH0		STK	41.273	10.827	19.727	EUR	74,880	3.090.522,24	2,92
Clariant AG Namens-Aktien SF 3,00	CH0012142631		STK	60.095	16.199	29.916	CHF	16,585	967.195,19	0,92
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	51.612	18.034	24.681	EUR	47,210	2.436.602,52	2,31
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	38.078	9.979	18.192	GBP	74,840	3.404.257,60	3,22
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353		STK	1.817	341	1.096	CHF	908,500	1.601.917,59	1,52
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	53.654	16.392	24.906	EUR	26,890	1.442.756,06	1,37
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	18.489	26.078	7.589	EUR	35,500	656.359,50	0,62
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	2.124	554	1.014	CHF	3.851,000	7.937.584,13	7,51
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	15.224	4.012	7.291	EUR	144,700	2.202.912,80	2,08
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	53.145	14.060	25.511	GBP	18,830	1.195.438,50	1,13
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	51.131	51.131	-	EUR	22,940	1.172.945,14	1,11
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	21.840	5.548	10.614	EUR	43,580	951.787,20	0,90
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82		STK	117.794	26.279	78.699	EUR	260,600	30.697.116,40	29,05
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	19.598	5.165	9.389	EUR	99,720	1.954.312,56	1,85
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	35.446	9.644	15.879	EUR	106,500	3.774.999,00	3,57
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	55.305	81.895	26.590	EUR	36,690	2.029.140,45	1,92
Victrix PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	23.068	6.373	11.414	GBP	19,480	536.801,11	0,51
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	43.408	10.938	23.069	NOK	448,000	1.968.889,44	1,86
Derivate								-11.770,00	-0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-11.770,00	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-11.770,00	-0,01	
STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) März 22		EDT	Anzahl	2			EUR	-11.770,00	-0,01	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								15.048,75	0,01	
Bankguthaben								15.048,75	0,01	
EUR-Guthaben								3.402,10	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	3.402,10			%	100,000	3.402,10	0,00
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								4.361,48	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	30.068,19			%	100,000	3.044,25	0,00
			SEK	13.963,96			%	100,000	1.317,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								7.285,17	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	4.427,52			%	100,000	4.296,56	0,00
			GBP	2.501,81			%	100,000	2.988,61	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								136.347,77	0,13	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	78.837,42				76.505,51	0,07	
			EUR	38.152,26				38.152,26	0,04	
Initial Margin			EUR	10.000,00				10.000,00	0,01	
Geleistete Variation Margin			EUR	11.690,00				11.690,00	0,01	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ¹⁵⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-39.478,68	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.343,26				-37.343,26	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.135,42				-2.135,42	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen								EUR 105.666.240,07	100,00
Aktienwert							EUR	120,21	
Umlaufende Aktien							STK	879.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	-	58.929	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE0005790430	STK	3.684	26.241	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					5.151
Basiswert(e): STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.191.144,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.777.195,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.950,08
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-82.477,44
5. Sonstige Erträge	EUR	26.219,19
Summe der Erträge	EUR	2.910.131,60

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-343,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-558.523,80
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-195.425,44
Summe der Aufwendungen	EUR	-754.292,29

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.155.839,31

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	11.656.902,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-93.863,38
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	11.563.039,01

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.718.878,32

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	4.297.154,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.798.166,25

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.498.988,14

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	16.217.866,46

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022			
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		127.220.050,19
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-166.303,96
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.971.384,37
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-37.832.327,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	12.365.007,50	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-50.197.335,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		2.198.339,25
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		16.217.866,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	4.297.154,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.798.166,25	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		105.666.240,07

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 28.040.022,12	31,90
1. Vortrag aus dem Vorjahr ¹⁶⁾	EUR	14.227.280,42	16,18
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.718.878,32	15,61
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ¹⁷⁾	EUR	93.863,38	0,11
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -25.884.183,12	-29,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-10.034.247,11	-11,42
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-15.849.936,01	-18,03
III. Gesamtausschüttung		EUR 2.155.839,00	2,45
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.971.384,37	2,24
2. Endausschüttung	EUR	184.454,63	0,21

¹⁶⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

¹⁷⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	105.666.240,07	120,21
2020/2021	EUR	127.220.050,19	107,91
2019/2020	EUR	83.129.328,35	89,87
2018/2019	EUR	72.827.265,66	88,28

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	121.595,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	120,21
Umlaufende Aktien	STK	879.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0111% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0694% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 26.219,19 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	26.219,19

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 195.425,44 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	14.672,44
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	178.671,71
c) Übriger Aufwand:	EUR	2.081,29

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 26.677,79.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,18 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,22 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Chemicals Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,29%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,07%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ¹⁸⁾	
Wertpapiervermögen								139.679.937,33	100,00	
Börsengehandelte Wertpapiere								139.679.937,33	100,00	
Aktien								139.679.937,33	100,00	
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	10.103	10.227	7.702	EUR	153,100	1.546.769,30	1,11
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	98.745	97.053	80.347	EUR	21,820	2.154.615,90	1,54
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836		STK	37.474	35.443	31.670	SEK	181,400	641.240,40	0,46
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	30.452	48.447	17.995	EUR	40,640	1.237.569,28	0,89
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	406.734	368.232	313.016	SEK	251,600	9.653.274,45	6,91
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	4.065	7.155	3.090	CHF	488,000	1.925.044,10	1,38
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	122.042	111.456	95.804	EUR	32,020	3.907.784,84	2,80
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	218.579	197.988	169.401	EUR	55,950	12.229.495,05	8,76
Crh Plc Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	326.396	295.533	252.756	EUR	40,610	13.254.941,56	9,49
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	40.234	37.483	32.013	EUR	91,320	3.674.168,88	2,63
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	220.007	199.602	168.685	EUR	24,420	5.372.570,94	3,85
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018		STK	39.982	75.697	35.715	EUR	27,200	1.087.510,40	0,78
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	14.729	13.731	12.137	CHF	601,400	8.596.011,67	6,15
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	61.056	55.519	46.872	EUR	58,140	3.549.795,84	2,54
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	232.282	221.465	174.827	CHF	46,090	10.389.211,21	7,44
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	64.318	58.435	49.578	EUR	86,840	5.585.375,12	4,00
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	596.436	1.044.975	448.539	SEK	84,920	4.777.793,48	3,42
Rockwool International A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	3.587	3.276	2.860	DKK	2.281,000	1.099.953,01	0,79
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	52.781	47.734	40.460	EUR	45,580	2.405.757,98	1,72
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	55.168	49.952	42.405	CHF	306,000	16.382.077,53	11,73
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	164.522	148.799	126.210	SEK	215,500	3.344.450,67	2,39
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	62.411	62.470	46.305	EUR	21,040	1.313.127,44	0,94
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	85.038	76.803	66.745	SEK	133,200	1.068.490,84	0,76
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	245.599	229.141	182.897	EUR	94,520	23.214.017,48	16,62
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	47.382	42.594	36.054	EUR	26,780	1.268.889,96	0,91
Derivate								-3.430,00	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-3.430,00	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-3.430,00	-0,00	
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) März 22		EDT	Anzahl	2			EUR	-3.430,00	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								50.786,50	0,04	
Bankguthaben								50.786,50	0,04	
EUR-Guthaben								50.785,75	0,04	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	50.785,75			%	100,000	50.785,75	0,04
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								0,11	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	0,85			%	100,000	0,11	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								0,64	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	0,43			%	100,000	0,42	0,00
			GBP	0,18			%	100,000	0,22	0,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ¹⁸⁾
Sonstige Vermögensgegenstände								29.476.689,39	21,10
Quellensteuerrückstellungsansprüche			CHF	21.443,13				20.808,87	0,01
			EUR	18.700,14				18.700,14	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	5.811.588,99				5.639.689,62	4,04
			DKK	1.327.255,11				178.431,64	0,13
			EUR	12.366.925,00				12.366.925,00	8,85
			SEK	30.514.303,76				2.878.438,83	2,06
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	8.363.431,27				8.363.431,27	5,99
Initial Margin			EUR	6.000,00				6.000,00	0,00
Geleistete Variation Margin			EUR	3.350,00				3.350,00	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	914,02				914,02	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-29.525.172,45	-21,14
Verwaltungsvergütung			EUR	-73.921,21				-73.921,21	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-21.014.712,00				-21.014.712,00	-15,05
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-5.624.816,40				-5.458.441,52	-3,91
			DKK	-1.245.240,00				-167.405,81	-0,12
			SEK	-29.755.756,44				-2.806.884,45	-2,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.807,46				-3.807,46	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	139.678.810,77	100,00
Aktienwert							EUR	58,41	
Umlaufende Aktien							STK	2.391.200	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509K6	STK	153.913	153.913	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009I5	STK	343.589	343.589	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009H7	STK	303.776	303.776	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0001503199	STK	46	223	
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0008321293	STK	80.318	205.155	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509J8	STK	141.776	141.776	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					6.065
Basiswert(e):					
STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	174.849,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	4.038.016,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.407,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-175.145,70
5. Sonstige Erträge	EUR	87.947,64
Summe der Erträge	EUR	4.120.261,08

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-131,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-912.299,48
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-55.278,14
Summe der Aufwendungen	EUR	-967.708,93

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.152.552,15

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	10.143.970,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.440.768,39
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	8.703.202,07

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.855.754,22

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	5.375.654,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.651.912,23

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.723.742,49

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.579.496,71

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

		2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	102.202.771,51
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-6.420,68
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-3.155.593,17
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	23.821.498,20
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	125.567.238,20
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-101.745.740,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.237.058,20
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	15.579.496,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	5.375.654,72
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.651.912,23
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	139.678.810,77

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 31.318.466,95	13,10
1. Vortrag aus dem Vorjahr ¹⁹⁾	EUR	18.021.944,34	7,54
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	11.855.754,22	4,96
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ²⁰⁾	EUR	1.440.768,39	0,60
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -28.162.873,78	-11,78
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-7.211.052,16	-3,02
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-20.951.821,62	-8,76
III. Gesamtausschüttung		EUR 3.155.593,17	1,32
1. Zwischenausschüttung	EUR	3.155.593,17	1,32
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

19) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

20) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	139.678.810,77	58,41
2020/2021	EUR	102.202.771,51	50,96
2019/2020	EUR	56.915.012,14	46,65
2018/2019	EUR	34.871.168,11	42,53

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	57.410,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	58,41
Umlaufende Aktien	STK	2.391.200

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0099% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0671% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 87.947,64 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	77.392,02
b) Übrige Erträge:	EUR	10.555,62

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 55.278,14 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	25.883,00
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	26.227,42
c) Übriger Aufwand:	EUR	3.167,72

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 112.265,64.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,05 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 16,18%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 16,23%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ²¹⁾	
Wertpapiervermögen								82.225.090,22	99,90	
Börsengehandelte Wertpapiere								82.225.090,22	99,90	
Aktien								82.225.090,22	99,90	
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409		STK	223.375	111.855	80.833	GBP	13,355	3.563.632,95	4,33
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64		STK	499.100	250.720	187.959	GBP	2,067	1.232.374,08	1,50
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	5.160	2.564	1.853	EUR	167,000	861.720,00	1,05
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	93.177	102.793	9.616	EUR	10,214	951.709,88	1,16
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	14.263	7.116	5.673	EUR	62,400	890.011,20	1,08
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85		STK	145.832	161.917	16.085	GBP	3,385	589.693,05	0,72
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530		STK	518.643	281.133	220.609	CHF	7,756	3.903.611,89	4,74
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	43.638	21.727	15.694	EUR	152,700	6.663.522,60	8,10
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455		STK	155.039	77.957	47.991	SEK	320,900	4.693.147,62	5,70
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121		STK	11.929	6.537	4.255	EUR	69,250	826.083,25	1,00
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274		STK	18.365	13.012	5.286	EUR	80,850	1.484.810,25	1,80
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018		STK	25.960	13.016	9.470	EUR	67,800	1.760.088,00	2,14
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140		STK	23.752	12.507	9.590	EUR	92,940	2.207.510,88	2,68
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25		STK	80.847	44.669	29.805	GBP	11,345	1.095.677,94	1,33
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	99.275	56.331	30.533	GBP	7,815	926.794,37	1,13
Industrivården AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126		STK	39.218	19.825	14.751	SEK	263,200	973.699,32	1,18
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19		STK	67.683	33.833	25.127	GBP	17,140	1.385.813,94	1,68
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963		STK	418.469	509.816	91.347	SEK	194,100	7.662.003,85	9,31
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968		STK	50.753	25.563	19.058	CHF	53,800	2.649.746,36	3,22
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247		STK	55.422	68.423	13.001	SEK	243,100	1.270.927,25	1,54
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847		STK	16.938	18.808	1.870	SEK	460,800	736.254,80	0,89
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958		STK	33.496	18.968	12.224	SEK	264,300	835.109,93	1,01
London Stock Exchange GroupPLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34		STK	75.299	37.140	24.327	GBP	65,740	5.913.347,70	7,18
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65		STK	597.997	299.309	216.140	GBP	2,058	1.470.140,65	1,79
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90		STK	321.987	180.611	131.117	GBP	1,930	742.352,46	0,90
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	140.855	78.093	63.128	EUR	9,326	1.313.613,73	1,60
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827		STK	5.210	2.596	1.876	CHF	1.246,500	6.302.172,94	7,66
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269		STK	339.396	192.001	153.366	GBP	1,297	525.849,18	0,64
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495		STK	29.553	14.819	10.712	GBP	30,640	1.081.695,05	1,31
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	3.584	1.782	1.285	EUR	347,200	1.244.364,80	1,51
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376		STK	123.868	62.228	44.636	GBP	14,035	2.076.758,76	2,52
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732		STK	350.708	361.646	10.938	SEK	25,960	858.823,46	1,04
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585		STK	790.960	398.662	317.819	CHF	16,885	12.960.325,13	15,75
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	6.279	3.123	2.278	EUR	91,050	571.702,95	0,69
Derivate								-6.780,00	-0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-6.780,00	-0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-6.780,00	-0,01	
STXE 600 Financi. Ser. Index Future (FSTF) März 22		EDT	Anzahl	2			EUR	-6.780,00	-0,01	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ²¹⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								20.310,86	0,02
Bankguthaben								20.310,86	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								6.593,04	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	69.892,75		%	100,000	6.593,04	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								13.717,82	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	9.364,59		%	100,000	9.087,60	0,01
			GBP	3.808,41		%	100,000	4.549,44	0,01
			USD	90,73		%	100,000	80,78	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								103.494,87	0,13
Dividendenansprüche			GBP	12.062,00				14.409,00	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	52.418,94				50.868,45	0,06
			EUR	24.277,42				24.277,42	0,03
Initial Margin			EUR	7.000,00				7.000,00	0,01
Geleistete Variation Margin			EUR	6.940,00				6.940,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-6.184,56	-0,01
EUR-Kredite								-6.184,56	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-6.184,56		%	100,000	-6.184,56	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-30.698,52	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.042,30				-29.042,30	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.656,22				-1.656,22	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	82.305.232,87	100,00
Aktienwert							EUR	64,15	
Umlaufende Aktien							STK	1.283.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	STK	50.614	144.990	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Investor AB Namn-Aktier B (fria) SK 6,25	SE0000107419	STK	15.443	105.591	
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,05	SE0014684528	STK	8.162	55.990	
Kinnevik AB Reg. Redemption Shares B o.N.	SE0015797600	STK	48.726	48.726	
Andere Wertpapiere					
Credit Suisse Group AG Anrechte	CH1111011453	STK	484.576	484.576	
Euronext N.V. Anrechte	NL0015000A04	STK	11.247	11.247	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					2.152
Basiswert(e):					
STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	133.365,86
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.379.843,36
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.815,66
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-62.630,99
5. Sonstige Erträge	EUR	51.809,64
Summe der Erträge	EUR	1.499.572,21

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-154,90
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-372.606,39
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-32.380,88
Summe der Aufwendungen	EUR	-405.142,17

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	1.094.430,04

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.513.615,58
2. Realisierte Verluste	EUR	-712.352,21
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	5.801.263,37

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.895.693,41

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	353.614,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-4.385.300,89

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.031.686,25

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	2.864.007,16

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		65.884.904,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-84.833,28
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.012.550,92
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		15.760.089,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	40.862.547,40	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-25.102.458,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-1.106.383,66
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		2.864.007,16
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	353.614,64	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-4.385.300,89	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		82.305.232,87

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 19.569.885,00	15,25
1. Vortrag aus dem Vorjahr ²²⁾	EUR	11.961.839,38	9,32
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.895.693,41	5,37
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ²³⁾	EUR	712.352,21	0,56
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -18.475.455,59	-14,40
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-6.129.670,66	-4,78
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-12.345.784,93	-9,62
III. Gesamtausschüttung		EUR 1.094.429,41	0,85
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.012.550,92	0,79
2. Endausschüttung	EUR	81.878,49	0,06

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

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	82.305.232,87	64,15
2020/2021	EUR	65.884.904,17	62,16
2019/2020	EUR	82.657.514,56	52,99
2018/2019	EUR	28.646.333,45	44,76

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	65.375,00

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	64,15
Umlaufende Aktien	STK	1.283.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0181% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0736% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 51.809,64 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	34.627,09
b) Übrige Erträge:	EUR	17.182,55

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 32.380,88 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	10.495,40
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	20.004,86
c) Übriger Aufwand:	EUR	1.880,62

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 37.684,31.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,30 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,08 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Financial Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 4,62%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 4,70%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens ⁽²⁴⁾
Wertpapiervermögen								288.988.308,83	99,58
Börsengehandelte Wertpapiere								288.988.308,83	99,58
Aktien								288.988.308,83	99,58
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	96.627	24.025	29.049	SEK 172,950	1.576.422,42	0,54
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	478.720	124.599	132.505	EUR 55,140	26.396.620,80	9,10
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	193.614	43.803	57.563	GBP 19,200	4.440.710,83	1,53
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	26.842	6.220	8.239	NOK 599,000	1.627.853,18	0,56
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	1.916	721	556	CHF 2.120,000	3.941.773,60	1,36
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	143.723	34.060	44.220	GBP 8,510	1.461.067,71	0,50
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	54.314	10.808	15.661	DKK 972,200	7.098.798,91	2,45
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759		STK	58	14	17	CHF 103.500,000	5.825.438,93	2,01
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	108.302	24.874	32.039	GBP 19,040	2.463.303,53	0,85
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	349.931	78.557	103.507	EUR 54,310	19.004.752,61	6,55
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	288.080	101.734	76.517	EUR 9,748	2.808.203,84	0,97
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	965.477	146.530	402.222	GBP 37,250	42.961.824,54	14,80
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	104.575	22.849	34.667	EUR 12,520	1.309.279,00	0,45
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	54.368	12.323	16.139	EUR 72,750	3.955.272,00	1,36
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	128.079	28.598	37.971	EUR 90,380	11.575.780,02	3,99
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	58.937	27.822	16.794	EUR 29,275	1.725.380,68	0,59
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	83.959	19.704	24.740	EUR 106,200	8.916.445,80	3,07
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	93.968	113.233	19.265	EUR 167,300	15.720.846,40	5,42
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	244.359	56.427	70.766	NOK 226,400	5.601.164,15	1,93
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	749.237	140.380	255.244	CHF 119,780	87.089.106,63	30,01
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	403.844	89.355	120.622	NOK 82,540	3.374.827,96	1,16
Pernod-Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	110.309	24.505	29.762	EUR 195,650	21.581.955,85	7,44
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	22.295	4.912	6.640	DKK 706,400	2.117.267,04	0,73
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	12.179	3.276	3.432	EUR 172,700	2.103.313,30	0,72
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	31.108	9.156	9.102	NOK 649,200	2.044.674,31	0,70
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136		STK	251.871	58.675	75.196	GBP 7,532	2.266.224,79	0,78
Derivate								-40.806,60	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-40.806,60	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-40.806,60	-0,01
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 22		EDT	Anzahl	27			EUR	-40.806,60	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								120.855,40	0,04
Bankguthaben								120.855,40	0,04
EUR-Guthaben								30.344,16	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	30.344,16			% 100,000	30.344,16	0,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								27.333,55	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	76.577,53			% 100,000	10.294,82	0,00
			NOK	153.453,61			% 100,000	15.536,41	0,01
			SEK	15.926,04			% 100,000	1.502,32	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								63.177,69	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	34.794,57			% 100,000	33.765,39	0,01
			GBP	24.621,50			% 100,000	29.412,30	0,01

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ²⁴⁾
Sonstige Vermögensgegenstände								1.233.352,52	0,43
Dividendenansprüche			GBP	283.464,05				338.619,91	0,12
			NOK	342.102,60				34.636,17	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	572.406,45				555.475,40	0,19
			EUR	201.729,44				201.729,44	0,07
Initial Margin			EUR	66.000,00				66.000,00	0,02
Geleistete Variation Margin			EUR	36.891,60				36.891,60	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-105.958,24	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-99.879,92				-99.879,92	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.078,32				-6.078,32	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	290.195.751,91	100,00
Aktienwert							EUR	81,36	
Umlaufende Aktien							STK	3.567.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Corbion N.V. Aandelen op naam EO-,25	NL0010583399	STK	4.930	34.018	
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	-	30.288	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	1.428	23.395	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					13.411
Basiswert(e):					
STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.979.765,53
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.299,84
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.371.343,72
4. Sonstige Erträge	EUR	20.981,28
Summe der Erträge	EUR	4.623.103,25

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.331.144,39
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-40.318,82
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.371.469,93

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	3.251.633,32

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	13.732.604,47
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.904.347,44
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	10.828.257,03

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.079.890,35

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	38.389.897,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.590.226,34

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.980.123,89

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	58.060.014,24

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		258.146.714,26
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-745.017,66
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-2.732.807,93
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-23.062.250,70
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	37.348.086,80	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-60.410.337,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		529.099,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		58.060.014,24
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	38.389.897,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.590.226,34	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		290.195.751,91

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 52.939.307,29	14,84
1. Vortrag aus dem Vorjahr ²⁵⁾	EUR	35.955.069,50	10,08
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	14.079.890,35	3,95
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ²⁶⁾	EUR	2.904.347,44	0,81
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -49.687.675,64	-13,93
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-6.158.312,85	-1,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-43.529.362,79	-12,20
III. Gesamtausschüttung		EUR 3.251.631,65	0,91
1. Zwischenausschüttung	EUR	2.732.807,93	0,77
2. Endausschüttung	EUR	518.823,72	0,14

25) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

26) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	290.195.751,91	81,36
2020/2021	EUR	258.146.714,26	67,20
2019/2020	EUR	230.143.276,93	68,70
2018/2019	EUR	232.144.042,11	67,78

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	1.102.842,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	81,36
Umlaufende Aktien	STK	3.567.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0090% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0679% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 20.981,28 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	20.981,28

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 40.318,82 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	38.505,21
b) Übriger Aufwand:	EUR	1.813,61

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 77.598,09.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,54 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Food & Beverage (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 22,90%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 22,36%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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 Gesamtsatz 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 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens ²⁷⁾
Wertpapiervermögen								743.269.468,31	99,46
Börsengehandelte Wertpapiere								743.269.468,31	99,46
Aktien								625.273.890,98	83,67
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378		STK	58.692	64.683	5.991 SEK	217,200	1.202.519,89	0,16
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467		STK	242.367	30.008	41.187 CHF	71,080	16.717.880,51	2,24
ALK-Abelló AS Navne-Aktier B DK 10	DK0060027142		STK	3.326	3.458	132 DKK	2.536,000	1.133.937,10	0,15
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788		STK	85.997	18.414	19.215 DKK	122,800	1.419.708,35	0,19
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	64.827	7.061	9.616 EUR	38,450	2.492.598,15	0,33
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	25.191	4.871	3.913 EUR	256,100	6.451.415,10	0,86
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292		STK	766.330	184.477	94.970 GBP	90,590	82.929.795,57	11,10
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207		STK	3.485	3.689	204 CHF	546,000	1.846.527,31	0,25
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	485.943	51.648	72.275 EUR	51,510	25.030.923,93	3,35
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	24.050	2.614	3.640 EUR	98,120	2.359.786,00	0,32
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	18.182	1.944	2.687 EUR	140,850	2.560.934,70	0,34
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585		STK	51.272	5.251	7.006 DKK	484,600	3.340.266,65	0,45
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595		STK	58.925	6.288	8.740 DKK	998,200	7.907.416,70	1,06
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73		STK	802.086	88.840	115.633 GBP	1,802	1.727.073,09	0,23
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180		STK	53.778	5.772	7.920 GBP	41,180	2.645.486,18	0,35
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599		STK	50.196	15.642	8.555 DKK	279,900	1.888.815,24	0,25
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	12.870	1.236	1.882 EUR	133,650	1.720.075,50	0,23
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628		STK	181.986	20.264	29.188 SEK	82,300	1.412.834,70	0,19
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667		STK	149.115	16.994	21.222 EUR	156,720	23.369.302,80	3,13
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3		STK	63.430	6.776	8.600 EUR	90,540	5.742.952,20	0,77
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809		STK	73.469	14.143	10.387 EUR	26,540	1.949.867,26	0,26
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802		STK	97.897	10.540	20.978 EUR	57,320	5.611.456,04	0,75
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604		STK	202.640	21.677	30.907 EUR	31,265	6.335.539,60	0,85
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202		STK	32.503	3.427	4.722 DKK	2.230,000	9.744.190,81	1,30
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580		STK	32.018	3.206	4.899 GBP	32,800	1.254.534,33	0,17
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6		STK	14.318	1.421	1.739 EUR	64,500	923.511,00	0,12
Gefinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624		STK	107.059	11.648	17.409 SEK	370,600	3.742.675,18	0,50
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	2.489.121	267.617	365.450 GBP	15,454	45.951.683,23	6,15
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632		STK	62.923	7.017	10.501 DKK	350,500	2.964.933,19	0,40
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087		STK	146.378	15.271	20.290 EUR	17,015	2.490.621,67	0,33
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083		STK	85.126	9.252	12.423 GBP	20,830	2.118.195,32	0,28
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	17.760	1.802	2.954 EUR	104,250	1.851.480,00	0,25
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	453.743	51.090	67.121 EUR	30,340	13.766.562,62	1,84
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017		STK	36.839	3.897	5.456 CHF	637,400	22.786.635,35	3,05
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	63.929	6.785	9.488 EUR	177,550	11.350.593,95	1,52
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267		STK	1.204.258	128.484	196.634 CHF	80,340	93.888.343,77	12,56
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915		STK	822.250	87.118	136.742 DKK	682,100	75.399.662,29	10,09
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014		STK	103.528	11.025	16.149 DKK	435,200	6.057.092,14	0,81
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	52.068	5.251	7.991 EUR	41,990	2.186.335,32	0,29
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798		STK	25.778	2.787	3.909 EUR	37,040	954.817,12	0,13
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30		STK	307.951	320.696	12.745 GBP	4,595	1.690.369,48	0,23
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213		STK	113.893	12.349	17.435 EUR	44,800	5.102.406,40	0,68
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	49.902	5.432	7.450 EUR	43,760	2.183.711,52	0,29
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	566.524	61.740	83.553 EUR	93,470	52.952.998,28	7,09
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	12.153	1.289	1.814 EUR	394,200	4.790.712,60	0,64

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ²⁷⁾	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	11.903	1.472 1.788	EUR	343,400	4.087.490,20	0,55
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196		STK	71.677	74.706 3.029	SEK	151,500	1.024.344,39	0,14
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 21,20	CH0014284498		STK	2.199	196 238	CHF	693,000	1.478.831,78	0,20
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	137.507	40.985 19.447	EUR	57,480	7.903.902,36	1,06
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	437.104	46.775 65.572	GBP	13,370	6.981.209,90	0,93
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	26.098	2.877 4.591	CHF	357,000	9.041.401,46	1,21
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076		STK	5.663	591 816	CHF	1.459,500	8.020.675,97	1,07
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	97.737	11.439 14.738	SEK	194,450	1.792.753,14	0,24
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	5.856	1.586 1.117	CHF	397,800	2.260.612,67	0,30
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	62.392	6.811 9.475	EUR	97,700	6.095.698,40	0,82
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348		STK	23.377	2.503 3.428	CHF	161,150	3.655.774,48	0,49
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202		STK	32.861	34.931 2.070	SEK	316,800	982.018,09	0,13
Sonstige Beteiligungswertpapiere								117.995.577,33	15,79
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	347.555	36.803 51.593	CHF	349,850	117.995.577,33	15,79
Derivate								-49.946,55	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-49.946,55	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-49.946,55	-0,01
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 22		EDT	Anzahl	77		EUR		-49.946,55	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								794.065,67	0,11
Bankguthaben								794.065,67	0,11
EUR-Guthaben								183.687,32	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	183.687,32		%	100,000	183.687,32	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								103.544,32	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	764.780,77		%	100,000	102.814,51	0,01
			SEK	7.736,74		%	100,000	729,81	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								506.834,03	0,07
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	504.795,33		%	100,000	489.864,13	0,07
			GBP	14.203,52		%	100,000	16.967,21	0,00
			USD	3,02		%	100,000	2,69	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								3.558.029,80	0,48
Dividendenansprüche			GBP	1.691.657,59				2.020.816,92	0,27
			SEK	200.184,60				18.883,57	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	1.166.436,02				1.131.934,33	0,15
			EUR	68.503,43				68.503,43	0,01
Initial Margin			EUR	246.000,00				246.000,00	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	71.891,55				71.891,55	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-270.692,23	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-256.006,44				-256.006,44	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-14.685,79				-14.685,79	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen						EUR	747.300.925,00	100,00	
Aktienwert						EUR	100,65		
Umlaufende Aktien						STK	7.425.000		

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Galapagos N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003818359	STK	2.219	24.802	
Idorsia AG Namens-Aktien SF-,05	CH0363463438	STK	3.342	58.943	
MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006632003	STK	557	17.589	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
UDG Healthcare PLC Registered Shares EO -,05	IE0033024807	STK	472	134.341	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					32.155
Basiswert(e):					
STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.590.140,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	15.334.748,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.135,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.113.836,63
5. Sonstige Erträge	EUR	190.636,83
Summe der Erträge	EUR	14.988.553,43

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-234,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.324.440,09
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-333.991,52
Summe der Aufwendungen	EUR	-3.658.666,56

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	11.329.886,87

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	26.030.785,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.282.540,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	20.748.244,64

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.078.131,51

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	84.704.979,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.469.760,76

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	93.174.739,97

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	125.252.871,48

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		645.078.175,01
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-2.132.230,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-9.123.850,18
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-11.937.035,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	71.176.205,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-83.113.240,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		162.994,19
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		125.252.871,48
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	84.704.979,21	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.469.760,76	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		747.300.925,00

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 132.206.324,57	17,81
1. Vortrag aus dem Vorjahr ²⁸⁾	EUR	94.845.652,44	12,78
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.078.131,51	4,32
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ²⁹⁾	EUR	5.282.540,62	0,71
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -120.876.447,49	-16,28
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-8.781.308,74	-1,18
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-112.095.138,75	-15,10
III. Gesamtausschüttung		EUR 11.329.877,08	1,53
1. Zwischenausschüttung	EUR	9.123.850,18	1,23
2. Endausschüttung	EUR	2.206.026,90	0,30

28) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

29) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	747.300.925,00	100,65
2020/2021	EUR	645.078.175,01	85,16
2019/2020	EUR	610.672.462,89	85,71
2018/2019	EUR	473.487.656,77	76,37

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	3.887.152,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	100,65
Umlaufende Aktien	STK	7.425.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0073% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0667% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 190.636,83 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	190.636,83

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 333.991,52 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	91.529,25
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	238.521,07
c) Übriger Aufwand:	EUR	3.941,20

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 148.364,63.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,34 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,27 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Health Care Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 20,30%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 20,03%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ³⁰⁾
Wertpapiervermögen								349.458.690,53	99,67
Börsengehandelte Wertpapiere								349.458.690,53	99,67
Aktien								349.458.690,53	99,67
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508		STK	1.589	158	1.369 DKK	21.020,000	4.490.286,77	1,28
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	26.638	1.358	19.104 EUR	49,710	1.324.174,98	0,38
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716		STK	469.070	30.325	389.892 CHF	31,150	14.179.340,10	4,04
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795		STK	72.100	3.679	51.913 SEK	157,000	1.067.796,41	0,30
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605		STK	47.016	3.801	32.322 CHF	43,540	1.986.526,73	0,57
Adyen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012969182		STK	7.844	497	5.550 EUR	1.864,400	14.624.353,60	4,17
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	20.571	1.293	14.757 EUR	146,300	3.009.537,30	0,86
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190		STK	162.452	10.429	115.969 EUR	114,900	18.665.734,80	5,32
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876		STK	83.290	5.288	59.709 SEK	310,000	2.435.611,94	0,69
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	86.174	16.581	56.805 EUR	22,900	1.973.384,60	0,56
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	20.128	1.008	13.866 EUR	40,000	805.120,00	0,23
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739		STK	126.152	7.876	90.117 GBP	48,760	7.348.054,09	2,10
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190		STK	142.177	23.230	115.903 EUR	16,410	2.333.124,57	0,67
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK -,052125	SE0011166610		STK	179.595	11.250	129.423 SEK	494,400	8.375.798,92	2,39
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099		STK	267.842	273.210	5.368 NOK	29,585	802.275,98	0,23
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	7.684	600	5.705 EUR	127,000	975.868,00	0,28
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946		STK	886.581	60.359	658.918 GBP	7,196	7.621.212,70	2,17
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748		STK	69.395	110.184	40.789 SEK	143,700	940.672,59	0,27
Bolloré S.A. Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	246.800	12.829	186.057 EUR	4,538	1.119.978,40	0,32
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174		STK	1.889	3.067	1.178 CHF	407,800	747.548,70	0,21
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38		STK	93.642	5.983	68.349 GBP	29,690	3.321.202,73	0,95
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	81.898	5.201	58.514 EUR	25,660	2.101.502,68	0,60
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	278.563	17.598	200.953 EUR	12,825	3.572.570,48	1,02
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	6.389	6.517	128 EUR	144,500	923.210,50	0,26
Daimler Truck Holding AG junge Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	116.849	120.214	3.365 EUR	27,180	3.175.955,82	0,91
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939		STK	28.276	1.802	20.562 GBP	58,600	1.979.384,19	0,56
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	274.772	17.177	197.582 EUR	45,160	12.408.703,52	3,54
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634		STK	34.617	2.258	25.611 GBP	26,740	1.105.771,36	0,32
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112		STK	383.712	56.069	272.230 GBP	3,446	1.579.556,49	0,45
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531		STK	55.233	3.632	43.050 DKK	1.227,000	9.110.887,09	2,60
Edenred S.A. Actions Port. EO 2	FR0010908533		STK	70.032	5.027	49.184 EUR	40,890	2.863.608,48	0,82
Electrocomponents PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442		STK	131.487	16.465	93.183 GBP	9,895	1.554.222,26	0,44
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121		STK	51.203	4.681	37.542 EUR	14,390	736.811,17	0,21
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109		STK	175.357	266.979	91.622 SEK	179,050	2.961.767,56	0,84
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48		STK	270.495	32.804	186.103 GBP	29,330	9.477.325,84	2,70
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43		STK	64.683	4.060	46.632 GBP	114,150	8.820.243,56	2,52
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309		STK	1.131	80	840 CHF	1.135,000	1.245.715,24	0,36
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936		STK	5.358	268	3.667 CHF	165,000	857.920,34	0,24
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006		STK	42.328	3.183	29.385 EUR	39,070	1.653.754,96	0,47
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075		STK	122.012	7.211	87.219 EUR	14,640	1.786.255,68	0,51
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448		STK	60.303	87.205	26.902 GBP	10,840	780.877,14	0,22
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071		STK	105.941	6.704	76.566 GBP	24,110	3.051.235,90	0,87
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021		STK	477.469	41.230	345.788 GBP	1,357	773.997,46	0,22
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	26.573	2.197	19.576 EUR	32,690	868.671,37	0,25
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22		STK	72.854	5.349	64.014 GBP	14,630	1.273.245,75	0,36
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02		STK	107.590	13.203	88.701 GBP	7,470	960.079,10	0,27

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000		Zugänge	Abgänge				Teil-
im Berichtszeitraum										
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552		STK	74.651	4.789	53.845	SEK	211,500	1.489.359,50	0,42
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684		STK	68.416	116.997	48.581	EUR	5,518	377.519,49	0,11
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	22.766	1.496	16.894	EUR	48,460	1.103.240,36	0,31
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897		STK	198	200	2	CHF	3.410,000	655.209,04	0,19
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363		STK	45.220	2.849	32.368	GBP	53,840	2.908.373,09	0,83
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181		STK	40.454	2.188	33.413	DKK	121,700	661.865,15	0,19
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4		STK	55.702	56.267	565	EUR	7,445	414.701,39	0,12
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01		STK	217.024	10.921	149.932	GBP	2,801	726.165,11	0,21
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	20.138	4.509	14.132	EUR	72,160	1.453.158,08	0,41
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	18.311	1.176	13.470	EUR	79,000	1.446.569,00	0,41
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	112.907	7.061	81.489	EUR	52,380	5.914.068,66	1,69
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863		STK	15.832	1.167	11.241	CHF	251,400	3.862.436,61	1,10
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	74.434	4.982	53.882	EUR	84,820	6.313.491,88	1,80
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	113.777	5.713	78.770	EUR	8,000	910.216,00	0,26
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201		STK	62.514	96.249	33.735	SEK	216,800	1.278.468,72	0,36
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098		STK	218.597	14.194	159.642	GBP	7,550	1.971.540,29	0,56
Melrose Industries PLC Registered Share LS-076190476	GB00BNR5MZ78		STK	1.155.978	1.379.541	223.563	GBP	1,482	2.047.192,96	0,58
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	197.370	12.617	141.915	EUR	7,590	1.498.038,30	0,43
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47		STK	128.730	17.347	99.248	GBP	15,715	2.416.621,65	0,69
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	14.970	961	10.578	EUR	216,200	3.236.514,00	0,92
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	173.126	43.666	102.867	EUR	12,270	2.124.256,02	0,61
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	74.936	5.493	54.611	EUR	29,520	2.212.110,72	0,63
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	34.804	2.236	24.983	EUR	60,700	2.112.602,80	0,60
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	1.415	70	1.019	EUR	658,000	931.070,00	0,27
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11		STK	517.179	32.820	374.324	GBP	5,078	3.137.242,47	0,89
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	68.778	3.441	47.241	EUR	19,795	1.361.460,51	0,39
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	12.014	787	9.048	EUR	133,600	1.605.070,40	0,46
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B63H8491		STK	2.324.941	148.363	1.698.182	GBP	1,035	2.874.529,66	0,82
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21		STK	239.946	12.352	176.520	GBP	3,086	884.553,18	0,25
Royal Mail PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY77		STK	226.295	15.264	191.343	GBP	3,927	1.061.574,24	0,30
Safran Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	105.704	18.413	75.605	EUR	114,700	12.124.248,80	3,46
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891		STK	303.437	19.138	222.519	SEK	206,900	5.922.193,12	1,69
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196		STK	11.395	717	8.172	CHF	211,500	2.338.756,52	0,67
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	158.789	10.636	114.040	EUR	139,780	22.195.526,42	6,33
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594		STK	88.916	5.826	64.667	SEK	114,950	964.145,17	0,27
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458		STK	1.694	101	1.240	CHF	2.635,000	4.331.659,75	1,24
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	209.631	14.264	150.581	EUR	126,660	26.551.862,46	7,57
SIG Combibloc Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	89.713	21.543	65.440	CHF	20,680	1.800.388,48	0,51
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338		STK	110.428	7.070	80.572	GBP	15,290	2.016.978,18	0,58
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	72.203	9.779	48.843	EUR	44,590	3.219.531,77	0,92
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607		STK	32.552	2.332	25.439	GBP	28,060	1.091.138,43	0,31
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14		STK	20.538	1.298	14.877	GBP	119,450	2.930.615,29	0,84
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	29.644	1.793	21.108	EUR	102,900	3.050.367,60	0,87
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	112.076	46.919	121.661	EUR	9,600	1.075.929,60	0,31
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0005668905		STK	32.723	2.107	23.658	NOK	415,200	1.375.574,12	0,39
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01		STK	62.891	64.148	1.257	GBP	14,615	1.097.998,71	0,31
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837		STK	67.493	5.250	50.078	SEK	192,000	1.222.400,45	0,35
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	16.417	1.027	11.736	EUR	331,900	5.448.802,30	1,55
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	36.945	1.886	26.600	EUR	31,100	1.148.989,50	0,33
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901		STK	7.509	479	5.488	CHF	348,400	2.538.753,65	0,72
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	443.964	28.698	316.988	SEK	183,780	7.696.611,09	2,20

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ³⁰⁾	
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807		STK	72.314	5.581	53.481	GBP	15,825	1.367.038,08	0,39
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756		STK	128.773	150.016	21.243	GBP	5,360	824.525,54	0,24
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	65.325	4.098	47.359	EUR	45,905	2.998.744,13	0,86
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	135.632	6.897	96.750	EUR	10,070	1.365.814,24	0,39
Derivate								-102.495,00	-0,03	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-102.495,00	-0,03	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-102.495,00	-0,03	
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) März 22		EDT	Anzahl	33			EUR	-102.495,00	-0,03	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								700.332,32	0,20	
Bankguthaben								700.332,32	0,20	
EUR-Guthaben								634.940,01	0,18	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	634.940,01			%	100,000	634.940,01	0,18
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								2.860,36	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	3.287,33			%	100,000	332,83	0,00
			SEK	26.794,35			%	100,000	2.527,53	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								62.531,95	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	7.762,82			%	100,000	7.533,21	0,00
			GBP	46.040,31			%	100,000	54.998,74	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände								680.976,55	0,19	
Quellensteuerrückstattungsansprüche			CHF	76.757,58					74.487,19	0,02
			EUR	378.656,57					378.656,57	0,11
			GBP	10.432,06					12.461,91	0,00
			USD	147,00					130,88	0,00
Initial Margin			EUR	104.000,00					104.000,00	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	111.240,00					111.240,00	0,03
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-704,13	-0,00	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-704,13	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-5.237,62			%	100,000	-704,13	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-131.814,71	-0,04	
Verwaltungsvergütung			EUR	-124.810,78					-124.810,78	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.003,93					-7.003,93	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	350.604.985,56	100,00	
Aktienwert							EUR	69,65		
Umlaufende Aktien							STK	5.033.500		

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	7.610	7.610	
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	913	30.790	
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	-	37.418	
Stadler Rail AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0002178181	STK	498	27.580	
VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0TGJ55	STK	-	7.873	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0011116508	STK	-	37.913	
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO 8	FR0000121725	STK	44	1.117	
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0011166933	STK	-	291.208	
Epiroc AB Reg. Redemption Shares A o.N.	SE0015658125	STK	255.858	255.858	
G4S PLC Registered Shares LS -,25	GB00B01FLG62	STK	-	718.433	
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0006370730	STK	-	21.086	
Melrose Industries PLC Registered Share LS 0,06857143	GB00BZ1G4322	STK	16.503	2.147.611	
Signature Aviation PLC Registered Shares LS -,3720	GB00BKDM7X41	STK	-	287.465	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					12.760

Basiswert(e):
STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.307.388,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.935.485,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-5.997,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-300.919,12
5. Sonstige Erträge	EUR	38.526,10
Summe der Erträge	EUR	6.974.484,12

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-193,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.759.109,33
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-245.086,91
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.004.389,96

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	4.970.094,16

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	53.762.759,37
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.044.622,33
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	50.718.137,04

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.688.231,20

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-16.395.270,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.460.107,25

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-17.855.378,22

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	37.832.852,98

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		531.867.660,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-1.098.723,66
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-4.084.055,69
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-225.485.960,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	20.946.085,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-246.432.045,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		11.573.211,16
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		37.832.852,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-16.395.270,97	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.460.107,25	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		350.604.985,56

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 107.924.178,34	21,44
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³¹⁾	EUR	49.191.324,81	9,77
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	55.688.231,20	11,06
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ³²⁾	EUR	3.044.622,33	0,61
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -102.954.090,75	-20,45
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-50.363.342,92	-10,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-52.590.747,83	-10,45
III. Gesamtausschüttung		EUR 4.970.087,59	0,99
1. Zwischenausschüttung	EUR	4.084.055,69	0,81
2. Endausschüttung	EUR	886.031,90	0,18

31) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

32) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	350.604.985,56	69,65
2020/2021	EUR	531.867.660,77	65,15
2019/2020	EUR	296.074.299,81	54,30
2018/2019	EUR	151.793.704,74	51,46

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	1.145.446,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	69,65
Umlaufende Aktien	STK	5.033.500

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0088% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0666% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 38.526,10 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	25.156,59
b) Übrige Erträge:	EUR	13.369,51

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 245.086,91 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	47.191,22
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	196.108,33
c) Übriger Aufwand:	EUR	1.787,36

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 71.852,57.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,14 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,16 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 8,34%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 8,18%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ³³⁾	
Wertpapiervermögen								260.338.142,04	99,83	
Börsengehandelte Wertpapiere								260.338.142,04	99,83	
Aktien								260.338.142,04	99,83	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	139.994	87.376	102.361	GBP	29,770	4.978.548,76	1,91
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	932.757	528.047	771.236	EUR	4,415	4.118.122,16	1,58
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	92.893	53.165	80.008	EUR	42,980	3.992.541,14	1,53
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	209.904	120.205	178.026	EUR	203,300	42.673.483,20	16,36
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	70.945	40.630	61.334	EUR	38,530	2.733.510,85	1,05
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	601.901	369.738	603.367	EUR	17,730	10.671.704,73	4,09
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385		STK	1.953.514	1.138.950	1.736.800	GBP	4,198	9.796.557,00	3,76
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	1.057.533	598.166	884.082	EUR	24,275	25.671.613,58	9,84
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66		STK	313.102	432.293	515.309	GBP	4,506	1.685.355,55	0,65
Baloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	23.530	15.105	21.689	CHF	154,100	3.518.721,35	1,35
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222		STK	74.279	105.537	128.541	EUR	21,770	1.617.053,83	0,62
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS- -,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	649.385	419.554	612.437	GBP	2,961	2.296.969,18	0,88
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	97.218	55.768	81.327	NOK	217,900	2.144.753,83	0,82
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	30.845	17.572	25.712	EUR	164,800	5.083.256,00	1,95
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	17.956	10.249	15.021	CHF	111,800	1.948.102,08	0,75
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389		STK	182.210	103.440	151.303	GBP	9,218	2.006.427,26	0,77
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60		STK	151.882	211.686	59.804	GBP	6,735	1.221.964,01	0,47
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	3.067.637	1.745.558	2.553.678	GBP	2,772	10.158.081,68	3,90
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens- Aktien o.N.	DE0008430026		STK	71.986	40.851	59.833	EUR	247,150	17.791.339,90	6,82
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	163.336	97.609	148.823	EUR	42,780	6.987.514,08	2,68
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	405.187	246.729	310.737	GBP	6,186	2.994.193,93	1,15
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	239.887	140.157	203.790	EUR	10,275	2.464.838,93	0,95
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011		STK	292.931	167.292	243.839	PLN	31,540	1.966.210,29	0,75
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	1.411.164	829.788	1.112.942	GBP	11,365	19.158.497,05	7,35
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	261.987	148.884	218.081	EUR	42,360	11.097.769,32	4,26
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	88.183	49.970	72.824	EUR	29,130	2.568.770,79	0,99
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	243.372	138.384	199.291	NOK	87,160	2.147.639,44	0,82
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	16.202	9.283	13.874	CHF	560,400	8.811.037,81	3,38
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	148.471	84.470	123.683	CHF	87,820	12.653.054,45	4,85
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	185.356	235.274	142.254	DKK	150,600	3.752.745,30	1,44
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	77.305	43.967	64.370	CHF	421,600	31.627.764,56	12,13
Derivate								1.550,00	0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								1.550,00	0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								1.550,00	0,00	
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 22		EDT	Anzahl	31			EUR	1.550,00	0,00	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ³³⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								92.699,72	0,04
Bankguthaben								92.699,72	0,04
EUR-Guthaben								58.511,03	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	58.511,03		%	100,000	58.511,03	0,02
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								34.188,44	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	131.322,90		%	100,000	17.654,60	0,01
			NOK	12.088,15		%	100,000	1.223,86	0,00
			PLN	71.940,20		%	100,000	15.309,98	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								0,25	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	0,28		%	100,000	0,25	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								466.384,27	0,18
Dividendenansprüche			GBP	40.390,16				48.249,20	0,02
Quellensteuerrückstellungenansprüche			CHF	146.345,44				142.016,73	0,05
			EUR	177.001,41				177.001,41	0,07
			GBP	2.627,70				3.138,99	0,00
			PLN	201.949,45				42.977,94	0,02
			EUR	53.000,00				53.000,00	0,02
Initial Margin			EUR	53.000,00				53.000,00	0,02
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-9.903,60	-0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-9.903,60	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-5.809,26		%	100,000	-5.637,43	-0,00
			GBP	-3.571,28		%	100,000	-4.266,17	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-107.586,67	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-94.336,91				-94.336,91	-0,04
Erhaltene Variation Margin			EUR	-7.905,00				-7.905,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.344,76				-5.344,76	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	260.781.285,76	100,00
Aktienwert							EUR	31,13	
Umlaufende Aktien							STK	8.376.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Jackson Financial Inc. Registered Shares Cl.A DL -,10	US46817M1071	STK	32.454	32.454	
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503	STK	5.215	36.465	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
RSA Insurance Group Ltd. Registered Shares LS 1	GB00BKKMKR23	STK	185.574	857.868	
Tryg AS Navne-Aktier (Em.03/2021) DK 5	DK0061534534	STK	107.725	107.725	
Andere Wertpapiere					
Tryg AS Anrechte	DK0061534450	STK	646.352	646.352	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					21.519
Basiswert(e):					
STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.259.120,19
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	10.812.794,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.645,33
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.235.878,96
5. Sonstige Erträge	EUR	310.629,74
Summe der Erträge	EUR	13.140.020,05

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-285,79
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.195.543,27
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-527.418,57
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.723.247,63

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	11.416.772,42

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	19.820.514,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-753.950,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	19.066.564,43

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.483.336,85

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.835.325,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.322.659,63

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-487.333,98

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.996.002,87

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	308.575.752,15
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-301.531,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-11.349.502,60
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-68.102.247,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	141.776.422,60
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-209.878.670,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	1.962.812,24
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	29.996.002,87
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.835.325,65
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.322.659,63
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	260.781.285,76

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 67.575.704,21	8,07
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁴⁾	EUR	36.338.417,36	4,34
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	30.483.336,85	3,64
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ³⁵⁾	EUR	753.950,00	0,09
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -56.158.942,33	-6,70
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-17.041.749,47	-2,03
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-39.117.192,86	-4,67
III. Gesamtausschüttung		EUR 11.416.761,88	1,37
1. Zwischenausschüttung	EUR	11.349.502,60	1,36
2. Endausschüttung	EUR	67.259,28	0,01

³⁴⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

³⁵⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	260.781.285,76	31,13
2020/2021	EUR	308.575.752,15	28,92
2019/2020	EUR	181.951.640,76	28,43
2018/2019	EUR	270.958.952,53	29,14

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	483.724,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	31,13
Umlaufende Aktien	STK	8.376.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0108% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0674% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 310.629,74 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	310.629,74

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 527.418,57 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	32.631,37
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	488.868,01
c) Übriger Aufwand:	EUR	5.919,19

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 126.208,33.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,52 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,19 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Insurance Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,85%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 12,04%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ³⁶⁾	
Wertpapiervermögen								16.882.710,10	99,99	
Börsengehandelte Wertpapiere								16.882.710,10	99,99	
Aktien								16.882.710,10	99,99	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	6.187	11.401	11.741	EUR	62,640	387.553,68	2,30
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	11.965	33.163	21.198	GBP	26,560	379.625,42	2,25
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	158.372	289.600	297.909	GBP	5,944	1.124.531,72	6,66
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	382.138	703.913	724.264	GBP	1,107	505.110,22	2,99
Nordic Entertainment Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390		STK	7.488	14.497	13.738	SEK	323,800	228.715,83	1,35
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	79.736	146.144	149.966	GBP	6,480	617.225,64	3,66
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770		STK	20.172	38.490	39.352	EUR	12,265	247.409,58	1,47
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	24.940	46.072	46.711	EUR	59,640	1.487.421,60	8,81
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	189.459	384.958	389.247	GBP	22,810	5.162.440,20	30,57
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZM640		STK	48.986	134.986	86.000	GBP	4,690	274.447,53	1,63
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL0015000IY2		STK	80.169	224.055	143.886	EUR	20,330	1.629.835,77	9,65
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	82.555	151.592	145.052	EUR	11,310	933.697,05	5,53
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	25.865	49.299	51.518	EUR	90,820	2.349.059,30	13,91
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	123.144	227.669	240.489	GBP	10,575	1.555.636,56	9,21
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								7.806,60	0,05	
Bankguthaben								7.806,60	0,05	
EUR-Guthaben								5.839,02	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	5.839,02		%	100,000	5.839,02	0,03	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								1.219,17	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	9.999,13		%	100,000	1.012,36	0,01	
			SEK	2.192,43		%	100,000	206,81	0,00	
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								748,41	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	0,01		%	100,000	0,01	0,00	
			GBP	626,50		%	100,000	748,40	0,00	
Sonstige Vermögensgegenstände								350,60	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	149,39				144,97	0,00	
			EUR	205,63				205,63	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten								-6.252,56	-0,04	
Verwaltungsvergütung			EUR	-5.917,43				-5.917,43	-0,04	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-335,13				-335,13	-0,00	
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	16.884.614,74	100,00	
Aktienwert							EUR	29,49		
Umlaufende Aktien							STK	572.500		

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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	Volumen in 1.000

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

864

Basiswert(e):
STXE 600 Media Index (Price) (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	11.969,54
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.957.508,24
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.047,43
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-14.757,30
5. Sonstige Erträge	EUR	127.678,49
Summe der Erträge	EUR	3.081.351,54

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-24,93
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-123.584,34
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-9.546,31
Summe der Aufwendungen	EUR	-133.155,58

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.948.195,96

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.841.549,74
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.001.344,04
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	1.840.205,70

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.788.401,66

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	457.653,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.059.227,90

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-601.574,52

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.186.827,14

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		13.652.465,23
1. Zwischenausschüttungen	EUR		-2.949.609,05
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		1.955.076,85
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	33.459.076,85	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-31.504.000,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		39.854,57
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		4.186.827,14
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	457.653,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.059.227,90	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		16.884.614,74

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 8.134.556,60	14,21
1. Vortrag aus dem Vorjahr ³⁷⁾	EUR	2.344.810,90	4,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.788.401,66	8,36
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ³⁸⁾	EUR	1.001.344,04	1,75
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -5.184.947,55	-9,06
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.652.255,34	-4,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-2.532.692,21	-4,42
III. Gesamtausschüttung		EUR 2.949.609,05	5,15
1. Zwischenausschüttung	EUR	2.949.609,05	5,15
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

³⁷⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

³⁸⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	16.884.614,74	29,49
2020/2021	EUR	13.652.465,23	27,30
2019/2020	EUR	8.586.082,19	25,25
2018/2019	EUR	22.057.218,92	26,90

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	29,49
Umlaufende Aktien	STK	572.500

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,48%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0358% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0941% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 127.678,49 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	127.332,93
b) Übrige Erträge:	EUR	345,56

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 9.546,31 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	3.244,42
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	1.795,42
c) Übriger Aufwand:	EUR	4.506,47

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 71.157,33.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	1,77 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	3,93 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Media Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 20,31%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 24,24%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

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

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

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

Kontrollfunktionen

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

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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

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

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

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

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ³⁹⁾	
Wertpapiervermögen								1.275.694.455,71	98,65	
Börsengehandelte Wertpapiere								1.275.694.455,71	98,65	
Aktien								1.275.694.455,71	98,65	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853		STK	352.447	431.377	303.542	NOK	273,500	9.759.435,26	0,75
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591		STK	41.593.054	56.725.258	54.122.736	GBP	3,635	180.633.986,45	13,97
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018		STK	569.654	276.501	-	EUR	18,925	10.780.701,95	0,83
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476		STK	7.031.455	8.380.252	6.513.351	EUR	13,832	97.259.085,56	7,52
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985		STK	3.009.110	3.587.557	2.789.522	NOK	278,450	84.831.827,89	6,56
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009		STK	1.372.437	1.708.855	1.350.902	EUR	9,858	13.529.483,95	1,05
Lundin Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820		STK	532.756	645.164	506.003	SEK	349,700	17.574.279,17	1,36
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	1.200.786	1.432.307	1.113.445	EUR	35,180	42.243.651,48	3,27
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	399.203	480.761	376.129	EUR	42,380	16.918.223,14	1,31
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018		STK	812.802	1.019.639	848.062	PLN	71,060	12.291.727,06	0,95
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	4.340.071	5.239.094	3.843.943	EUR	11,626	50.457.665,45	3,90
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84		STK	16.886.439	17.632.840	746.401	EUR	23,565	397.928.935,04	30,77
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	1.319.485	1.579.848	1.230.479	EUR	21,430	28.276.563,55	2,19
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115		STK	671.881	813.251	614.100	EUR	20,730	13.928.093,13	1,08
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	5.754.348	7.127.580	5.609.611	EUR	4,965	28.570.337,82	2,21
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	1.305.869	1.581.996	1.243.983	EUR	11,540	15.069.728,26	1,17
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	3.794.544	8.643.836	10.297.987	EUR	45,590	172.993.260,96	13,38
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921		STK	2.826.525	5.441.405	2.614.880	DKK	217,500	82.647.469,59	6,39
Derivate								-52.546,24	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-52.546,24	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-52.546,24	-0,00	
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 22		EDT	Anzahl	1.148			EUR	-52.546,24	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								8.302.388,16	0,64	
Bankguthaben								8.302.388,16	0,64	
EUR-Guthaben								7.876.335,67	0,61	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	7.876.335,67			%	100,000	7.876.335,67	0,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								347.338,05	0,03	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	568.441,59			%	100,000	76.419,35	0,01
			NOK	2.414.621,84			%	100,000	244.468,36	0,02
			PLN	45.646,53			%	100,000	9.714,28	0,00
			SEK	177.418,77			%	100,000	16.736,06	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								78.714,44	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	65.893,06			%	100,000	78.714,40	0,01
			USD	0,05			%	100,000	0,04	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								9.725.652,58	0,75	
Dividendenansprüche			EUR	97.147,08				97.147,08	0,01	
			NOK	5.010.437,08				507.281,65	0,04	
			USD	6.603.332,75				5.879.033,00	0,45	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	1.202.484,84				1.202.484,84	0,09	
			PLN	252.236,38				53.679,77	0,00	
Initial Margin			EUR	1.922.000,00				1.922.000,00	0,15	
Geleistete Variation Margin			EUR	64.026,24				64.026,24	0,00	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ³⁹⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-493.196,02	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-466.269,64				-466.269,64	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-26.926,38				-26.926,38	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen								EUR 1.293.176.754,19	100,00
Aktienwert							EUR	30,87	
Umlaufende Aktien							STK	41.888.000	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK	3.786.339	6.697.182	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618	STK	328.860	641.568	
Scatec ASA Navne-Aksjer NK -,02	NO0010715139	STK	316.586	560.889	
Shell PLC Reg. Shares Class A EO -,07	GB00B03MLX29	STK	12.258.668	19.881.557	
TechnipFMC PLC Registered Shares DL 1	GB00BDSFG982	STK	1.569.716	2.460.788	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK 1	DK0010268606	STK	227.734	632.173	
Andere Wertpapiere					
Snam S.p.A. Anrechte	IT0005436909	STK	4.676.443	4.676.443	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					116.614
Basiswert(e):					
STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	131.948,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	63.188.229,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-75.054,83
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.712.068,15
5. Sonstige Erträge	EUR	123.218,87
Summe der Erträge	EUR	61.656.273,80

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-696,10
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-6.293.215,99
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-209.359,31
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.503.271,40

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	55.153.002,40

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	94.203.102,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-19.586.546,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	74.616.556,20

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	129.769.558,60

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	127.876.611,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	37.495.762,42

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	165.372.373,84

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	295.141.932,44

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

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	847.889.145,08
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-9.558.180,63
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-41.640.412,92
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	188.144.296,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	1.289.981.266,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.101.836.970,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	13.199.974,22
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	295.141.932,44
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	127.876.611,42
davon nicht realisierte Verluste	EUR	37.495.762,42
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.293.176.754,19

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 310.170.433,69	7,40
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁰⁾	EUR	160.814.328,64	3,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	129.769.558,60	3,10
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁴¹⁾	EUR	19.586.546,45	0,46
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -255.017.454,63	-6,09
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-61.040.941,50	-1,46
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-193.976.513,13	-4,63
III. Gesamtausschüttung		EUR 55.152.979,06	1,31
1. Zwischenausschüttung	EUR	41.640.412,92	0,99
2. Endausschüttung	EUR	13.512.566,14	0,32

40) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

41) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	1.293.176.754,19	30,87
2020/2021	EUR	847.889.145,08	25,59
2019/2020	EUR	402.951.004,69	25,93
2018/2019	EUR	606.396.902,97	33,50

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	17.391.626,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	30,87
Umlaufende Aktien	STK	41.888.000

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0073% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0662% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 123.218,87 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	111.031,26
b) Übrige Erträge:	EUR	12.187,61

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 209.359,31 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	183.605,97
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	19.792,28
c) Übriger Aufwand:	EUR	5.961,06

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 1.123.882,79.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,29 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,17 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 24,71%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 24,88%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

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

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 Gesamtsatz 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 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁴²⁾	
Wertpapiervermögen								104.676.242,87	99,76	
Börsengehandelte Wertpapiere								104.676.242,87	99,76	
Aktien								104.676.242,87	99,76	
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	21.687	5.460	8.963	EUR	212,050	4.598.728,35	4,38
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801		STK	118.495	29.612	48.592	GBP	6,110	864.879,78	0,82
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	11.346	2.837	4.759	EUR	90,420	1.025.905,32	0,98
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986		STK	14.433	3.630	5.849	GBP	28,840	497.240,36	0,47
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82		STK	12.976	16.234	3.258	GBP	38,960	603.912,88	0,58
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804		STK	244.822	61.582	126.484	GBP	32,615	9.538.549,37	9,09
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007		STK	46.942	11.755	19.456	GBP	19,400	1.087.872,07	1,04
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011		STK	8.254	2.453	3.292	PLN	168,400	295.807,71	0,28
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	528	701	173	EUR	638,500	337.128,00	0,32
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332		STK	60.632	15.287	25.126	CHF	125,100	7.360.706,72	7,01
Countryside Partnerships PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03		STK	55.619	14.214	29.421	GBP	3,042	202.114,23	0,19
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613		STK	37.370	12.227	14.447	SEK	92,040	324.454,09	0,31
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24		STK	66.794	88.892	22.098	GBP	2,836	226.286,26	0,22
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188		STK	26.683	31.783	5.100	SEK	170,750	429.782,68	0,41
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164		STK	69.916	17.477	34.045	SEK	244,700	1.613.853,40	1,54
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474		STK	3.840	961	1.544	GBP	74,750	342.891,67	0,33
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432		STK	20.728	5.276	8.600	EUR	70,840	1.468.371,52	1,40
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292		STK	4.098	1.030	1.678	EUR	1.242,000	5.089.716,00	4,85
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7		STK	6.333	6.333	-	EUR	54,800	347.048,40	0,33
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230		STK	48.595	12.166	19.594	SEK	114,450	524.639,42	0,50
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929		STK	109.818	27.365	45.312	GBP	16,390	2.150.141,25	2,05
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	8.480	8.540	60	EUR	637,100	5.402.608,00	5,15
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011		STK	122	151	29	PLN	8.655,000	224.713,85	0,21
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	30.610	7.604	12.790	EUR	659,900	20.199.539,00	19,25
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278		STK	3.063	3.063	-	SEK	744,500	215.112,30	0,21
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	25.496	8.691	10.240	EUR	54,180	1.381.373,28	1,32
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321		STK	28.119	6.994	11.806	EUR	355,000	9.982.245,00	9,51
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690		STK	11.612	2.981	4.869	DKK	685,600	1.070.274,81	1,02
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383		STK	37.039	9.256	15.276	GBP	24,130	1.067.655,35	1,02
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	11.825	5.147	4.676	EUR	81,980	969.413,50	0,92
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77		STK	85.550	21.414	35.298	GBP	63,210	6.459.818,44	6,16
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	3.749	1.641	1.505	EUR	130,700	489.994,30	0,47
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151		STK	3.351	836	1.391	CHF	285,100	927.111,47	0,88
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219		STK	183.589	253.880	70.291	SEK	69,340	1.200.836,92	1,14
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301		STK	421.881	106.287	176.413	GBP	1,502	757.214,56	0,72
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	12.041	3.067	5.142	SEK	375,400	426.393,29	0,41
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	12.148	3.022	4.823	EUR	48,350	587.355,80	0,56
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78		STK	305.393	111.328	119.133	GBP	37,465	13.667.822,28	13,03
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296		STK	26.001	34.787	8.786	GBP	10,020	311.223,43	0,30
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870		STK	28.008	28.008	-	GBP	12,120	405.507,81	0,39

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁴²⁾
Derivate								-11.668,33	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-11.668,33	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-11.668,33	-0,01
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 22		EDT	Anzahl	5			EUR	-11.668,33	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								69.027,82	0,07
Bankguthaben								69.027,82	0,07
EUR-Guthaben								52.951,91	0,05
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	52.951,91		%	100,000	52.951,91	0,05
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								9.480,46	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	62.111,00		%	100,000	8.349,99	0,01
			PLN	4.786,18		%	100,000	1.018,57	0,00
			SEK	1.186,30		%	100,000	111,90	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								6.595,45	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	160,97		%	100,000	156,21	0,00
			GBP	5.390,39		%	100,000	6.439,24	0,01
Sonstige Vermögensgegenstände								235.812,48	0,22
Dividendenansprüche			GBP	163.242,33				195.005,69	0,19
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	15.874,17				15.404,63	0,01
			PLN	1.803,60				383,83	0,00
Initial Margin			EUR	18.000,00				18.000,00	0,02
Geleistete Variation Margin			EUR	7.018,33				7.018,33	0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-39.299,00	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-37.152,50				-37.152,50	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.146,50				-2.146,50	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	104.930.115,84	100,00
Aktienwert							EUR	97,24	
Umlaufende Aktien							STK	1.079.100	

42) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
THG PLC Registered Shares LS -,005	GB00BMTV7393	STK	74.557	135.962	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,05	GB00B02L3W35	STK	1.436	18.252	
Electrolux, AB Namn-Aktier B SK 5	SE0000103814	STK	2.735	33.834	
Electrolux, AB Redemption Shares o.N.	SE0016589162	STK	27.776	27.776	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0000310336	STK	-	21.897	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					4.521
Basiswert(e):					
STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	121.798,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.679.527,68
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-2.506,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-35.044,41
5. Sonstige Erträge	EUR	46.227,76
Summe der Erträge	EUR	2.810.003,03

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-59,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-489.991,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-38.047,02
Summe der Aufwendungen	EUR	-528.097,67

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	2.281.905,36

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	9.272.592,84
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.329.713,43
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	6.942.879,41

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.224.784,77

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.417.969,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.250.279,83

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.668.249,56

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.893.034,33

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022			
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		99.766.345,77
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-435.463,07
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.864.528,62
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-6.506.276,55
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	25.961.710,95	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-32.467.987,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		77.003,98
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		13.893.034,33
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.417.969,73	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.250.279,83	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		104.930.115,84

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 25.613.944,10	23,74
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴³⁾	EUR	14.059.445,90	13,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.224.784,77	8,55
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁴⁴⁾	EUR	2.329.713,43	2,16
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -23.332.039,02	-21,62
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-7.592.521,64	-7,04
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-15.739.517,38	-14,58
III. Gesamtausschüttung		EUR 2.281.905,08	2,12
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.864.528,62	1,73
2. Endausschüttung	EUR	417.376,46	0,39

⁴³⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

⁴⁴⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	104.930.115,84	97,24
2020/2021	EUR	99.766.345,77	86,86
2019/2020	EUR	97.911.996,00	79,60
2018/2019	EUR	83.149.694,22	75,59

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	252.357,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	97,24
Umlaufende Aktien	STK	1.079.100

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0143% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0706% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 46.227,76 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	41.314,28
b) Übrige Erträge:	EUR	4.913,48

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 38.047,02 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	13.474,70
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	18.269,80
c) Übriger Aufwand:	EUR	6.302,52

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 71.923,89.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,11 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,33 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 14,62%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 14,29%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Gesamtsatz 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 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens ⁴⁵⁾
Wertpapiervermögen								96.140.196,87	99,63
Börsengehandelte Wertpapiere								96.140.196,87	99,63
Aktien								96.140.196,87	99,63
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818	STK		92.028	116.343	24.315 SEK	260,000	2.257.079,58	2,34
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK		17.419	11.678	5.027 EUR	101,200	1.762.802,80	1,83
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK		7.970	5.380	2.124 CHF	199,000	1.539.117,26	1,60
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK		446.439	277.525	152.969 EUR	5,530	2.468.807,67	2,56
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419	STK		88.277	113.206	24.929 GBP	14,150	1.492.170,72	1,55
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK		413.851	252.632	120.551 GBP	5,296	2.618.222,16	2,71
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK		147.175	109.100	40.940 SEK	211,600	2.937.671,62	3,04
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK		14.262	9.422	3.981 EUR	117,100	1.670.080,20	1,73
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK		22.528	14.751	10.793 EUR	73,440	1.654.456,32	1,71
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740	STK		48.967	30.058	14.281 GBP	30,440	1.780.584,77	1,85
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK		133.628	81.992	39.556 SEK	142,000	1.789.943,62	1,85
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	STK		50.117	30.779	14.583 SEK	593,200	2.804.398,64	2,91
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK		22.680	13.963	6.593 EUR	113,500	2.574.180,00	2,67
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK		143.776	95.027	39.293 EUR	7,550	1.085.508,80	1,12
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK		100.097	59.138	29.226 EUR	25,660	2.568.489,02	2,66
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK		100.958	62.787	29.278 EUR	20,760	2.095.888,08	2,17
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK		327.541	197.959	95.427 GBP	7,942	3.107.492,30	3,22
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK		34.936	21.898	10.196 EUR	115,300	4.028.120,80	4,17
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK		444.505	274.719	128.617 GBP	2,600	1.380.589,31	1,43
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK		161.044	98.030	56.407 EUR	10,020	1.613.660,88	1,67
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK		640.935	395.626	187.652 GBP	1,354	1.036.685,82	1,07
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK		21.995	13.606	6.469 CHF	118,800	2.535.716,62	2,63
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK		412.985	252.976	126.404 GBP	6,726	3.318.223,61	3,44
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK		101.168	110.267	9.099 GBP	12,730	1.538.459,53	1,59
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK		552.909	386.840	167.078 SEK	44,190	2.304.789,15	2,39
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK		547.766	357.011	192.519 GBP	13,015	8.516.354,91	8,83
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 15,3	CH0008038389	STK		36.430	22.427	10.557 CHF	90,150	3.187.023,11	3,30
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK		70.292	43.086	20.494 EUR	22,980	1.615.310,16	1,67
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK		895.530	581.170	246.798 GBP	2,354	2.518.263,12	2,61
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK		51.014	37.040	28.426 EUR	67,880	3.462.830,32	3,59
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK		156.512	96.248	45.673 GBP	10,680	1.996.794,64	2,07
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		334.763	255.614	90.910 EUR	47,500	15.901.242,50	16,48
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844	STK		109.445	74.029	33.038 SEK	139,400	1.439.170,47	1,49
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK		67.460	44.140	19.571 EUR	35,220	2.375.941,20	2,46
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194	STK		65.713	40.616	20.204 SEK	187,800	1.164.127,16	1,21

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁴⁵⁾
Derivate								-9.685,00	-0,01
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-9.685,00	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-9.685,00	-0,01
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) März 22		EDT	Anzahl	38			EUR	-9.685,00	-0,01
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								248.368,28	0,26
Bankguthaben								248.368,28	0,26
EUR-Guthaben								246.867,18	0,26
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	246.867,18		%	100,000	246.867,18	0,26
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								96,16	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	949,76		%	100,000	96,16	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								1.404,94	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	1.447,76		%	100,000	1.404,94	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								159.319,54	0,17
Dividendenansprüche			EUR	16.576,24				16.576,24	0,02
Quellensteuerrückstellungsansprüche			CHF	19.864,34				19.276,78	0,02
			EUR	38.669,20				38.669,20	0,04
			GBP	22.778,03				27.210,13	0,03
			NOK	134.546,78				13.622,19	0,01
Initial Margin			EUR	32.000,00				32.000,00	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	11.965,00				11.965,00	0,01
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-6.435,95	-0,01
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-5.235,89	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-55.505,60		%	100,000	-5.235,89	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-1.200,06	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-1.004,59		%	100,000	-1.200,06	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-37.071,58	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-35.033,57				-35.033,57	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.038,01				-2.038,01	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	96.494.692,16	100,00
Aktienwert							EUR	19,17	
Umlaufende Aktien							STK	5.032.750	

45) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
ADLER Group S.A. Actions Nominatives o.N.	LU1250154413	STK	2.497	29.225	
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	53.255	111.521	
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93	STK	644.547	1.520.956	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	54.258	161.897	
Entra ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010716418	STK	33.413	88.053	
Grainger PLC Registered Shares LS -,05	GB00B04V1276	STK	37.617	259.952	
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	27.405	62.204	
Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000035081	STK	957	11.224	
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	8.699	32.740	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
alstria office REIT-AG nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.-Aktien	DE000A3MQCE1	STK	10.513	10.513	
Andere Wertpapiere					
Vonovia SE Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3MQB30	STK	264.433	264.433	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					4.043
Basiswert(e):					
STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	15.517,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ⁴⁶⁾	EUR	1.568.610,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.795,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-184.266,93
5. Sonstige Erträge	EUR	6.539,31
Summe der Erträge	EUR	1.402.606,04

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-49,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-447.471,44
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-15.240,81
Summe der Aufwendungen	EUR	-462.762,02

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	939.844,02

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.543.089,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.339.594,61
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	4.203.494,57

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.143.338,59

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.491.008,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	3.016.086,70

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	4.507.095,16

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	9.650.433,75

46) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 874.145,32

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		63.244.621,38
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-122.339,25
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-884.301,56
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		24.784.545,13
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	49.043.330,13	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-24.258.785,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-178.267,29
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		9.650.433,75
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	1.491.008,46	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	3.016.086,70	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		96.494.692,16

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 20.130.391,53	4,00
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁷⁾	EUR	12.647.458,33	2,51
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.143.338,59	1,02
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁴⁸⁾	EUR	2.339.594,61	0,47
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -19.190.548,54	-3,81
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-4.716.344,72	-0,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.474.203,82	-2,87
III. Gesamtausschüttung		EUR 939.842,99	0,19
1. Zwischenausschüttung	EUR	884.301,56	0,18
2. Endausschüttung	EUR	55.541,43	0,01

47) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

48) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	96.494.692,16	19,17
2020/2021	EUR	63.244.621,38	16,75
2019/2020	EUR	91.330.220,82	18,73
2018/2019	EUR	72.084.085,45	17,37

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	348.479,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	19,17
Umlaufende Aktien	STK	5.032.750

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0192% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0718% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 6.539,31 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	284,69
b) Übrige Erträge:	EUR	6.254,62

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 15.240,81 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	12.330,22
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	2.327,68
c) Übriger Aufwand:	EUR	582,91

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 96.009,77.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,23 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,76 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Real Estate Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 16,43%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 15,67%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge		Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁴⁹⁾
							im Berichtszeitraum			
Wertpapiervermögen									13.241.154,92	99,43
Börsengehandelte Wertpapiere									13.241.154,92	99,43
Aktien									13.241.154,92	99,43
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884		STK	14.495	39.548	25.053	EUR	12,915	187.202,93	1,41
B & M Europ.Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	122.438	227.403	267.508	GBP	6,054	885.468,57	6,65
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	9.678	20.985	22.886	CHF	43,310	406.756,14	3,05
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	99.780	189.322	232.860	SEK	160,460	1.510.302,10	11,34
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813		STK	81.268	153.772	187.677	GBP	8,532	828.294,79	6,22
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	151.146	253.379	231.149	EUR	23,600	3.567.045,60	26,78
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS - ,0005	GB00BM8Q5M07		STK	337.486	378.256	40.770	GBP	1,510	608.761,55	4,57
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	284.014	535.324	654.477	GBP	3,062	1.038.865,79	7,80
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896		STK	266.333	504.659	611.335	GBP	1,748	556.135,88	4,18
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	18.081	33.829	41.157	GBP	68,620	1.482.134,67	11,13
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	13.168	25.093	30.672	EUR	27,970	368.308,96	2,77
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	30.243	55.422	58.865	EUR	59,580	1.801.877,94	13,53
Derivate									-9.335,00	-0,07
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate									-9.335,00	-0,07
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte									-9.335,00	-0,07
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) März 22		EDT	Anzahl	4			EUR		-9.335,00	-0,07
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									45.377,90	0,34
Bankguthaben									45.377,90	0,34
EUR-Guthaben									39.997,32	0,30
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	39.997,32			%	100,000	39.997,32	0,30
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									2.055,29	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	6.996,04			%	100,000	708,31	0,01
			SEK	14.279,27			%	100,000	1.346,98	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									3.325,29	0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	416,42			%	100,000	404,10	0,00
			GBP	2.445,37			%	100,000	2.921,19	0,02
Sonstige Vermögensgegenstände									45.518,55	0,34
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	27,69					26,87	0,00
			EUR	28.916,68					28.916,68	0,22
Initial Margin			EUR	7.000,00					7.000,00	0,05
Geleistete Variation Margin			EUR	9.575,00					9.575,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten									-5.088,25	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.815,17					-4.815,17	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-273,08					-273,08	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	13.317.628,12	100,00	
Aktienwert							EUR	36,49		
Umlaufende Aktien							STK	365.000		

49) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	15.688	27.706	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	74.084	74.084	
WH Smith PLC Registered Shares LS-,220895	GB00B2PDGW16	STK	48.457	48.457	
Wickes Group PLC Registered Shares LS -,10	GB00BL6C2002	STK	68.049	68.049	
zooplus SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005111702	STK	885	885	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0025	GB00BYX91H57	STK	104.083	187.737	
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,10	GB0007739609	STK	30.429	78.591	
zooplus AG nachtr.z.Verk.eing.Inh.Aktien	DE000A3E5DD4	STK	131	131	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					1.241
Basiswert(e):					
STXE 600 Retail Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	365.631,04
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-746,19
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-6.878,16
4. Sonstige Erträge	EUR	25.918,51
Summe der Erträge	EUR	383.925,20

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-17,54
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-84.966,21
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-3.723,39
Summe der Aufwendungen	EUR	-88.707,14

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	295.218,06

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	3.418.409,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-346.385,80
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	3.072.023,69

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.367.241,75

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-1.442.855,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.899.951,35

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-3.342.806,41

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	24.435,34

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		24.572.638,44
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-98.280,66
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-238.569,78
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-13.316.271,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	30.609.519,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-43.925.790,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		2.373.675,78
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		24.435,34
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-1.442.855,06	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.899.951,35	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		13.317.628,12

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 5.815.739,96	15,93
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵⁰⁾	EUR	2.102.112,41	5,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.367.241,75	9,22
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁵¹⁾	EUR	346.385,80	0,95
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -5.520.522,18	-15,12
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.522.877,96	-9,65
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.997.644,22	-5,47
III. Gesamtausschüttung		EUR 295.217,78	0,81
1. Zwischenausschüttung	EUR	238.569,78	0,65
2. Endausschüttung	EUR	56.648,00	0,16

50) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.
51) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	13.317.628,12	36,49
2020/2021	EUR	24.572.638,44	38,39
2019/2020	EUR	28.867.226,18	31,38
2018/2019	EUR	19.620.258,73	30,66

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	75.956,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:
Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	36,49
Umlaufende Aktien	STK	365.000

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0355% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0862% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 25.918,51 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	25.522,98
b) Übrige Erträge:	EUR	395,53

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 3.723,39 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	2.202,67
b) Übriger Aufwand:	EUR	1.520,72

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 35.278,84.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,18 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,18 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Retail Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -3,34%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -3,52%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁵²⁾
Wertpapiervermögen								173.146.303,42	99,99
Börsengehandelte Wertpapiere								173.146.303,42	99,99
Aktien								173.146.303,42	99,99
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	7.705	7.594	13.406	EUR	136,200	1.049.421,00	0,61
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	118.369	116.415	207.789	EUR	59,940	7.095.037,86	4,10
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4	STK	68.245	69.249	128.433	CHF	14,340	949.686,58	0,55
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	12.249	11.966	21.687	EUR	288,200	3.530.161,80	2,04
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	88.970	89.847	199.011	EUR	598,900	53.284.133,00	30,77
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	29.248	28.506	50.365	EUR	31,940	934.181,12	0,54
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23	STK	251.048	248.361	447.544	GBP	6,630	1.988.313,23	1,15
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	178.314	175.603	309.212	GBP	6,286	1.338.980,72	0,77
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	STK	32.884	35.630	55.960	GBP	24,900	978.134,31	0,56
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412	STK	18.885	18.309	33.137	EUR	76,140	1.437.903,90	0,83
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK	21.524	33.318	24.476	EUR	46,050	991.180,20	0,57
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	STK	44.339	43.542	78.105	EUR	188,300	8.349.033,70	4,82
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8	STK	187.791	354.160	166.369	EUR	43,490	8.167.030,59	4,72
Deliveroo PLC Registered Shares	GB00BNC5T391	STK	272.720	551.047	278.327	GBP	1,288	419.774,37	0,24
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909	STK	555.517	1.095.024	539.507	SEK	128,750	6.746.804,57	3,90
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	343.133	337.211	601.954	EUR	30,745	10.549.624,09	6,09
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	44.842	61.923	72.031	EUR	36,220	1.624.177,24	0,94
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	STK	45.485	44.646	79.827	CHF	68,900	3.041.219,26	1,76
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK	16.364	16.582	27.921	EUR	79,440	1.299.956,16	0,75
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919	STK	11.798	11.508	20.573	DKK	439,800	697.559,22	0,40
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	46.098	116.648	70.550	NOK	234,000	1.092.122,81	0,63
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK	228.930	315.102	293.152	EUR	55,420	12.687.300,60	7,33
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	5.234	9.143	3.909	EUR	110,800	579.927,20	0,33
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	5.926	11.326	5.400	EUR	145,700	863.418,20	0,50
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03	STK	268.967	284.356	539.346	GBP	7,028	2.258.110,86	1,30
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	259.603	289.940	417.839	EUR	101,320	26.302.975,96	15,19
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	20.211	19.788	36.488	NOK	253,200	518.113,66	0,30
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK	20.754	22.459	47.165	EUR	52,200	1.083.358,80	0,63
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240	STK	10.646	10.409	18.576	DKK	600,200	859.013,37	0,50
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844	STK	149.576	279.533	129.957	SEK	81,160	1.145.137,12	0,66
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	35.285	82.679	47.394	GBP	15,580	656.707,66	0,38
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	6.599	6.702	10.807	EUR	147,600	974.012,40	0,56
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	4.195	4.144	7.346	EUR	160,000	671.200,00	0,39
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	173.600	170.406	304.369	EUR	37,960	6.589.856,00	3,81
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913	STK	17.612	17.063	30.358	CHF	92,620	1.582.973,94	0,91
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	26.672	26.584	51.945	EUR	30,360	809.761,92	0,47

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁵²⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								107.356,37	0,06
Bankguthaben								107.356,37	0,06
EUR-Guthaben								107.314,83	0,06
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	107.314,83		%	100,000	107.314,83	0,06
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								41,42	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	409,08		%	100,000	41,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								0,12	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	0,14		%	100,000	0,12	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								3.615.132,71	2,09
Dividendenansprüche			USD	21.073,36				18.761,89	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	6.748,47				6.548,86	0,00
			EUR	11.901,25				11.901,25	0,01
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	106.467,41				103.318,24	0,06
			DKK	199.476,83				26.816,98	0,02
			EUR	2.719.856,50				2.719.856,50	1,57
			GBP	115.814,38				138.349,31	0,08
			NOK	284.928,21				28.847,55	0,02
			SEK	1.475.484,18				139.183,61	0,08
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	421.412,54				421.412,54	0,24
Sonstige Forderungen			EUR	135,98				135,98	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-52.362,33	-0,03
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-23.803,76	-0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-25.488,80		%	100,000	-3.426,63	-0,00
			SEK	-216.017,72		%	100,000	-20.377,13	-0,01
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-28.558,57	-0,02
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-18.623,44		%	100,000	-18.072,58	-0,01
			GBP	-8.777,99		%	100,000	-10.485,99	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten								-3.652.088,15	-2,11
Verwaltungsvergütung			EUR	-67.287,94				-67.287,94	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-3.157.960,00				-3.157.960,00	-1,82
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-103.157,02				-100.105,77	-0,06
			DKK	-193.412,00				-26.001,65	-0,02
			GBP	-113.690,86				-135.812,60	-0,08
			NOK	-270.639,90				-27.400,93	-0,02
			SEK	-1.418.072,44				-133.767,91	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3.751,35				-3.751,35	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	173.164.342,02	100,00
Aktienwert							EUR	64,02	
Umlaufende Aktien							STK	2.705.000	

52) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	124.615	124.615	
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041	STK	36.758	36.758	
Siltronic AG Namens-Aktien o.N.	DE000WAF3001	STK	252	6.228	
SoftwareONE Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0496451508	STK	6.436	52.903	
TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	46.216	114.065	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,50	FR0000130650	STK	16.168	81.786	
Dialog Semiconductor PLC Registered Shares LS -,10	GB0059822006	STK	14.434	47.536	
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria)SK1,333	SE0000103699	STK	17.955	149.794	
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0007439112	STK	4.570	24.852	
Andere Wertpapiere					
Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte	DE000A3H3LR9	STK	43.274	43.274	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					3.392
Basiswert(e):					
STXE 600 Technology Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	605.808,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	931.840,61
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.231,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-82.475,25
5. Sonstige Erträge	EUR	31.293,32
Summe der Erträge	EUR	1.482.235,48

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-244,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-938.389,56
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-117.634,13
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.056.267,74

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	425.967,74

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	45.583.776,60
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.849.277,62
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	40.734.498,98

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.160.466,72

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-37.177.315,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-8.525.031,15

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.702.346,70

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.541.879,98

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		292.197.379,96
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-279.201,58
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-266.905,73
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-130.944.311,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	166.411.704,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-297.356.015,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		16.999.260,35
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-4.541.879,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-37.177.315,55	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-8.525.031,15	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		173.164.342,02

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 70.969.552,11	26,24
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵³⁾	EUR	24.959.807,77	9,23
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	41.160.466,72	15,22
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁵⁴⁾	EUR	4.849.277,62	1,79
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -70.543.586,97	-26,08
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-44.568.935,67	-16,48
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-25.974.651,30	-9,60
III. Gesamtausschüttung		EUR 425.965,14	0,16
1. Zwischenausschüttung	EUR	266.905,73	0,10
2. Endausschüttung	EUR	159.059,41	0,06

⁵³⁾ Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

⁵⁴⁾ Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	173.164.342,02	64,02
2020/2021	EUR	292.197.379,96	61,52
2019/2020	EUR	140.357.122,37	47,58
2018/2019	EUR	87.106.949,32	42,49

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	64,02
Umlaufende Aktien	STK	2.705.000

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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 Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0117% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0669% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 31.293,32 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	30.287,08
b) Übrige Erträge:	EUR	1.006,24

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 117.634,13 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	25.087,49
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	90.871,33
c) Übriger Aufwand:	EUR	1.675,31

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 100.235,07.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,13 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,43 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Technology Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 4,72%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 4,29%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁵⁵⁾	
Wertpapiervermögen								335.562.740,37	99,64	
Börsengehandelte Wertpapiere								335.562.740,37	99,64	
Aktien								335.562.740,37	99,64	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	8.290.791	3.798.387	14.208.628	GBP	1,863	18.446.193,35	5,48
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	591.065	684.342	850.176	EUR	40,640	24.020.881,60	7,13
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	3.795.826	1.950.206	5.061.258	EUR	16,030	60.847.090,78	18,07
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	164.906	74.348	230.598	EUR	49,550	8.171.092,30	2,43
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	132.055	59.390	201.681	EUR	23,980	3.166.678,90	0,94
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	384.355	189.931	521.606	EUR	9,112	3.502.242,76	1,04
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	3.681.665	1.649.766	5.490.417	EUR	3,050	11.229.078,25	3,33
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK	110.955	246.344	135.389	SEK	220,800	2.310.997,55	0,69
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	5.884.247	2.683.128	8.231.860	EUR	4,838	28.465.044,86	8,45
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	2.244.017	1.160.368	3.135.564	EUR	10,814	24.266.799,84	7,21
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	172.397	78.816	242.848	EUR	17,760	3.061.770,72	0,91
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	418.030	189.899	592.825	EUR	7,050	2.947.111,50	0,88
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	27.796	12.536	38.793	CHF	550,600	14.851.790,71	4,41
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	548.817	245.756	766.345	SEK	125,750	6.510.121,42	1,93
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	11.143.486	5.261.862	15.624.837	EUR	0,378	4.211.123,36	1,25
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	3.363.540	1.517.085	4.698.857	SEK	87,900	27.889.389,71	8,28
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	6.172.767	3.628.288	8.222.703	EUR	4,276	26.394.751,69	7,84
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	705.600	318.447	986.708	NOK	130,450	9.319.147,69	2,77
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	2.710.205	1.223.086	3.790.350	SEK	35,315	9.028.485,23	2,68
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	29.884.310	16.414.445	43.686.589	GBP	1,314	46.922.948,15	13,93
Derivate								-16.759,71	-0,00	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								-16.759,71	-0,00	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								-16.759,71	-0,00	
STXE 600 Telecommun. Index Future (FSTT) März 22		EDT	Anzahl	107			EUR	-16.759,71	-0,00	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								845.150,50	0,25	
Bankguthaben								845.150,50	0,25	
EUR-Guthaben								737.190,46	0,22	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	737.190,46			%	100,000	737.190,46	0,22
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								46.541,24	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	0,56			%	100,000	0,08	0,00
			NOK	308.017,02			%	100,000	31.185,18	0,01
			SEK	162.788,58			%	100,000	15.355,98	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								61.418,80	0,02	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	21.261,94			%	100,000	20.633,04	0,01
			GBP	34.142,40			%	100,000	40.785,76	0,01

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁵⁵⁾
Sonstige Vermögensgegenstände								501.694,11	0,15
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	104.399,26				101.311,26	0,03
			EUR	325.673,14				325.673,14	0,10
Initial Margin			EUR	74.000,00				74.000,00	0,02
Geleistete Variation Margin			EUR	709,71				709,71	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-117.211,93	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-111.224,79				-111.224,79	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-5.987,14				-5.987,14	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	336.775.613,34	100,00
Aktienwert							EUR	20,93	
Umlaufende Aktien							STK	16.087.000	

55) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	42.707	1.986.184	
Andere Wertpapiere					
Cellnex Telecom S.A. Anrechte	ES0605066937	STK	793.267	793.267	
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Iliad S.A. Actions au Porteur o.N.	FR0004035913	STK	2.640	39.023	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO ,25 Em.04/21	ES0105066049	STK	313.994	313.994	
Andere Wertpapiere					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309F4	STK	7.784.761	7.784.761	
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309E7	STK	11.366.018	11.366.018	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					36.969
Basiswert(e):					
STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.124.973,52
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-13.553,98
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-513.847,66
4. Sonstige Erträge	EUR	23.505,56
Summe der Erträge	EUR	10.621.077,44

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.206,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.813.825,89
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-49.971,87
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.865.004,08

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	8.756.073,36

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	38.701.300,25
2. Realisierte Verluste	EUR	-40.477.565,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	-1.776.265,52

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.979.807,84

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.145.753,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	70.374.967,89

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	64.229.214,21

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	71.209.022,05

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	579.103.419,17
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-4.913.353,96
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-7.785.416,35
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-306.150.605,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	140.178.270,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-446.328.875,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.312.547,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	71.209.022,05
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.145.753,68
davon nicht realisierte Verluste	EUR	70.374.967,89
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	336.775.613,34

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 93.143.629,35	5,79
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵⁶⁾	EUR	45.686.255,74	2,84
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	6.979.807,84	0,43
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁵⁷⁾	EUR	40.477.565,77	2,52
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -84.387.571,68	-5,25
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-33.871.229,68	-2,11
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-50.516.342,00	-3,14
III. Gesamtausschüttung		EUR 8.756.057,67	0,54
1. Zwischenausschüttung	EUR	7.785.416,35	0,48
2. Endausschüttung	EUR	970.641,32	0,06

56) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.
57) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	336.775.613,34	20,93
2020/2021	EUR	579.103.419,17	18,93
2019/2020	EUR	597.132.132,34	20,46
2018/2019	EUR	626.988.159,06	21,22

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	1.219.532,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	20,93
Umlaufende Aktien	STK	16.087.000

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	9,87703 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0084% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0658% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 23.505,56 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	13.971,32
b) Übrige Erträge:	EUR	9.534,24

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 49.971,87 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	48.135,97
b) Übriger Aufwand:	EUR	1.835,90

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 249.891,88.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,20 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,00 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Telecommunications Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,46%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,46%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselskennzahlen 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 Gesamtsatz 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 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁵⁸⁾	
Wertpapiervermögen								383.700.310,65	99,97	
Börsengehandelte Wertpapiere								383.700.310,65	99,97	
Aktien								383.700.310,65	99,97	
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	638.101	939.185	668.785	EUR	30,590	19.519.509,59	5,09
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	2.097.037	3.419.035	1.975.292	EUR	6,874	14.415.032,34	3,76
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65		STK	2.057.255	2.939.420	2.160.960	GBP	16,840	41.385.167,89	10,78
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	520.537	797.609	633.289	SEK	1.100,800	54.052.223,62	14,08
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	615.536	925.140	652.942	EUR	128,250	78.942.492,00	20,57
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	658.563	941.651	693.415	GBP	52,360	41.191.866,63	10,73
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	8.720.616	12.845.833	9.558.719	GBP	1,486	15.476.172,50	4,03
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645		STK	807.342	1.678.872	871.530	SEK	105,250	8.015.547,46	2,09
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	400.036	594.260	458.544	EUR	37,090	14.837.335,24	3,87
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	1.980.049	2.774.077	2.023.900	EUR	15,510	30.710.559,99	8,00
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	296.160	427.489	317.564	EUR	75,100	22.241.616,00	5,79
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000		STK	3.757.780	6.029.705	4.076.918	GBP	2,408	10.809.418,74	2,82
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK	708.643	1.024.369	756.915	GBP	29,240	24.752.517,57	6,45
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90		STK	180.773	366.160	185.387	GBP	34,040	7.350.851,08	1,92
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.390.852,53	0,36	
Bankguthaben								1.390.852,53	0,36	
EUR-Guthaben								1.390.852,53	0,36	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.390.852,53			%	100,000	1.390.852,53	0,36
Sonstige Vermögensgegenstände								187.285.536,40	48,80	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	57.918.558,89					57.918.558,89	15,09
			GBP	38.538.990,22					46.037.829,37	11,99
			SEK	199.929.404,91					18.859.501,64	4,91
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	62.241.864,60					62.241.864,60	16,22
			GBP	1.450.000,00					1.732.138,08	0,45
			SEK	3.800.000,00					358.457,06	0,09
Sonstige Forderungen			EUR	137.186,76					137.186,76	0,04
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-508.615,47	-0,13	
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-14.359,53	-0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-152.225,29			%	100,000	-14.359,53	-0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-494.255,94	-0,13	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-413.749,41			%	100,000	-494.255,94	-0,13

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁵⁸⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-188.047.362,22	-48,99
Verwaltungsvergütung			EUR	-164.048,41				-164.048,41	-0,04
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-1.065.482,67				-1.065.482,67	-0,28
			GBP	-982.910,12				-1.174.162,79	-0,31
			SEK	-3.530.577,78				-333.042,24	-0,09
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-120.914.710,00				-120.914.710,00	-31,50
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-2.088.413,21				-2.088.413,21	-0,54
			GBP	-36.730.173,24				-43.877.056,42	-11,43
			SEK	-195.300.705,60				-18.422.872,71	-4,80
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.573,77				-7.573,77	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	383.820.721,89	100,00
Aktienwert							EUR	20,58	
Umlaufende Aktien							STK	18.650.000	

58) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK	114.492	458.946	
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	613.677	613.677	
Trainline PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BKDTK925	STK	226.971	1.281.463	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
William Hill PLC Registered Shares LS -,10	GB0031698896	STK	410.049	2.632.601	
Andere Wertpapiere					
Deutsche Lufthansa AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A3E5B58	STK	501.114	501.114	
easyJet PLC Anrechte	GB00BMY5XK54	STK	258.761	258.761	
TUI AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000TUAG1D6	STK	591.057	591.057	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					7.789
Basiswert(e):					
STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.645.574,61
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-18.671,74
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	4.534,97
4. Sonstige Erträge	EUR	78.198,83
Summe der Erträge	EUR	1.709.636,67

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.114,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.957.982,58
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-57.462,48
Summe der Aufwendungen	EUR	-2.018.559,44

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	-308.922,77

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	61.826.950,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-18.056.648,31
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	43.770.301,87

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.461.379,10

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-30.524.123,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-15.535.416,16

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-46.059.539,81

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.598.160,71

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Der positive Wert in der Zeile „3. Abzug ausländischer Quellensteuer“ resultiert aus Quellensteuererstattungen für vergangene Geschäftsjahre.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022			
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		259.730.105,73
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		147.887.665,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	534.407.675,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-386.520.010,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-21.198.888,13
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-2.598.160,71
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-30.524.123,65	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-15.535.416,16	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		383.820.721,89

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 125.535.205,54	6,73
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵⁹⁾	EUR	64.017.178,13	3,43
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	43.461.379,10	2,33
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁶⁰⁾	EUR	18.056.648,31	0,97
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -125.535.205,54	-6,73
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-67.962.097,26	-3,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-57.573.108,28	-3,09
III. Gesamtausschüttung		EUR 0,00	0,00
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

59) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

60) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	383.820.721,89	20,58
2020/2021	EUR	259.730.105,73	22,88
2019/2020	EUR	25.623.136,63	20,50
2018/2019	EUR	16.975.927,24	22,63

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	20,58
Umlaufende Aktien	STK	18.650.000

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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 Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0110% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0659% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 78.198,83 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	34.943,09
b) Übrige Erträge:	EUR	43.255,74

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 57.462,48 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	55.159,26
b) Übriger Aufwand:	EUR	2.303,22

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 2.506.426,03.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,22 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -9,57%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -10,07%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Quantitative Offenlegung der Vergütung

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens ⁶¹⁾	
Wertpapiervermögen								373.046.486,29	99,54	
Börsengehandelte Wertpapiere								373.046.486,29	99,54	
Aktien								373.046.486,29	99,54	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	1.402.500	921.859	782.897	EUR	1,597	2.239.792,50	0,60
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	5.282.555	3.425.631	2.854.466	GBP	0,773	4.876.695,60	1,30
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	369.034	373.316	4.282	GBP	7,060	3.112.329,64	0,83
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	1.902.495	1.140.270	1.047.607	EUR	12,118	23.054.434,41	6,15
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	2.632.927	1.666.955	1.309.617	EUR	4,364	11.490.093,43	3,07
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	216.214	186.573	92.569	EUR	21,720	4.696.168,08	1,25
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511		STK	460.068	280.165	230.794	EUR	8,130	3.740.352,84	1,00
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	30.172	19.175	15.565	EUR	128,600	3.880.119,20	1,04
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	291.272	181.266	144.567	EUR	19,665	5.727.863,88	1,53
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	6.998.281	4.767.028	3.373.791	EUR	6,599	46.181.656,32	12,32
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	1.674.697	1.007.272	832.213	EUR	14,268	23.894.576,80	6,38
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	393.555	240.413	198.652	EUR	18,840	7.414.576,20	1,98
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	719.591	463.133	385.518	EUR	3,465	2.493.382,82	0,67
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	5.232.012	3.359.720	2.804.567	EUR	10,180	53.261.882,16	14,21
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	438.405	279.331	235.588	EUR	5,778	2.533.104,09	0,68
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	3.258.291	1.992.311	1.574.522	GBP	11,308	44.013.932,83	11,74
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	190.686	174.036	248.336	EUR	24,030	4.582.184,58	1,22
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	169.833	102.111	84.418	DKK	861,200	19.662.718,94	5,25
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-6105	GB00BNNTLN49		STK	244.937	296.897	51.960	GBP	10,400	3.043.002,02	0,81
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	361.568	130.308	117.879	EUR	17,825	6.444.949,60	1,72
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	608.979	366.438	302.718	EUR	41,490	25.266.538,71	6,74
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	227.912	143.529	111.030	GBP	28,760	7.830.159,01	2,09
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	964.672	593.119	473.223	GBP	17,045	19.642.247,83	5,24
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	1.268.468	780.138	645.098	EUR	7,342	9.313.092,06	2,48
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018		STK	78.573	53.008	48.201	EUR	28,500	2.239.330,50	0,60
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	613.321	379.316	313.659	GBP	10,745	7.872.429,19	2,10
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	580.905	410.981	259.007	EUR	31,210	18.130.045,05	4,84
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	59.341	37.252	31.184	EUR	108,000	6.408.828,00	1,71
Derivate								35.260,00	0,01	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
Aktienindex-Derivate								35.260,00	0,01	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Aktienindex-Terminkontrakte								35.260,00	0,01	
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) März 22		EDT	Anzahl	89			EUR	35.260,00	0,01	
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								984.099,62	0,26	
Bankguthaben								984.099,62	0,26	
EUR-Guthaben								950.323,07	0,25	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	950.323,07			%	100,000	950.323,07	0,25
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								1.693,24	0,00	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CZK	0,24			%	100,000	0,01	0,00
			DKK	12.595,03			%	100,000	1.693,23	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								32.083,31	0,01	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	26.857,44			%	100,000	32.083,31	0,01

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁶¹⁾
Sonstige Vermögensgegenstände								5.921.888,24	1,58
Dividendenansprüche			GBP	287.726,81				343.712,11	0,09
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	422.967,52				422.967,52	0,11
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			DKK	1.439.612,41				193.536,57	0,05
			EUR	2.766.142,59				2.766.142,59	0,74
			GBP	810.247,49				967.903,82	0,26
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	1.114.415,22				1.114.415,22	0,30
Initial Margin			EUR	113.000,00				113.000,00	0,03
Sonstige Forderungen			EUR	210,41				210,41	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-5.198.701,68	-1,39
Verwaltungsvergütung			EUR	-126.055,85				-126.055,85	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften			EUR	-3.948.560,00				-3.948.560,00	-1,05
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			DKK	-1.424.870,00				-191.554,66	-0,05
			GBP	-773.580,04				-924.101,69	-0,25
Erhaltene Variation Margin			EUR	-995,00				-995,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-7.434,48				-7.434,48	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	374.789.032,47	100,00
Aktienwert							EUR	40,40	
Umlaufende Aktien							STK	9.277.500	

61) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Suez S.A. Actions Port. EO 4	FR0010613471	STK	224.594	549.925	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809M0	STK	5.015.086	5.015.086	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
Pennon Group PLC Registered Shares New LS -,407	GB00B18V8630	STK	173.223	513.527	
Andere Wertpapiere					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809N8	STK	5.817.395	5.817.395	
Veolia Environnement S.A. Anrechte	FR0014005GA0	STK	537.210	537.210	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					26.279
Basiswert(e):					
STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.671.284,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	13.164.907,47
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-20.015,05
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-171.743,90
5. Sonstige Erträge	EUR	138.161,65
Summe der Erträge	EUR	14.782.595,07

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-56,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.695.605,35
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-303.453,67
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.999.115,50

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	12.783.479,57

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	28.130.598,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.791.736,82
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	26.338.861,37

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.122.340,94

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	19.232.984,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.177.345,70

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	21.410.329,94

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.532.670,88

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

2021/2022		
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	296.616.379,84
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-1.553.730,50
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-10.046.492,61
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	36.421.513,75
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	203.783.183,75
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-167.361.670,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-7.181.308,89
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	60.532.670,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	19.232.984,24
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.177.345,70
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	374.789.032,47

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 90.646.459,67	9,77
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁶²⁾	EUR	49.732.381,91	5,36
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	39.122.340,94	4,22
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁶³⁾	EUR	1.791.736,82	0,19
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -77.862.983,95	-8,39
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-21.644.629,08	-2,33
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-56.218.354,87	-6,06
III. Gesamtausschüttung		EUR 12.783.475,72	1,38
1. Zwischenausschüttung	EUR	10.046.492,61	1,08
2. Endausschüttung	EUR	2.736.983,11	0,30

62) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

63) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	374.789.032,47	40,40
2020/2021	EUR	296.616.379,84	35,74
2019/2020	EUR	404.006.888,77	37,06
2018/2019	EUR	480.579.844,85	30,42

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	1.790.413,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	40,40
Umlaufende Aktien	STK	9.277.500

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	25,18451 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0086% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0677% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 138.161,65 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	138.161,65

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 303.453,67 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	48.448,41
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	250.692,74
c) Übriger Aufwand:	EUR	4.312,52

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 113.757,58.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,26 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,18 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Utilities Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 16,52%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 16,70%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022****Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Vermögensaufstellung zum 28.02.2022

			Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁶⁴⁾	
Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt								
Wertpapiervermögen								1.886.740.557,46	99,36	
Börsengehandelte Wertpapiere								1.886.740.557,46	99,36	
Aktien								1.886.740.557,46	99,36	
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	371.262	80.602	109.895	EUR	42,980	15.956.840,76	0,84
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	76.250	25.363	14.041	EUR	203,300	15.501.625,00	0,82
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	52.236	60.525	8.289	USD	226,480	10.532.767,20	0,55
Ascendas Real Estate Inv.Trust Registered Units o.N.	SG1M77906915		STK	10.337.766	7.865.000	1.785.500	SGD	2,770	18.781.286,68	0,99
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	654.251	146.605	402.701	EUR	17,730	11.599.870,23	0,61
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	193.110	43.430	81.306	CAD	144,730	19.618.551,05	1,03
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	315.082	72.666	61.704	CAD	91,850	20.314.510,27	1,07
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6		STK	2.229.909	640.397	3.505.992	AUD	9,610	13.844.599,32	0,73
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	207.297	46.152	81.123	CAD	160,430	23.344.372,44	1,23
CapitalLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	14.431.384	7.416.400	2.586.200	SGD	2,110	19.971.436,95	1,05
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	261.282	302.252	40.970	USD	54,010	12.563.955,36	0,66
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	310.526	74.162	232.320	USD	52,420	14.492.312,87	0,76
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356		STK	2.390.999	1.759.000	420.000	HKD	79,550	21.672.327,79	1,14
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	342.814	397.573	54.759	USD	34,970	10.673.255,30	0,56
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	258.928	211.339	46.642	USD	85,770	19.772.297,78	1,04
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6		STK	5.835.274	3.127.632	1.043.600	NZD	8,120	28.548.817,59	1,50
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	239.046	144.701	42.339	EUR	73,440	17.555.538,24	0,92
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	853.920	196.400	378.800	SGD	33,820	18.941.294,83	1,00
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	222.000	65.149	374.190	EUR	45,160	10.025.520,00	0,53
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072		STK	112.991	51.874	19.735	USD	121,590	12.231.632,56	0,64
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	191.904	119.916	32.152	USD	100,410	17.155.513,03	0,90
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	180.947	211.754	30.807	USD	105,210	16.949.274,90	0,89
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4		STK	6.709.537	7.800.585	1.091.048	AUD	4,270	18.509.312,60	0,97
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	467.394	135.754	87.793	EUR	26,890	12.568.224,66	0,66
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	354.083	381.598	27.515	USD	47,640	15.018.257,44	0,79
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005		STK	316.108	82.536	364.682	USD	47,840	13.463.853,39	0,71
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	3.487.193	836.967	2.554.825	AUD	18,150	40.890.505,24	2,15
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	784.434	179.577	154.050	EUR	18,840	14.778.736,56	0,78
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	246.195	125.897	42.408	USD	67,430	14.780.022,80	0,78
GlaxoSmithKline PLC Registered Shares LS -,25	GB0009252882		STK	2.110.798	1.635.516	364.136	GBP	15,454	38.967.459,22	2,05
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882		STK	759.291	882.784	123.493	EUR	19,530	14.828.953,23	0,78
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7		STK	9.607.518	11.223.414	1.615.896	AUD	5,250	32.586.699,31	1,72
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	1.702.700	1.995.300	292.600	JPY	1.466,000	19.295.525,03	1,02
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	376.610	102.344	69.991	CHF	46,090	16.844.528,78	0,89
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	340.377	72.238	125.585	USD	34,360	10.412.525,48	0,55
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	924.973	208.762	494.276	USD	15,520	12.780.960,38	0,67
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	2.573.228	2.991.282	418.054	GBP	7,815	24.022.696,72	1,27
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	291.828	67.042	167.496	USD	43,530	11.309.888,98	0,60
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	165.081	97.300	30.668	USD	122,510	18.005.755,42	0,95
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	101.851	119.341	17.490	USD	134,750	12.219.031,57	0,64
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	2.675.900	3.110.000	434.100	JPY	954,100	19.735.506,16	1,04
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	1.604.800	1.026.000	280.700	JPY	2.120,000	26.299.123,26	1,38
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7		STK	917.158	1.066.128	148.970	AUD	49,310	29.217.901,74	1,54

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens ⁽⁶⁴⁾
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088	STK	665.439	160.283	547.362	USD	25,070	14.852.696,27	0,78
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997	STK	9.281.234	1.985.264	2.127.703	GBP	2,772	30.733.601,51	1,62
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK	35.760	41.377	5.617	USD	433,800	13.811.147,82	0,73
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992	STK	143.589	37.438	152.277	USD	97,230	12.429.800,91	0,65
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064	STK	845.966	174.209	254.667	CAD	25,680	15.249.356,98	0,80
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009	STK	8.808.100	10.322.100	1.514.000	JPY	271,000	18.451.684,55	0,97
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086	STK	205.438	250.350	44.912	USD	67,550	12.355.173,47	0,65
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	676.000	786.700	110.700	JPY	3.871,000	20.228.065,96	1,07
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	3.156.800	3.669.200	512.400	JPY	599,000	14.617.004,62	0,77
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	3.597.200	4.180.900	583.700	JPY	712,800	19.820.598,75	1,04
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001	STK	1.433.500	1.666.700	233.200	JPY	1.525,000	16.898.650,93	0,89
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4	STK	661.733	199.902	1.220.527	AUD	28,940	12.372.321,10	0,65
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034	STK	212.901	48.358	97.004	CAD	101,630	15.188.092,37	0,80
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585	STK	5.464.082	3.275.000	961.000	HKD	31,250	19.455.984,53	1,02
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842	STK	590.102	133.061	263.877	EUR	42,780	25.244.563,56	1,33
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	420.717	98.224	239.591	EUR	17,000	7.152.189,00	0,38
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	353.116	410.566	57.450	EUR	42,380	14.965.056,08	0,79
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK	2.438.601	2.834.872	396.271	EUR	10,814	26.371.031,21	1,39
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035	STK	514.428	297.062	90.686	USD	46,940	21.498.610,92	1,13
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	147.658	37.596	141.942	EUR	90,880	13.419.159,04	0,71
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK	1.716.808	2.011.940	295.132	EUR	10,275	17.640.202,20	0,93
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050	STK	6.206.760	5.241.500	1.079.500	HKD	49,250	34.830.296,36	1,83
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016	STK	927.540	299.491	177.348	CAD	39,090	25.450.828,29	1,34
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	892.873	632.727	162.275	USD	26,170	20.803.486,66	1,10
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026	STK	247.772	57.354	138.985	USD	70,640	15.582.804,88	0,82
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	1.389.120	933.012	253.615	EUR	17,760	24.670.771,20	1,30
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	257.572	132.044	48.658	USD	64,830	14.866.796,19	0,78
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	270.814	69.539	271.042	EUR	59,640	16.151.346,96	0,85
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	5.069.000	5.891.400	822.400	JPY	517,800	20.289.382,57	1,07
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1	STK	378.189	387.779	9.590	AUD	118,170	28.872.606,46	1,52
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757	STK	729.394	736.370	6.976	GBP	57,910	50.458.026,33	2,66
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007	STK	319.587	187.727	57.627	CAD	65,490	14.691.552,74	0,77
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021	STK	178.255	45.314	33.458	CAD	140,210	17.543.826,06	0,92
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	928.263	928.263	-	EUR	27,970	25.963.516,11	1,37
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496	STK	14.063.855	7.892.900	2.502.500	SGD	2,520	23.244.692,01	1,22
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK	920.475	931.488	11.013	EUR	29,130	26.813.436,75	1,41
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49	STK	182.819	208.485	25.666	USD	103,160	16.790.954,25	0,88
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090	STK	115.352	133.273	17.921	USD	144,220	14.811.305,36	0,78
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502	STK	17.706.102	8.352.000	3.150.000	HKD	9,830	19.831.814,97	1,04
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK	4.394.345	2.057.425	794.244	EUR	4,965	21.817.922,93	1,15
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071	STK	293.816	187.944	54.177	USD	64,770	16.943.068,04	0,89
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733	STK	1.721.239	920.017	317.617	GBP	17,045	35.047.148,69	1,85
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006	STK	603.200	158.100	118.700	JPY	4.121,000	19.215.356,28	1,01
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053	STK	289.084	74.108	50.282	CAD	66,660	13.526.734,55	0,71
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6	STK	2.411.504	548.986	1.138.610	AUD	10,770	16.779.288,95	0,88
Suntec Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1Q52922370	STK	24.035.008	15.540.500	4.409.100	SGD	1,620	25.537.487,14	1,34
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	33.901	7.046	12.460	CHF	560,400	18.436.180,28	0,97
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	653.313	297.208	126.501	EUR	22,980	15.013.132,74	0,79

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens ⁸⁴⁾	
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	1.583.268	1.840.713	257.445	SEK	125,750	18.780.881,26	0,99
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176		STK	43.585.676	9.252.640	8.894.729	EUR	0,373	16.244.381,45	0,86
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	261.959	304.938	42.979	CAD	102,280	18.807.351,71	0,99
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	207.017	237.754	30.737	USD	62,220	11.467.763,64	0,60
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	243.063	281.275	38.212	USD	56,540	12.235.377,51	0,64
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	920.749	197.000	175.800	SGD	29,910	18.062.445,27	0,95
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	312.210	188.245	56.458	USD	53,670	14.918.361,28	0,79
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD - ,10	KYG9828G1082		STK	6.015.000	1.737.000	9.344.000	HKD	20,750	14.221.313,66	0,75
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	45.660	20.263	8.254	CHF	421,600	18.680.858,03	0,98
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									2.788.548,42	0,15
Bankguthaben									2.788.548,42	0,15
EUR-Guthaben									506.982,50	0,03
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	506.982,50			%	100,000	506.982,50	0,03
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									4.872,58	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	0,14			%	100,000	0,03	0,00
			SEK	51.653,89			%	100,000	4.872,55	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen									2.276.693,34	0,12
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	475.315,32			%	100,000	307.080,10	0,02
			CAD	427.224,87			%	100,000	299.888,72	0,02
			CHF	168.853,41			%	100,000	163.858,94	0,01
			GBP	10.174,37			%	100,000	12.154,08	0,00
			HKD	4.067.354,91			%	100,000	463.444,84	0,02
			JPY	59.499.462,00			%	100,000	459.936,14	0,02
			NZD	6.578,66			%	100,000	3.963,77	0,00
			USD	636.143,41			%	100,000	566.366,75	0,03
Sonstige Vermögensgegenstände									10.116.302,72	0,53
Dividendenansprüche			AUD	5.249.006,03					3.391.149,49	0,18
			CAD	237.293,46					166.567,16	0,01
			GBP	1.242.183,86					1.483.885,50	0,08
			JPY	98.630.502,00					762.422,56	0,04
			SGD	1.082.947,96					710.274,89	0,04
			USD	1.471.025,42					1.309.673,06	0,07
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	1.099.605,53					1.067.080,60	0,06
			EUR	1.059.269,92					1.059.269,92	0,06
			JPY	4.736.628,00					36.614,56	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			SGD	197.241,30					129.364,98	0,01

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens ⁶⁴⁾
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-2.115,94	-0,00
Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen								-0,05	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-0,35		%	100,000	-0,05	-0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-2.115,89	-0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SGD	-3.226,08		%	100,000	-2.115,89	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten								-693.199,79	-0,04
Verwaltungsvergütung			EUR	-659.923,11				-659.923,11	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-33.276,68				-33.276,68	-0,00
Teilgesellschaftsvermögen							EUR	1.898.950.092,87	100,00
Aktienwert							EUR	29,95	
Umlaufende Aktien							STK	63.400.000	

64) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

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				
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK	539.815	10.196.396
AGL Energy Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000AGL7	STK	164.244	3.093.225
alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD2U1	STK	511.906	1.462.105
AT & T Inc. Registered Shares DL 1	US00206R1023	STK	21.636	404.995
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	15.902	300.092
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037	STK	44.583	480.372
CenterPoint Energy Inc. Registered Shares o.N.	US15189T1079	STK	38.790	727.911
Comerica Inc. Registered Shares DL 5	US2003401070	STK	16.760	315.906
DT Midstream Inc. Registered Shares DL -,01	US23345M1071	STK	59.107	59.107
Franklin Resources Inc. Registered Shares DL -,10	US3546131018	STK	33.828	636.029
Idemitsu Kosan Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3142500002	STK	33.000	652.800
Interpublic Group of Comp.Inc. Registered Shares DL -,10	US4606901001	STK	41.902	789.495
Invincible Investment Corp. Registered Shares o.N.	JP3046190009	STK	3.630	69.075
Jardine Cycle & Carriage Ltd. Registered Shares SD 1	SG1B51001017	STK	46.200	831.381
Keppel Corp. Ltd. Registered Subd. Shares SD-,25	SG1U68934629	STK	138.600	2.645.810
Kerry Properties Ltd. Registered Shares HD 1	BMG524401079	STK	363.000	6.636.000
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK	50.808	957.193
Kyndryl Holdings Inc. Registered Shares DL -,01	US50155Q1004	STK	31.565	31.565
Link Real Estate Investment Tr Registered Units o.N.	HK0823032773	STK	66.000	1.236.216
Marathon Petroleum Corp. Registered Shares DL -,01	US56585A1025	STK	24.218	456.773
NagaCorp. Ltd. Registered Shares HD -,0125	KYG6382M1096	STK	2.508.000	23.134.000
NWS Holdings Ltd. Registered Shares HD 1	BMG668971101	STK	924.000	17.031.192
PCCW Ltd. Reg. Cons. Shares o.N.	HK0008011667	STK	1.914.000	35.730.482
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022	STK	14.252	269.134
Shaw Communications Inc. Reg.N-Vtg Part.Shs B o.N.	CA82028K2002	STK	45.194	848.555
Shell PLC Reg. Shares Class B EO -,07	GB00B03MM408	STK	103.833	1.961.063
Singapore Press Holdings Ltd. Registered Shares SD -,20	SG1P66918738	STK	699.600	13.190.270
Stockland Reg. Stapled Secs o.N.	AU000000SGP0	STK	263.440	4.949.265
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561	STK	8.972	168.769
Sylvamo Corp. Registered Shares DL 1,00	US8713321029	STK	25.122	25.122
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	27.448	517.503
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK	195.064	2.525.096
Valero Energy Corp. Registered Shares DL -,01	US91913Y1001	STK	15.242	287.404
Vornado Realty Trust Reg.Shs of Benef. Int. DL-,04	US9290421091	STK	13.258	248.105
Wells Fargo & Co. Registered Shares DL 1,666	US9497461015	STK	20.980	394.391
Western Union Co. Registered Shares DL -,01	US9598021098	STK	22.332	417.567
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
alstria office REIT-AG nachtr.z.Ver.k.eing.Inh.-Aktien	DE000A3MQCE1	STK	245.833	245.833
Seagate Technology PLC Registered Shares DL -,00001	IE00B58JVZ52	STK	19.310	266.772
Andere Wertpapiere				
Snam S.p.A. Anrechte	IT0005436909	STK	3.109.788	3.109.788

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.03.2021 bis 28.02.2022

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	2.554.148,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ⁶⁵⁾	EUR	83.992.290,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-31.898,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-8.117.824,10
5. Sonstige Erträge	EUR	3.388,47
Summe der Erträge	EUR	78.400.105,09

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.674,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-8.100.670,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-582.428,44
Summe der Aufwendungen	EUR	-8.685.773,32

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	69.714.331,77

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	211.421.547,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-50.993.208,00
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	160.428.339,98

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.142.671,75

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-5.037.730,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	37.405.071,90

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	32.367.341,24

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	262.510.012,99

65) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 3.947.846,34

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2021/2022
I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.586.927.537,79
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-9.374.975,60
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-56.520.530,40
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		122.561.515,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	356.142.975,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-233.581.460,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-7.153.466,91
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		262.510.012,99
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-5.037.730,66	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	37.405.071,90	
II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		1.898.950.092,87

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 535.847.793,26	8,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁶⁶⁾	EUR	254.711.913,51	4,02
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	230.142.671,75	3,63
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen ⁶⁷⁾	EUR	50.993.208,00	0,80
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -466.133.532,66	-7,35
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-181.291.018,73	-2,86
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-284.842.513,93	-4,49
III. Gesamtausschüttung		EUR 69.714.260,60	1,10
1. Zwischenausschüttung	EUR	56.520.530,40	0,89
2. Endausschüttung	EUR	13.193.730,20	0,21

66) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

67) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2021/2022	EUR	1.898.950.092,87	29,95
2020/2021	EUR	1.586.927.537,79	26,78
2019/2020	EUR	1.302.558.387,56	26,08
2018/2019	EUR	1.160.636.819,39	26,90

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Anhang

Sonstige Angaben

Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV

Aktienwert	EUR	29,95
Umlaufende Aktien	STK	63.400.000

Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

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 Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2022

Australische Dollar	(AUD)	1,54785 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,83712 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,43845 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,77635 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	129,36462 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,42461 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,65970 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,69891 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,60099 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	1,03048 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,52469 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,12320 = 1 Euro (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% 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 Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0083% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0670% 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 Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2021 bis 28.02.2022 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 3.388,47 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Übrige Erträge:	EUR	3.388,47

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 582.428,44 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	198.429,23
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	383.122,18
c) Übriger Aufwand:	EUR	877,03

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 1.584.987,65.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens 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	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,43 Prozentpunkte
Der STOXX® Global Select Dividend 100 Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 16,46%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 16,03%.	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Informationen beziehen sich auf die Vergütungsrichtlinien der BlackRock-Gruppe („BlackRock“), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die „Gesellschaft“ oder „KVG“) zur Anwendung kommen. Die Offenlegung der Informationen erfolgt in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („OGAW“) in ihrer jeweils aktuellen Fassung, einschließlich der Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 23. Juli 2014 (die „Richtlinie“) und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde (ESMA) veröffentlichten „Guidelines on sound remuneration policies under the UCITS Directive and AIFMD“.

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie von BlackRock (die „OGAW-Vergütungsrichtlinie“) findet für solche EWR-Unternehmen der BlackRock-Gruppe Anwendung, die als Verwalter von OGAW-Fonds im Sinne der Richtlinie zugelassen sind, und stellt dadurch die Einhaltung der Anforderungen von Artikel 14b der Richtlinie sicher sowie für die britischen Unternehmen innerhalb der BlackRock-Gruppe, die von der FCA als Verwalter eines britischen OGAW-Fonds zugelassen sind.

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen. Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

Es gab keine wesentlichen Änderungen an der festgelegten Vergütungspolitik im abgelaufenen Geschäftsjahr, zudem wurden im Rahmen der jährlichen Überprüfung keine Unregelmäßigkeiten festgestellt.

Vergütungs-Governance

Die Vergütungs-Governance in der EMEA-Region wird bei BlackRock in einem mehrstufigen Aufsatz gesteuert; dieser umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dies ist ein globaler, unabhängiger Vergütungsausschuss für die BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der Gesellschaft); und (b) den Aufsichtsrat der Gesellschaft („Aufsichtsrat der Gesellschaft“). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungsrichtlinien von BlackRock zuständig.

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

- die Überwachung:
 - der Vergütungsprogramme für Führungskräfte von BlackRock;
 - der Versorgungspläne für Mitarbeiter von BlackRock; und
 - der sonstigen Vergütungspläne, die BlackRock eventuell von Zeit zu Zeit einführt und für die das MDCC die Administration übernimmt;
- die Überprüfung und Erörterung der Ausführungen und Analysen zur Vergütung im jährlichen Proxy Statement von BlackRock, Inc. mit dem Management und Genehmigung der Aufnahme des MDCC-Berichts in das Proxy Statement;
- soweit angemessen, die Überprüfung, die Beurteilung und die Erstellung von Berichten und Empfehlungen für den Verwaltungsrat (Board of Directors) der BlackRock, Inc. („Verwaltungsrat der BlackRock, Inc.“) zur Nachwuchsförderung und Nachfolgeplanung bei BlackRock, mit Schwerpunkt auf der Leistungsanerkennung und Nachfolgeregelung auf den höchsten Management-Ebenen; und
- die Unterstützung der Geschäftsleitungen der in der EMEA-Region regulierten Unternehmen bei der Einhaltung ihrer gesetzlichen Verpflichtungen im Zusammenhang mit der Vergütung durch die Überwachung der Gestaltung und der Implementierung der EMEA-Vergütungsrichtlinie.

Das MDCC arbeitet direkt mit dem unabhängigen Vergütungsberater Semler Brossy Consulting Group LLC zusammen, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder zum Verwaltungsrat der BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Aufgrund eigener Feststellungen des Verwaltungsrats der BlackRock, Inc., sind alle Mitglieder des MDCC „unabhängig“ im Sinne der Börsenzulassungsbestimmungen der New Yorker Börse („NYSE“). Gemäß diesen Bestimmungen müssen sie den Status eines „nicht angestellten Verwaltungsratsmitgliedes“ haben.

2021 kam das MDCC zu 8 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. (www.blackrock.com) abrufbar.

Im Rahmen seiner regelmäßigen Überprüfungen überzeugt sich das MDCC, dass die Vergütungsrichtlinie und der gewählte Ansatz fortlaufend angemessen sind.

b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft überwacht und beaufsichtigt die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie bei der Gesellschaft und bei identifizierten Mitarbeitern (wie unten definiert).

Entscheidungsprozess

Die Entscheidungen über die Vergütung von Mitarbeitern werden einmal jährlich im Januar nach Abschluss des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt wurde gewählt, damit das Geschäftsergebnis für das volle Jahr neben anderen nicht-finanziellen Unternehmenszielen berücksichtigt werden können. Der Rahmen für Vergütungsentscheidungen ist zwar an das Geschäftsergebnis gebunden, es besteht aber ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen Vergütung, für die das Erreichen strategischer und operativer Ergebnisse sowie andere Aspekte wie Management- und Führungsqualitäten maßgeblich sind.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Für die Festlegung der jährlichen Boni werden keine Formeln und keine festen Benchmarks verwendet. In die Festlegung der individuellen Vergütung fließen verschiedene Faktoren ein, wie nicht-finanzielle und andere Unternehmensziele sowie das gesamte Geschäfts- und Anlageergebnis. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne spezielle Gewichtung betrachtet und es besteht kein direkter Zusammenhang zwischen einzelnen Leistungsbestandteilen und der Höhe des jährlichen Bonus. Die variable Vergütung, die einzelnen Mitarbeitern für ein bestimmtes Leistungsjahr zuerkannt wird, kann auch Null sein.

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

Bonuspools nach Funktionen werden unter Bezugnahme auf die Leistung jeder einzelnen Funktion festgelegt. Die Vergütung der leitenden Angestellten der Kontrollfunktionen wird direkt vom MDCC überwacht.

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

BlackRock verfolgt eine klar definierte Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung, und die Vergütungsprogramme sind darauf ausgelegt, die folgenden Kernziele zu erfüllen:

- das Geschäftsergebnis von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen;
- Mitarbeiter anwerben, binden und motivieren, die einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Unternehmenserfolg leisten können;
- Abstimmung der Interessen führender Mitarbeiter mit denen der Aktionäre durch die Zuteilung von Aktien der BlackRock, Inc. als wesentlichen Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsanreize;
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass der Vergütungsaufwand je nach Profitabilität variiert;
- Kopplung eines wesentlichen Teils der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an das finanzielle und operative Ergebnis des Unternehmens sowie an die Entwicklung des Aktienkurses;
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos;
- Vermeidung des Eingehens von übermäßigen Risiken (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig); und
- Sicherstellung, dass sich die kurzfristige, mittelfristige und/oder langfristige Vergütung nicht negativ auf die Kundeninteressen auswirkt.

Voraussetzung für die Förderung einer Leistungskultur ist die Fähigkeit, Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhalten klar und durchgängig messen zu können. Die Führungskräfte verwenden für die umfassende Beurteilung der Mitarbeiterleistung eine 5-stufige Skala. Zudem führen die Mitarbeiter eine Selbstbewertung durch. Die endgültige Gesamtbeurteilung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgestimmt. Bei den Mitarbeitern wird sowohl bewertet, wie sie ihre Leistung erreichen, als auch die absolute Leistung selbst.

Entsprechend der Philosophie der leistungsorientierten Bezahlung werden die Beurteilungen verwendet, um individuelle Leistungen hervorzuheben und zu belohnen, aber nicht um die Vergütung im Voraus festzulegen. Die Vergütungsentscheidungen werden ermessensabhängig im Rahmen des Verfahrens zur Jahresvergütung getroffen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Bei der Festlegung der Vergütungsniveaus werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, darunter möglicherweise:

- die Leistung der KVG, der von der KVG verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktion;
- für einen Mitarbeiter individuell relevante Faktoren; Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensprobleme; und, vorbehaltlich geltender Grundsätze, potenzielle Auswirkungen, die eine Beurlaubung auf den Beitrag zum Geschäft gehabt haben könnte;
- Risikosteuerung im Rahmen der für Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile;
- strategische Geschäftsanforderungen, unter anderem Pläne zur Mitarbeiterbindung;
- Marktwissen; und
- Bedeutung für das Geschäft.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden 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 Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

Eine begrenzte Anzahl von Mitarbeitern im Investmentbereich erhalten einen Teil des jährlichen ermessensabhängigen Bonus (wie vorstehend beschrieben) in Form einer aufgeschobenen Barzahlung, die eine Anlage in ausgewählte, von dem Mitarbeiter verwaltete Produkte nominell nachbildet. Hintergrund ist die Absicht, Mitarbeiter im Investmentbereich entsprechend dem Anlageertrag der von ihnen verwalteten Produkte zu vergüten, indem die Vergütung in diese Produkte umgewandelt wird. Kunden und externe Gutachter beurteilen diese Produkte zunehmend positiv, bei denen für wichtige Anleger aufgrund ihrer bedeutenden persönlichen Anlagen „viel auf dem Spiel steht“.

Identifizierte Mitarbeiter

Die OGAW-Vergütungsrichtlinie legt das Verfahren fest, das zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der KVG, verwendet wird, darunter Führungskräfte, Risikoträger, Kontrollfunktionen und andere Mitarbeiter, die sich aufgrund Ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und Risikoträger und deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der KVG oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

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 Gesamtsatz 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 GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022**Quantitative Offenlegung der Vergütung**

Die Gesellschaft ist gemäß der Richtlinie zu einer quantitativen (numerischen) Offenlegung der Vergütung verpflichtet. Diese Offenlegung erfolgt in Übereinstimmung mit BlackRocks Verständnis der gegenwärtig verfügbaren regulatorischen Leitlinien über die quantitative Offenlegung der Vergütung. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen.

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf (a) die Mitarbeiter der Gesellschaft; (b) Mitglieder der Geschäftsleitung; und (c) Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, einschließlich Personen, die, wenn sie auch nicht direkt von der Gesellschaft beschäftigt sind, von ihrem Arbeitgeber damit beauftragt sind, Leistungen direkt für die Gesellschaft zu erbringen.

Alle Personen, die in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen sind, werden gemäß der Vergütungsrichtlinie von BlackRock für ihre Verantwortlichkeiten im relevanten Geschäftsbereich von BlackRock vergütet. Da alle Personen Verantwortlichkeiten in einer Reihe von Gebieten erfüllen, wird nur jener Anteil der Vergütung für solche Leistungen von Personen in die offengelegten aggregierten Werte eingeschlossen, der dem Fonds zuzuordnen ist.

Mitarbeiter und Mitglieder der Geschäftsleitung der Gesellschaft erbringen üblicherweise sowohl OGAW-bezogene Leistungen als auch Leistungen ohne Bezug zu OGAW im Zusammenhang mit mehreren Fonds, Kunden und Funktionen der Gesellschaft und im Rahmen der breiteren BlackRock-Gruppe. Die offengelegten Zahlen bilden jedoch eine Summe jenes Teils der individuellen Vergütung des betreffenden Mitarbeiters, die nach einer objektiven Aufteilungsmethode, die das Multi-Service-Modell der Gesellschaft berücksichtigt, der Gesellschaft zuzurechnen ist. Dementsprechend sind die Zahlen nicht repräsentativ für eine tatsächliche Vergütung oder die Vergütungsstruktur des jeweiligen Mitarbeiters.

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr betrug 4,22 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 3,20 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe 1,02 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 22 Mitarbeiter. Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,10 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,62 Mio. EUR.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2021 BIS 28.02.2022

Weitere zum Verständnis des Berichts erforderliche Angaben gem. § 7 Nr. 9 d) KARBV

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

Die Ermittlung der Nettoveränderung der nichtrealisierten Gewinne und Verluste erfolgt dadurch, dass in jedem Geschäftsjahr die in den Aktienpreis 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 Teilgesellschaftsvermögens 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 Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2021/2022 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS DER INVESTMENTAKTIENGESSELLSCHAFT

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, - bestehend aus der Bilanz zum 28. Februar 2022, der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung des deutschen Kapitalanlagegesetzbuches (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 28. Februar 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft 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 unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die rechtlichen Hinweise, die Lizenzvermerke, die ergänzenden Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz sowie die zusätzlichen Angaben für Investoren im Ausland.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit der Gesellschaft, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. 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 Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile 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 Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges 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 die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE SOWIE DEN IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Prüfungsurteile

Wir haben die im Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, enthaltenen Abschlüsse der Teilgesellschaftsvermögen „iShares (DE) I Founder Shares“, „iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Real Estate Cap UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)“ - jeweils bestehend aus

- der Teil-Bilanz zum 28. Februar 2022,
 - der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 sowie
 - den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus
 - der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2022,
 - der Ertrags- und Aufwandsrechnung für den Zeitraum vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022,
 - der Verwendungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022,
 - und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022,
 - der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre,
 - der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie
 - die weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen -
- geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, für das Geschäftsjahr vom 1. März 2021 bis zum 28. Februar 2022 enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entsprechen die im beigefügten Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen,
- vermitteln die im beigefügten Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen und entsprechen diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen und
- ermöglichen es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft 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 unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen und zu den im Lagebericht enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu dienen.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und die im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, die den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entsprechen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen sind.

Bei der Aufstellung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung dieser Abschlüsse die Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, sofern einschlägig, anzugeben.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich, dass die im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln sowie dass diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen. In Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind sie zudem dafür verantwortlich, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung von den in dem Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen in den jeweiligen Tätigkeitsberichten erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- die Abschlüsse für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen sind,
- die Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen
 - ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln,
 - in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen,
 - die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen es ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
 - einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 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 dieser Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. 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 in den Abschlüssen und in den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile 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.

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESellschaft MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern 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 der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit für ein oder mehrere Teilgesellschaftsvermögen besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges 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 die Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt werden.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt der Abschlüsse und der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, einschließlich der zugehörigen Angaben zu den Abschlüssen sowie, ob diese Abschlüsse und Tätigkeitsberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.
- beurteilen wir die Gesetzesentsprechung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem 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 27. Mai 2022

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)
Wirtschaftsprüferin

LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Lenbachplatz 1
D-80333 München

Externe Kapitalverwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG

Geschäftsführung

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
Frankfurt

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
Vorstand
Frankfurt

Aufsichtsrat

Barry O'Dwyer (Vorsitzender)
BlackRock, Managing Director
Dublin, Irland

Thomas Fekete
BlackRock, Managing Director
London, United Kingdom

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 01.11.2021

Want to know more?

iShares.de | +49 (0) 89 42729 - 5858

© 2022 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS und iSHARES sind eingetragene Handelsmarken von BlackRock, Inc. oder ihren Niederlassungen in den USA und anderen Ländern. Alle anderen Marken sind Eigentum der jeweiligen Rechteinhaber.

iShares
by BlackRock

Go paperless. . . 
It's Easy, Economical and Green!
Go to www.blackrock.com/edelivery