



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2022 bis 30.04.2023

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

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Jahresbericht für iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	9
Allgemeine Informationen	30

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

Der EURO 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.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

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.

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2019 - 31.12.2020	+0,45%
31.12.2020 - 31.12.2021	+23,06%
31.12.2021 - 31.12.2022	-11,97%

PEA-Qualifikation

Der PEA (Plan d'Épargne 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 30.04.2023 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	97,81

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

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,71%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares EURO STOXX 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	
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881

Löschung	
Mundys S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Löschung	
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

Marktpreisrisiko

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

Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in europäische Aktien der Eurolandzone. Es lag somit für Euro-Anleger, abgesehen von den Bankguthaben in Fremdwährung, kein Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

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

Kontrahentenrisiko

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

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

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

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

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

Russische Invasion in der Ukraine

Seit dem Beginn des Angriffskrieges der Russischen Föderation gegen den souveränen Nachbarstaat Ukraine am 24. Februar 2022 wurden bereits seit 2014 bestehende wirtschaftliche Sanktionen gegen Russland signifikant ausgeweitet. Diese wurden neben der Europäischen Union auch von weiteren internationalen Organisationen sowie Nationalstaaten, wie zum Beispiel dem Vereinigten Königreich, Norwegen oder der Schweiz gegen Unternehmen, Individuen oder 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.

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Vermögensübersicht zum 30.04.2023

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	1.838.001.339,47	100,03
1. Aktien	1.816.540.101,29	98,87
Belgien	48.445.211,12	2,64
Deutschland	444.977.772,05	24,22
Finnland	67.832.141,51	3,69
Frankreich	627.107.511,60	34,13
Großbritannien (UK)	810.589,95	0,04
Irland	44.398.902,83	2,42
Italien	106.171.372,10	5,78
Luxemburg	10.605.967,81	0,58
Niederlande	297.187.117,32	16,17
Österreich	13.049.959,28	0,71
Portugal	8.832.898,75	0,48
Schweiz	7.566.199,60	0,41
Spanien	139.554.457,37	7,60
2. Derivate	412.780,00	0,02
Finanzterminkontrakte	412.780,00	0,02
3. Bankguthaben	11.303.936,23	0,62
4. Sonstige Vermögensgegenstände	9.744.521,95	0,53
II. Verbindlichkeiten	-627.807,22	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-627.807,22	-0,03
III. Fondsvermögen	1.837.373.532,25	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Vermögensaufstellung zum 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								1.816.540.101,29	98,87
Börsengehandelte Wertpapiere								1.816.540.101,29	98,87
Aktien								1.816.540.101,29	98,87
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK	524.186	362.411	476.836	EUR	1,600	838.697,60	0,05
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	34.499	23.182	27.749	EUR	41,780	1.441.368,22	0,08
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK	162.526	104.485	136.876	EUR	14,515	2.359.064,89	0,13
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	9.040	6.121	7.122	EUR	168,000	1.518.720,00	0,08
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404	STK	65.197	43.980	52.137	EUR	32,120	2.094.127,64	0,11
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	8.138	5.504	6.479	EUR	159,600	1.298.824,80	0,07
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915	STK	78.969	57.112	72.889	EUR	31,200	2.463.832,80	0,13
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	59.517	40.074	52.686	EUR	159,440	9.489.390,48	0,52
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	10.273	6.724	8.002	EUR	1.452,000	14.916.396,00	0,81
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK	13.574	10.073	11.073	EUR	75,750	1.028.230,50	0,06
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	593.207	406.583	553.771	EUR	4,123	2.445.792,46	0,13
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	26.259	18.797	22.279	EUR	152,900	4.015.001,10	0,22
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930	STK	63.735	41.418	51.461	EUR	40,390	2.574.256,65	0,14
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037	STK	355.607	240.309	306.804	EUR	31,220	11.102.050,54	0,60
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK	417.743	603.950	186.207	EUR	3,898	1.628.362,21	0,09
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	486.228	507.637	21.409	EUR	1,569	762.648,62	0,04
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073	STK	187.674	142.532	147.182	EUR	163,180	30.624.643,32	1,67
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	208.858	139.753	165.876	EUR	127,140	26.554.206,12	1,45
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK	38.468	71.821	33.353	EUR	25,630	985.934,84	0,05
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909	STK	62.386	42.564	55.835	EUR	75,140	4.687.684,04	0,26
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK	135.211	90.475	119.000	EUR	5,995	810.589,95	0,04
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	144.181	95.675	116.406	EUR	227,450	32.793.968,45	1,78
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	104.246	74.892	96.108	EUR	22,740	2.370.554,04	0,13
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	10.506	7.018	8.360	EUR	154,000	1.617.924,00	0,09
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019	STK	160.940	107.196	128.042	EUR	63,740	10.258.315,60	0,56
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	47.681	32.559	38.331	EUR	33,280	1.586.823,68	0,09
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK	22.296	15.463	18.183	EUR	59,350	1.323.267,60	0,07
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	24.654	16.138	21.020	EUR	58,850	1.450.887,90	0,08
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251	STK	320.242	212.049	251.353	EUR	59,100	18.926.302,20	1,03
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK	25.066	16.633	21.741	EUR	37,460	938.972,36	0,05
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687	STK	169.596	120.296	195.664	EUR	25,710	4.360.313,16	0,24
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	20.030	14.788	15.480	EUR	348,700	6.984.461,00	0,38
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK	21.252	13.258	18.920	EUR	89,620	1.904.604,24	0,10
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	308.334	209.101	277.248	EUR	1,230	379.404,99	0,02
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118	STK	15.785	11.020	14.041	EUR	328,050	5.178.269,25	0,28
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215	STK	144.319	94.774	114.814	EUR	573,500	82.766.946,50	4,50
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643	STK	53.628	39.107	41.414	EUR	39,840	2.136.539,52	0,12
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072	STK	401.979	276.506	347.638	EUR	18,880	7.589.363,52	0,41
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK	11.519	7.882	9.086	EUR	84,800	976.811,20	0,05
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628	STK	713.914	478.756	595.382	EUR	29,570	21.110.436,98	1,15
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK	39.747	41.476	1.729	EUR	20,240	804.479,28	0,04
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	8.124	5.897	9.208	EUR	144,100	1.170.668,40	0,06
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK	2.168.502	1.485.935	2.008.506	EUR	6,650	14.420.538,30	0,78
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK	539.751	362.009	438.761	EUR	3,685	1.988.982,44	0,11
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK	2.004.776	1.345.306	1.627.130	EUR	0,945	1.894.112,36	0,10

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw.	Bestand	Käufe/	Verkäufe/	Kurs	Kurswert	% des	
			Anteile bzw. Whg. in 1.000							30.04.2023
im Berichtszeitraum										
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	6.027.839	3.982.771	5.004.414	EUR	3,187	19.207.708,97	1,05
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	381.880	300.543	297.151	EUR	9,370	3.578.215,60	0,19
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	232.071	158.162	189.024	EUR	5,362	1.244.364,70	0,07
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	319.906	216.610	267.376	EUR	46,850	14.987.596,10	0,82
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	29.987	19.398	25.435	EUR	44,160	1.324.225,92	0,07
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	351.083	231.253	276.700	EUR	59,760	20.980.720,08	1,14
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	114.493	75.509	90.312	EUR	101,440	11.614.169,92	0,63
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	28.921	23.197	23.447	EUR	81,340	2.352.434,14	0,13
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	29.716	20.499	23.876	EUR	42,050	1.249.557,80	0,07
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	34.926	22.591	27.586	EUR	126,600	4.421.631,60	0,24
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	17.285	11.483	13.903	EUR	94,900	1.640.346,50	0,09
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	406.613	267.068	320.456	EUR	58,590	23.823.455,67	1,30
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	289.207	212.198	292.740	EUR	6,120	1.769.946,84	0,10
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	100.030	63.287	83.027	EUR	33,200	3.320.996,00	0,18
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	352.790	368.017	15.227	EUR	2,545	897.850,55	0,05
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAH00		STK	55.138	35.923	43.696	EUR	73,780	4.068.081,64	0,22
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699		STK	11.722	14.430	2.708	EUR	86,700	1.016.297,40	0,06
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	103.935	68.239	83.088	EUR	26,140	2.716.860,90	0,15
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	1.445.682	1.031.571	1.366.653	EUR	3,352	4.845.926,06	0,26
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	62.122	41.080	48.659	EUR	164,900	10.243.917,80	0,56
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	13.203	8.601	10.356	EUR	121,800	1.608.125,40	0,09
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	206.083	137.415	178.377	EUR	18,860	3.886.725,38	0,21
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	201.903	140.780	156.870	EUR	38,170	7.706.637,51	0,42
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	1.656	1.094	1.286	EUR	832,000	1.377.792,00	0,07
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	255.038	457.034	201.996	EUR	28,830	7.352.745,54	0,40
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661		STK	350.827	235.591	283.430	EUR	12,745	4.471.290,12	0,24
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	11.190	9.054	8.917	EUR	86,650	969.613,50	0,05
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	377.144	272.844	300.916	EUR	10,065	3.795.954,36	0,21
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	184.258	116.785	147.453	EUR	52,420	9.658.804,36	0,53
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	38.525	25.174	30.801	EUR	63,420	2.443.255,50	0,13
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003		STK	21.793	32.883	11.090	EUR	32,560	709.580,08	0,04
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	68.894	45.272	55.031	EUR	39,790	2.741.292,26	0,15
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	15.887	10.439	13.712	EUR	51,500	818.180,50	0,04
Crh Plc Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	269.164	181.837	225.670	EUR	43,780	11.783.999,92	0,64
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	469.616	324.727	406.053	EUR	11,084	5.205.223,74	0,28
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	21.295	14.292	16.870	EUR	59,600	1.269.182,00	0,07
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	7.685	4.880	6.430	EUR	170,500	1.310.292,50	0,07
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	168.385	131.379	153.325	EUR	29,940	5.041.446,90	0,27
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	228.463	153.171	187.388	EUR	59,990	13.705.495,37	0,75
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	8.375	5.471	6.498	EUR	177,300	1.484.887,50	0,08
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	257.046	176.843	207.677	EUR	36,670	9.425.876,82	0,51
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	189.288	126.020	153.327	EUR	11,680	2.210.883,84	0,12
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	69.833	54.436	58.279	EUR	36,130	2.523.066,29	0,14
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	738.099	488.525	584.589	EUR	9,943	7.338.918,36	0,40
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	67.892	44.682	53.480	EUR	172,900	11.738.526,80	0,64
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	209.515	142.698	172.249	EUR	9,730	2.038.580,95	0,11
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	351.999	232.736	278.338	EUR	43,520	15.318.996,48	0,83
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.239.182	824.497	985.500	EUR	21,880	27.113.302,16	1,48
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	8.921	5.570	7.340	EUR	98,480	878.540,08	0,05
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	40.667	58.334	17.667	EUR	113,400	4.611.637,80	0,25

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	63.710	63.710	-	EUR	118,760	7.566.199,60	0,41
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	726.409	500.426	626.624	EUR	12,005	8.720.540,05	0,47
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	89.109	58.667	70.501	EUR	58,920	5.250.302,28	0,29
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	932.366	595.847	756.220	EUR	5,000	4.661.830,00	0,25
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	85.854	58.077	71.400	EUR	20,160	1.730.816,64	0,09
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	34.984	24.696	29.185	EUR	107,900	3.774.773,60	0,21
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	12.070	8.290	9.694	EUR	124,400	1.501.508,00	0,08
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	66.849	48.655	55.179	EUR	18,000	1.203.282,00	0,07
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	53.710	35.134	42.533	EUR	56,320	3.024.947,20	0,16
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	62.011	-	-	EUR	18,155	1.125.809,71	0,06
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	40.936	63.989	23.053	EUR	15,675	641.671,80	0,03
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	113.748	75.142	92.155	EUR	20,370	2.317.046,76	0,13
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	2.775.532	1.833.897	2.193.694	EUR	6,199	17.205.522,87	0,94
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	664.190	441.849	528.188	EUR	14,516	9.641.382,04	0,52
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	885.177	589.350	718.090	EUR	13,746	12.167.643,04	0,66
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	116.586	78.248	96.681	EUR	32,910	3.836.845,26	0,21
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	109.123	72.597	85.192	EUR	179,400	19.576.666,20	1,07
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	19.065	15.170	15.085	EUR	64,650	1.232.552,25	0,07
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	46.235	31.365	37.261	EUR	63,260	2.924.826,10	0,16
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	29.123	20.800	23.243	EUR	72,100	2.099.768,30	0,11
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	70.509	52.035	60.355	EUR	19,760	1.393.257,84	0,08
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	54.410	38.304	43.902	EUR	16,625	904.566,25	0,05
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	36.801	30.026	39.677	EUR	74,480	2.740.938,48	0,15
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	61.736	59.088	50.593	EUR	18,750	1.157.550,00	0,06
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	42.497	28.921	34.999	EUR	252,300	10.721.993,10	0,58
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	185.722	131.438	159.502	EUR	28,430	5.280.076,46	0,29
Finecobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	217.597	135.129	173.344	EUR	13,730	2.987.606,81	0,16
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	62.886	41.385	49.290	EUR	181,100	11.388.654,60	0,62
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	161.461	114.160	130.975	EUR	13,530	2.184.567,33	0,12
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	43.198	34.504	37.758	EUR	25,840	1.116.236,32	0,06
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	70.969	46.675	56.507	EUR	44,040	3.125.474,76	0,17
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	147.880	102.080	118.161	EUR	26,220	3.877.413,60	0,21
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	23.750	16.145	21.036	EUR	35,800	850.250,00	0,05
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK	174.725	115.925	141.833	EUR	10,990	1.920.227,75	0,10
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	11.745	20.572	8.827	EUR	96,950	1.138.677,75	0,06
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	55.157	41.677	47.487	EUR	42,540	2.346.378,78	0,13
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	16.966	11.163	13.513	EUR	100,900	1.711.869,40	0,09
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	117.083	89.512	151.453	EUR	16,960	1.985.727,68	0,11
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	66.554	45.258	59.318	EUR	13,750	915.117,50	0,05
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	108.109	78.575	90.403	EUR	9,320	1.007.575,88	0,05
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	34.250	27.845	31.828	EUR	81,300	2.784.525,00	0,15
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	21.457	14.535	17.004	EUR	193,600	4.154.075,20	0,23
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	51.627	33.378	41.555	EUR	68,560	3.539.547,12	0,19
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	42.369	31.302	29.831	EUR	86,950	3.683.984,55	0,20
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	92.713	63.872	67.546	EUR	104,050	9.646.787,65	0,53
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	58.673	38.008	50.152	EUR	24,230	1.421.646,79	0,08
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	58.919	41.661	54.841	EUR	73,280	4.317.584,32	0,23
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	272.234	186.845	246.637	EUR	2,824	768.788,82	0,04
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	12.597	8.077	9.713	EUR	1.966,800	24.775.779,60	1,35
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	20.933	16.741	17.805	EUR	68,220	1.428.049,26	0,08

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459		STK	32.838	21.487	28.235	EUR	32,640	1.071.832,32	0,06
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	2.106.721	1.424.061	1.694.031	EUR	11,780	24.817.173,38	1,35
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	20.344	13.194	16.062	EUR	136,200	2.770.852,80	0,15
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	400.119	266.368	314.817	EUR	31,160	12.467.708,04	0,68
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	466.599	315.087	375.563	EUR	32,905	15.353.440,10	0,84
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	128.564	88.554	104.466	EUR	12,595	1.619.263,58	0,09
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202		STK	1.331.469	898.137	1.142.269	EUR	11,200	14.912.452,80	0,81
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174		STK	109.160	95.393	99.398	EUR	5,795	632.582,20	0,03
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911		STK	29.548	19.989	23.834	EUR	50,480	1.491.583,04	0,08
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618		STK	6.016.275	4.260.086	5.605.821	EUR	2,385	14.345.807,74	0,78
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150		STK	12.630	7.849	10.349	EUR	110,000	1.389.300,00	0,08
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	181.067	128.853	147.163	EUR	5,930	1.073.727,31	0,06
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	47.509	40.462	38.158	EUR	27,600	1.311.248,40	0,07
Jerónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001		STK	98.290	65.491	78.788	EUR	22,900	2.250.841,00	0,12
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	67.420	46.468	54.376	EUR	15,880	1.070.629,60	0,06
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	68.129	46.239	55.324	EUR	18,090	1.232.453,61	0,07
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737		STK	87.612	57.785	70.852	EUR	64,780	5.675.505,36	0,31
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485		STK	25.771	16.954	20.636	EUR	579,700	14.939.448,70	0,81
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	55.818	36.414	44.062	EUR	95,440	5.327.269,92	0,29
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202		STK	97.275	64.418	78.498	EUR	18,905	1.838.983,88	0,10
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	55.945	39.882	47.174	EUR	62,700	3.507.751,50	0,19
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881		STK	26.553	18.769	21.514	EUR	37,420	993.613,26	0,05
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964		STK	68.722	49.450	67.631	EUR	22,960	1.577.857,12	0,09
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006		STK	23.683	15.892	19.079	EUR	63,440	1.502.449,52	0,08
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251		STK	65.252	53.400	72.847	EUR	11,270	735.390,04	0,04
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	1.178.474	760.325	951.652	EUR	3,309	3.899.570,47	0,21
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403		STK	143.563	94.636	114.129	EUR	51,700	7.422.207,10	0,40
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538		STK	317.438	211.532	251.458	EUR	19,086	6.058.621,67	0,33
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	40.368	27.258	32.315	EUR	38,740	1.563.856,32	0,09
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	29.979	20.573	24.292	EUR	36,860	1.105.025,94	0,06
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	26.378	17.584	20.718	EUR	56,380	1.487.191,64	0,08
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819		STK	95.318	62.693	75.345	EUR	85,700	8.168.752,60	0,44
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405		STK	144.120	98.284	117.551	EUR	10,805	1.557.216,60	0,08
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	152	184	32	EUR	6.260,000	951.520,00	0,05
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014		STK	92.905	61.591	75.100	EUR	871,000	80.920.255,00	4,40
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957		STK	190.114	124.109	186.432	EUR	9,730	1.849.809,22	0,10
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	280.973	186.274	244.157	EUR	70,580	19.831.074,34	1,08
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905		STK	46.187	30.391	36.378	EUR	162,550	7.507.696,85	0,41
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003		STK	123.414	86.385	100.176	EUR	8,010	988.546,14	0,05
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575		STK	229.234	160.176	218.764	EUR	10,000	2.292.340,00	0,12
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148		STK	75.922	55.345	67.067	EUR	67,160	5.098.921,52	0,28
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0		STK	19.102	12.173	14.857	EUR	237,700	4.540.545,40	0,25
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	50.075	33.446	39.904	EUR	340,500	17.050.537,50	0,93
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	64.983	43.811	63.067	EUR	28,300	1.839.018,90	0,10
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	22.431	16.131	16.311	EUR	70,580	1.583.179,98	0,09
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296		STK	153.224	101.734	121.686	EUR	43,940	6.732.662,56	0,37
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	9.458	17.438	7.980	EUR	77,850	736.305,30	0,04
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	237.987	159.235	191.092	EUR	7,506	1.786.330,42	0,10
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	93.471	70.159	103.868	EUR	33,770	3.156.515,67	0,17
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	1.926.902	1.327.663	1.570.100	EUR	3,842	7.403.157,48	0,40

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK		1.298.212	933.642	1.109.942	EUR 10,050	13.047.030,60	0,71
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797	STK		47.055	80.915	33.860	EUR 23,890	1.124.143,95	0,06
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK		50.927	33.341	41.063	EUR 42,840	2.181.712,68	0,12
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308	STK		731.965	489.092	579.574	EUR 11,816	8.648.898,44	0,47
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK		37.466	24.984	30.535	EUR 42,620	1.596.800,92	0,09
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		86.567	57.840	68.971	EUR 432,750	37.461.869,25	2,04
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693	STK		71.726	47.591	58.656	EUR 209,400	15.019.424,40	0,82
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK		54.638	35.530	43.185	EUR 50,480	2.758.126,24	0,15
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171	STK		168.892	131.462	155.573	EUR 9,426	1.591.975,99	0,09
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783	STK		257.107	216.381	311.059	EUR 67,870	17.449.852,09	0,95
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK		95.677	62.466	76.263	EUR 37,070	3.546.746,39	0,19
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK		84.867	57.665	66.890	EUR 74,120	6.290.342,04	0,34
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK		36.169	25.142	30.127	EUR 52,960	1.915.510,24	0,10
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK		82.358	54.210	65.684	EUR 40,510	3.336.322,58	0,18
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK		44.532	29.121	35.525	EUR 49,220	2.191.865,04	0,12
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK		1.898	1.135	1.286	EUR 655,000	1.243.190,00	0,07
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK		36.683	24.660	29.468	EUR 41,730	1.530.781,59	0,08
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024	STK		148.474	-	-	EUR 16,505	2.450.563,37	0,13
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906	STK		73.825	48.294	59.646	EUR 33,630	2.482.734,75	0,14
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK		8.436	5.721	6.514	EUR 105,500	889.998,00	0,05
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK		474.889	348.696	490.758	EUR 13,345	6.337.393,71	0,34
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK		88.132	66.289	80.054	EUR 21,000	1.850.772,00	0,10
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK		15.541	10.004	12.285	EUR 265,500	4.126.135,50	0,22
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK		36.485	29.436	31.956	EUR 26,780	977.068,30	0,05
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK		241.569	160.744	192.122	EUR 42,550	10.278.760,95	0,56
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33	STK		206.440	105.826	119.950	EUR 14,835	3.062.537,40	0,17
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395	STK		7.897	5.232	6.138	EUR 156,850	1.238.644,45	0,07
Safran Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK		135.544	91.174	108.722	EUR 140,940	19.103.571,36	1,04
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK		172.873	118.386	156.097	EUR 45,960	7.945.243,08	0,43
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK		408.980	273.397	326.610	EUR 100,000	40.898.000,00	2,23
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK		365.769	247.593	324.248	EUR 122,860	44.938.379,34	2,45
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK		8.835	5.883	7.073	EUR 351,600	3.106.386,00	0,17
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002	STK		8.654	5.651	6.781	EUR 242,500	2.098.595,00	0,11
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK		204.709	135.411	160.355	EUR 157,820	32.307.174,38	1,76
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983	STK		52.287	34.830	52.894	EUR 23,420	1.224.561,54	0,07
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80	STK		26.575	17.121	22.459	EUR 56,500	1.501.487,50	0,08
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK		10.984	7.041	9.263	EUR 103,800	1.140.139,20	0,06
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324	STK		132.444	88.902	117.359	EUR 5,615	743.673,06	0,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK		268.081	176.646	211.879	EUR 148,900	39.917.260,90	2,17
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK		168.472	118.193	136.884	EUR 22,180	3.736.708,96	0,20
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006	STK		99.269	66.166	79.420	EUR 56,420	5.600.756,98	0,30
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392	STK		46.064	31.079	37.239	EUR 30,210	1.391.593,44	0,08
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK		95.617	66.238	75.118	EUR 33,540	3.206.994,18	0,17
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK		738.925	490.046	592.592	EUR 5,040	3.724.182,00	0,20
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK		289.154	198.731	253.976	EUR 22,025	6.368.616,85	0,35
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220	STK		29.509	19.223	23.873	EUR 97,200	2.868.274,80	0,16
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK		5.698	3.834	4.501	EUR 207,800	1.184.044,40	0,06
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK		8.976	5.994	7.162	EUR 133,700	1.200.091,20	0,07
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK		26.131	16.939	20.693	EUR 108,850	2.844.359,35	0,15
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK		5.592	3.416	4.501	EUR 196,000	1.096.032,00	0,06
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK		52.389	35.902	42.384	EUR 28,280	1.481.560,92	0,08

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	835.093	571.364	649.978	EUR 15,000	12.526.395,00	0,68
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	235.984	156.576	187.252	EUR 38,555	9.098.363,12	0,50
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	218.303	150.620	175.992	EUR 11,500	2.510.484,50	0,14
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	47.414	31.016	37.197	EUR 109,450	5.189.462,30	0,28
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	18.496	23.720	5.224	EUR 45,560	842.677,76	0,05
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478		STK	50.259	52.400	2.141	EUR 20,130	1.011.713,67	0,06
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	3.583.508	2.336.113	2.916.376	EUR 0,267	956.438,29	0,05
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	301.410	571.737	270.327	EUR 3,065	923.821,65	0,05
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	2.062.476	1.410.438	1.684.452	EUR 4,125	8.507.713,50	0,46
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721		STK	168.410	110.116	136.850	EUR 13,050	2.197.750,50	0,12
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	503.004	358.953	430.738	EUR 7,860	3.953.611,44	0,22
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329		STK	37.898	24.190	29.714	EUR 138,400	5.245.083,20	0,29
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	168.185	145.769	141.838	EUR 6,504	1.093.875,24	0,06
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	32.863	50.941	18.078	EUR 28,960	951.712,48	0,05
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271		STK	891.364	620.162	784.021	EUR 57,940	51.645.630,16	2,81
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	21.103	13.974	16.568	EUR 180,800	3.815.422,40	0,21
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470		STK	37.004	27.166	32.239	EUR 26,490	980.235,96	0,05
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	44.635	30.134	35.912	EUR 84,420	3.768.086,70	0,21
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	69.362	49.009	62.384	EUR 29,760	2.064.213,12	0,11
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246		STK	36.655	22.936	29.270	EUR 48,540	1.779.233,70	0,10
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360		STK	692.552	505.275	708.262	EUR 17,940	12.424.382,88	0,68
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	26.271	23.048	38.164	EUR 15,560	408.776,76	0,02
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	271.664	178.908	214.587	EUR 19,810	5.381.663,84	0,29
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	190.556	126.540	151.394	EUR 28,900	5.507.068,40	0,30
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	55.826	39.827	51.805	EUR 30,620	1.709.392,12	0,09
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	78.374	52.926	63.098	EUR 17,665	1.384.476,71	0,08
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	241.125	162.492	187.269	EUR 28,690	6.917.876,25	0,38
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	26.895	39.731	12.836	EUR 36,820	990.273,90	0,05
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	23.842	22.541	25.621	EUR 80,900	1.928.817,80	0,10
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	8.922	9.294	372	EUR 95,200	849.374,40	0,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	211.357	141.895	171.947	EUR 112,200	23.714.255,40	1,29
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	14.764	21.219	6.455	EUR 62,200	918.320,80	0,05
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	251.366	164.734	203.913	EUR 9,954	2.502.097,16	0,14
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	40.129	27.819	32.879	EUR 31,380	1.259.248,02	0,07
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	73.685	55.371	55.578	EUR 123,680	9.113.360,80	0,50
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1		STK	252.539	173.631	202.808	EUR 19,625	4.956.077,88	0,27
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	7.042	12.233	5.191	EUR 139,950	985.527,90	0,05
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814		STK	57.667	44.381	43.842	EUR 27,120	1.563.929,04	0,09
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	9.414	6.058	7.970	EUR 101,600	956.462,40	0,05
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	39.129	26.171	34.271	EUR 27,300	1.068.221,70	0,06
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	92.014	59.658	73.661	EUR 120,150	11.055.482,10	0,60
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	82.926	64.102	76.665	EUR 39,380	3.265.625,88	0,18
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	176.983	120.068	144.248	EUR 10,500	1.858.321,50	0,10
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	85.215	59.299	69.113	EUR 37,170	3.167.441,55	0,17
Derivate								412.780,00	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								412.780,00	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								412.780,00	0,02
ESTX Index Future (FXXE) Juni 23		EDT	Anzahl	810			EUR	412.780,00	0,02

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								11.303.936,23	0,62
Bankguthaben								11.303.936,23	0,62
EUR-Guthaben								11.292.130,55	0,61
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	11.292.130,55		%	100,000	11.292.130,55	0,61
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								11.805,68	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	0,90		%	100,000	1,02	0,00
			USD	13.032,35		%	100,000	11.804,66	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								9.744.521,95	0,53
Dividendenansprüche			EUR	6.076.048,35				6.076.048,35	0,33
Quellensteuerrückstellungsansprüche			EUR	2.409.650,69				2.409.650,69	0,13
			USD	202,47				183,40	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	22.639,51				22.639,51	0,00
Initial Margin			EUR	1.236.000,00				1.236.000,00	0,07
Sonstige Verbindlichkeiten								-627.807,22	-0,03
Verwaltungsvergütung			EUR	-270.985,86				-270.985,86	-0,01
Erhaltene Variation Margin			EUR	-339.880,00				-339.880,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-16.941,36				-16.941,36	-0,00
Fondsvermögen							EUR	1.837.373.532,25	100,00
Anteilwert							EUR	46,18	
Umlaufende Anteile							STK	39.784.500	

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Wertpapiere				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	11.490	11.490
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	16.935	61.673
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	2.788	61.291
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	120.805	362.222
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	20.095	20.095
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	52.298	52.298
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	21.756	56.952
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827	STK	41.209	111.736
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	2.706	55.418
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	1.066	22.142
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	26.469	109.702
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	25.191	90.401
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	410	8.382
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	20.826	75.602
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	38.557	98.325
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	13.978	50.509
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	21.073	59.791
Établissements Fr. Colruyt SA Actions au Porteur o.N.	BE0974256852	STK	1.025	21.547
Andere Wertpapiere				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	95.181	95.181
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509L4	STK	109.977	109.977
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	237.232	237.232
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009J3	STK	223.339	223.339
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809O6	STK	3.139.501	3.139.501
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	2.531.460	2.531.460
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	2.473.499	2.473.499
Nichtnotierte Wertpapiere				
Aktien				
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	4.296	72.645
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	109.823	315.104
Mundys S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	78.618	283.513
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	34.354	125.922
Vantage Towers AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3H3LY5	STK	38.847	38.847
Andere Wertpapiere				
Elia Group Anrechte	BE0970178811	STK	14.089	14.089
Faurecia SE Anrechte	FR0014008SJ0	STK	55.783	55.783
TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3C0	STK	79.339	79.339

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	------	--	-------------------	----------------------	---------------------

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

83.571

Basiswert(e):
ESTX Index (Price) (EUR)

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller ³⁾	EUR	16.628.949,29
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ⁴⁾	EUR	48.599.902,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.415,82
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.795.075,53
5. Sonstige Erträge	EUR	0,01
Summe der Erträge	EUR	63.417.360,59

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.458,61
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.547.315,27
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.756.801,89
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.305.575,77

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	57.111.784,82
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	158.610.967,56
2. Realisierte Verluste	EUR	-56.564.657,77
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	102.046.309,79

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	159.158.094,61
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	23.482.881,10
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	54.553.468,99

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	78.036.350,09
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	237.194.444,70
--	------------	-----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 13.532,93
4) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 495.523,69

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

Entwicklung des Sondervermögens

2022/2023		
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR	1.995.985.164,21
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-15.234.680,94
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-42.166.040,44
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-354.158.771,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	993.631.339,00
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-1.347.790.110,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	15.753.415,72
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	237.194.444,70
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	23.482.881,10
davon nicht realisierte Verluste	EUR	54.553.468,99
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR	1.837.373.532,25

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 469.943.601,29	11,81
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁵⁾	EUR	254.220.848,91	6,39
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	159.158.094,61	4,00
3. Zuführung aus dem Sondervermögen ⁶⁾	EUR	56.564.657,77	1,42
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -412.831.837,09	-10,37
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-137.225.807,25	-3,44
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-275.606.029,84	-6,93
III. Gesamtausschüttung		EUR 57.111.764,20	1,44
1. Zwischenausschüttung	EUR	42.166.040,44	1,06
2. Endausschüttung	EUR	14.945.723,76	0,38

5) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

6) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2022/2023	EUR	1.837.373.532,25	46,18
2021/2022	EUR	1.995.985.164,21	42,60
2020/2021	EUR	1.924.704.096,32	44,00
2019/2020	EUR	1.053.930.768,60	32,09

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 18.679.410,00

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 Sondervermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	46,18
Umlaufende Anteile	STK	39.784.500

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

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

Britische Pfund	(GBP)	0,87835 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,10400 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,19% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0067% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0329% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2022 bis 30.04.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen 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 0,01 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,01
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 2.756.801,89 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	229.985,36
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	2.494.342,47
c) Übriger Aufwand:	EUR	32.474,06

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 1.692.650,14.

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,17 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference 0,42 Prozentpunkte

Der EURO STOXX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 11,14%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 11,56%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023****Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

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

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

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

Vergütungs-Governance

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

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

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

a) MDCC

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2022 kam das MDCC zu 7 Sitzungen zusammen.

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

b) Der Verwaltungsrat der Gesellschaft

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

Entscheidungsprozess

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Das Volumen des prognostizierten Bonuspools, der Bar- und Aktienkomponenten enthält, wird über das Jahr hinweg vom MDCC geprüft und die endgültige Höhe des Bonuspools nach Jahresende genehmigt. Für diese Prüfung werden dem MDCC während des Jahres aktuelle und prognostizierte Finanzinformationen sowie die endgültigen Jahresabschlussinformationen zur Verfügung gestellt. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, zählen unter anderem die Prognose zur Ertrags- und Aufwandsrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen, verglichen mit Vorjahresergebnissen und den Planzahlen für das laufende Jahr. Außerdem prüft das MDCC auch andere Finanzkennzahlen von BlackRock (z. B. Nettozufluss an verwaltetem Vermögen und Anlageerfolg) sowie Informationen zur Marktlage und zum 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, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist, und daher werden die Mitarbeiter der Kontrollfunktionen unabhängig von den von ihnen beaufsichtigten Geschäftsbereichen vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee („GEC“) oder des globalen Managementkomitees oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft der regulierten EMEA-Unternehmen von BlackRock, einschließlich der Gesellschaft.

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

Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

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

Ein primärer 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 an eine Führungskraft ausgezahlt werden kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

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

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

Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

Offenlegungen werden vorgenommen in Bezug auf:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

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

München, den 16. August 2023

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2022 BIS 30.04.2023

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

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

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

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

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

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

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 18. August 2023

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

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

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2022: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2022: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

(*) bis 31.05.2023

Want to know more?

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

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

iShares
by BlackRock

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