

Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

INHALTSVERZEICHNIS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht	7
Vermögensübersicht	9
Vermögensaufstellung	10
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung	18
Entwicklung des Sondervermögens	18
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	19
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	19
Anhang	19
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	24
Allgemeine Informationen	26

HINWEIS UND LIZENZVERMERK FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

Der STOXX® Europe Small 200 Index (der „Index“) und die darin enthaltenen Daten und verwendeten Marken werden durch die STOXX Ltd. oder ISS STOXX Index GmbH im Rahmen einer Lizenz bereitgestellt. Die STOXX Ltd. und die ISS STOXX Index GmbH waren nicht an der Erstellung gemeldeter Informationen beteiligt und übernehmen keinerlei Gewährleistung und schließen jegliche Haftung (aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) – unter anderem im Hinblick auf die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Aktualität und Eignung für einen beliebigen Zweck – für jegliche gemeldeten Informationen oder Fehler, Auslassungen oder Störungen des Index oder der darin enthaltenen Daten aus. Eine Verteilung oder weitere Verbreitung solcher der STOXX Ltd. oder ISS STOXX Index GmbH gehörenden Daten ist nicht gestattet.

ERGÄNZENDE ANGABEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Deloitte Tax Wirtschaftsprüfungs GmbH
Renngasse 1/Freyung
1010 Wien, Österreich

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2022 - 31.12.2023	+12,38%
31.12.2023 - 31.12.2024	+4,46%
31.12.2024 - 31.12.2025	+17,26%

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Bericht des Vorstands

Sehr geehrte Anlegerinnen und Anleger,

im Jahr 2025 konnte die BlackRock Asset Management Deutschland AG („BAMDE“) ihre Position im ETF-Markt weiter stärken. Bezogen auf den für BAMDE relevanten Markt bleibt iShares gemessen am verwalteten Vermögen der größte ETF-Anbieter in Europa. Der europäische Markt für ETPs und ETFs entwickelte sich auch in den Folgeperioden weiterhin dynamisch. Von dieser Entwicklung profitierte insbesondere der iShares-Bereich von BlackRock und damit auch indirekt die von BAMDE in Deutschland verwalteten ETFs der Marke iShares. Im Jahr 2025 erzielte iShares einen europäischen Marktanteil am Neugeschäft von 35% (Vorjahr: 34%) und konnte seine Position damit trotz gestiegenen Wettbewerbsdrucks erfolgreich behaupten und übertraf die im Vorjahr für das Geschäftsjahr 2025 abgegebene Prognose von 7,6% deutlich. Diese Entwicklung unterstreicht die starke Marktstellung der Marke iShares im europäischen ETF-Segment.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit rund 810 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren in Deutschland einen breiten und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl globaler Märkte und Anlageklassen. Ein Teil dieser Anlageklassen (rund 66) ist direkt in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2026 belief sich das insgesamt intern und extern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen sowie der 22 zum Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft auf 70,9 Mrd. EUR (Vorjahr: 56,3 Mrd. EUR). Von diesem Gesamtbetrag entfielen 52,0 Mrd. EUR auf das intern verwaltete Vermögen der 34 Sondervermögen der BlackRock Asset Management Deutschland AG, während das den 22 Teilgesellschaftsvermögen der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft zuzurechnende Vermögen insgesamt 18,9 Mrd. EUR betrug.

Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) stieg das preis- und kalenderbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) Deutschlands im ersten Quartal 2026 gegenüber dem vierten Quartal 2025 um 0,3 %. Damit stieg das BIP nachdem es bereits zum Jahresende 2025 zugenommen hatte, weiterhin an. Das Wachstum ist vor allem auf höhere Konsumausgaben der privaten Haushalte und des Staates sowie steigenden Exporten zurückzuführen.

Im ersten Quartal 2026 sahen sich Anlegerinnen und Anleger erneut mit einem anspruchsvollen Marktumfeld konfrontiert, das von einem zunächst stabilen Jahresauftakt und einer deutlichen Eintrübung im weiteren Quartalsverlauf geprägt war. Während die Kapitalmärkte zu Jahresbeginn noch von robusten Konjunkturdaten, nachlassendem Inflationsdruck und positiven Gewinnerwartungen unterstützt wurden, nahm die Unsicherheit im Verlauf des Quartals spürbar zu.

Insbesondere die Eskalation geopolitischer Spannungen im Nahen Osten führte zu deutlichen Marktverwerfungen. Steigende Energiepreise und unterbrochene Lieferketten erhöhten den Inflationsdruck und sorgten für eine Neubewertung geldpolitischer Erwartungen. In der Folge nahm die Volatilität deutlich zu, wobei insbesondere Aktienmärkte Rückgänge verzeichneten und sich die Risikobereitschaft der Investoren abschwächte.

Die zunächst dominierende Erwartung weiterer Zinssenkungen wurde im Quartalsverlauf zunehmend relativiert. Notenbanken, insbesondere in den USA und Europa, signalisierten eine vorsichtigeren Haltung angesichts anhaltender Inflationsrisiken und geopolitischer Unsicherheiten. Dies führte zu einer erhöhten Sensitivität der Märkte gegenüber makroökonomischen Daten und politischen Entwicklungen.

Gleichzeitig blieb das wirtschaftliche Umfeld von einer insgesamt moderaten, aber stabilen Wachstumsdynamik geprägt. Die US-Wirtschaft zeigte sich weiterhin vergleichsweise robust, während Europa eine verhaltende Entwicklung aufwies. Auch intern zeigte sich für Deutschland im ersten Quartal eine moderate Verbesserung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung trotz anhaltender externer Unsicherheiten.

Strukturell wurde das Marktumfeld weiterhin maßgeblich durch langfristige Trends bestimmt. Die Bedeutung von Künstlicher Intelligenz blieb zentral, wobei sich innerhalb des Sektors erste Verschiebungen zeigten – weg von stark bewerteten Wachstumssegmenten hin zu infrastrukturellen und breiter diversifizierten Geschäftsmodellen. Gleichzeitig gewannen klassische zyklische Sektoren, insbesondere Energie und Grundstoffe, temporär an Bedeutung, begünstigt durch die Entwicklung der Rohstoffpreise.

Die geopolitische Fragmentierung blieb ein wesentlicher Treiber für Unsicherheit und Marktbewegungen. Mehrere parallel verlaufende Konflikte sowie zunehmende protektionistische Tendenzen beeinflussten Handelsströme, Kapitalflüsse und Investitionsentscheidungen und entwickelten sich zunehmend zu einem strukturellen Faktor für die Kapitalmärkte.

Vor dem Hintergrund dieser Entwicklungen veränderte sich auch das Anlegerverhalten. Während zu Jahresbeginn noch starke Zuflüsse in Aktienprodukte zu verzeichnen waren, kam es im weiteren Quartalsverlauf zu einer Abschwächung der Dynamik sowie zu einer verstärkten Nachfrage nach defensiveren Anlageklassen. Insgesamt blieb das Interesse an ETF-Investments jedoch hoch, mit weiterhin signifikanten Mittelzuflüssen insbesondere in europäische Aktienstrategien.

Insgesamt war das erste Quartal 2026 von einem Übergang in ein stärker makrogetriebenes Marktregime geprägt. Anleger sahen sich zunehmend mit der Notwendigkeit konfrontiert, Portfolios dynamisch anzupassen, Diversifikation gezielter einzusetzen und sowohl kurzfristige Risiken als auch langfristige strukturelle Chancen in Einklang zu bringen.

Mit der breiten, an den Anleger- und Marktinteressen ausgerichteten Produktpalette sieht sich die Gesellschaft für den Wettbewerb weiterhin gut gerüstet, auch wenn ein zunehmender Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt und den Margendruck in der Asset-Management-Industrie erhöht. Um die Gesellschaft trotz des zunehmenden Wettbewerbs am ETF-Markt auch in Zukunft zu behaupten, ist eine Vielzahl an kundengruppenspezifischen und individuellen Vertriebsaktivitäten geplant.

BERICHT DES VORSTANDS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

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. 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 die weitere partnerschaftliche Zusammenarbeit.

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

Maika Jahn

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Tätigkeitsbericht

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index abbildet. Der Index bildet die 200 nach Marktkapitalisierung kleinsten Aktien des STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,87%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

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

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

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe Small 200 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Sondervermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

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, die teilweise nicht in Euro denominated sind. Es lag somit für Euro-Anleger ein mittleres Währungsrisiko vor.

Adressenausfallrisiko

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

Kontrahentenrisiko

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

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

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

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

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

Geopolitische Konflikte

Das globale Umfeld wird weiterhin durch eine Reihe geopolitischer Konflikte und Spannungen beeinflusst, darunter der anhaltende Konflikt zwischen Russland und der Ukraine, Spannungen im Nahen Osten sowie erhöhte geopolitische Risiken im Zusammenhang mit Taiwan. Diese Konflikte haben zusammen mit damit verbundenen wirtschaftlichen Sanktionen, Handelsbeschränkungen und regulatorischen Maßnahmen zu erhöhter Volatilität und Unsicherheit in der globalen Wirtschaft beigetragen. Die langfristigen Folgen dieser Konflikte, einschließlich möglicher weiterer Eskalationen, Spillover-Effekte sowie zusätzlicher Sanktionen, sind zum aktuellen Zeitpunkt schwer abzuschätzen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**

Einführung von Liquiditätsmanagementinstrumenten

Mit Wirkung zum 16. April 2026 wurden für den Fonds Liquiditätsmanagementinstrumente (Liquidity Management Tools – LMTs) gemäß dem Fondsrisikobegrenzungs-gesetz (FRiG) eingeführt. Diese umfassen Dual Pricing sowie eine Rückgabegebühr mit dem Ziel, potenzielle Verwässerungseffekte infolge von Zeichnungs- und/oder Rückgabeaktivitäten der Anleger zu mindern.

Im Rahmen des Dual-Pricing-Mechanismus wird für Zeichnungs- und Rücknahmetransaktionen ein angepasster Nettoinventarwert je Anteil ermittelt, indem ein Anpassungsfaktor angewendet wird, der die geschätzten Liquiditäts- und Transaktionskosten im Zusammenhang mit diesen Transaktionen widerspiegelt. Diese Anpassung erfolgt bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen.

Die Rückgabegebühr stellt eine Gebühr dar, die bei der Rücknahme von Anteilen erhoben werden kann. Sie wird auf Basis des Bruttorek-nahmebetrags berechnet und beträgt bis zu 2% dieses Betrags.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Vermögensübersicht zum 30.04.2026

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	581.655.266,89	100,14
1. Aktien	574.025.056,28	98,82
Belgien	28.026.338,76	4,82
Dänemark	30.164.402,48	5,19
Deutschland	58.599.901,64	10,09
Färöer Inseln	1.857.964,54	0,32
Finnland	11.322.051,62	1,95
Frankreich	58.698.373,35	10,11
Großbritannien (UK)	121.276.429,48	20,88
Irland	3.461.262,64	0,60
Israel	3.188.323,98	0,55
Italien	43.066.009,75	7,41
Luxemburg	5.939.985,56	1,02
Niederlande	23.486.200,53	4,04
Norwegen	22.649.835,67	3,90
Österreich	15.877.104,90	2,73
Polen	16.249.059,36	2,80
Schweden	50.131.074,48	8,63
Schweiz	48.828.643,38	8,41
Spanien	27.336.838,12	4,71
Zypern	3.865.256,04	0,67
2. Derivate	142.388,50	0,02
Finanzterminkontrakte	142.388,50	0,02
3. Bankguthaben	1.026.719,13	0,18
4. Sonstige Vermögensgegenstände	6.461.102,98	1,11
II. Verbindlichkeiten	-789.198,13	-0,14
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-244.146,62	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten	-545.051,51	-0,09
III. Fondsvermögen	580.866.068,76	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Vermögensaufstellung zum 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
Wertpapiervermögen								574.025.056,28	98,82	
Börsengehandelte Wertpapiere								574.025.056,28	98,82	
Aktien								574.025.056,28	98,82	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417	STK		1.359.653	220.564	311.624	EUR	2,425	3.297.158,53	0,57
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK		78.172	14.794	26.251	EUR	32,280	2.523.392,16	0,43
Aberdeen Group PLC Reg. Shares LS - ,139682539	GB00BF8Q6K64	STK		1.608.198	289.670	375.902	GBP	2,081	3.876.743,28	0,67
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK		72.817	48.791	19.892	EUR	71,850	5.231.901,45	0,90
Airtel Africa PLC Registered Shares (WI) DL -,50	GB00BKDRYJ47	STK		675.354	719.707	44.353	GBP	3,546	2.774.122,60	0,48
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6	STK		99.057	100.691	1.634	EUR	46,980	4.653.697,86	0,80
AL Sydbank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010311471	STK		59.233	27.425	12.874	DKK	542,500	4.300.321,36	0,74
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139	STK		116.208	28.408	35.627	DKK	238,400	3.707.487,69	0,64
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK		244.372	56.248	151.082	EUR	8,720	2.130.923,84	0,37
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK		13.445	2.013	2.925	CHF	213,500	3.129.016,52	0,54
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK		161.612	31.213	40.577	DKK	63,050	1.363.628,71	0,23
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK		56.981	10.774	13.222	EUR	82,200	4.683.838,20	0,81
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK		56.861	9.486	12.279	EUR	72,300	4.111.050,30	0,71
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562	STK		58.965	73.977	15.012	EUR	36,400	2.146.326,00	0,37
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833	STK		56.506	60.214	3.708	EUR	62,000	3.503.372,00	0,60
Asseco Poland S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLSOFTB00016	STK		47.495	50.615	3.120	PLN	182,050	2.030.894,81	0,35
AUMOVIO SE Namens-Aktien o.N.	DE000AUMOV10	STK		46.877	52.167	5.290	EUR	36,850	1.727.417,45	0,30
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	STK		21.724	3.848	6.912	EUR	183,300	3.982.009,20	0,69
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK		121.888	26.958	29.854	EUR	18,130	2.209.829,44	0,38
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK		109.893	18.584	24.138	SEK	331,300	3.354.626,90	0,58
Axfood AB Namn-Aktier o.N.	SE0006993770	STK		94.458	15.687	21.226	SEK	281,900	2.453.502,93	0,42
Ayvens S.A. Actions Nom. EO 1,50	FR0013258662	STK		309.381	381.252	71.871	EUR	11,480	3.551.693,88	0,61
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	STK		98.856	17.544	22.463	EUR	36,100	3.568.701,60	0,61
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK		24.781	8.645	4.816	EUR	103,000	2.552.443,00	0,44
B & M Europ.Value Retail PLC Reg.Shs LS -,01	JE00BVSJYW51	STK		881.199	939.259	58.060	GBP	1,674	1.708.775,05	0,29
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179	STK		43.885	7.662	9.843	NOK	462,000	1.857.964,54	0,32
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622	STK		429.917	75.038	120.399	GBP	8,160	4.063.780,31	0,70
Banca Generali S.p.A. Azioni nom. B EO 1	IT0001031084	STK		50.644	8.788	11.795	EUR	55,750	2.823.403,00	0,49
Banca Mediolanum S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004776628	STK		193.844	33.782	43.726	EUR	18,630	3.611.313,72	0,62
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK		24.811	4.024	5.478	CHF	123,200	3.331.993,51	0,57
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017	STK		68.628	12.060	15.899	DKK	187,200	1.719.272,14	0,30
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703	STK		71.577	13.987	19.934	EUR	29,040	2.078.596,08	0,36
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK		102.532	19.770	26.708	GBP	19,070	2.264.986,23	0,39
Benefit Systems S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLBNFTS00018	STK		2.689	2.734	45	PLN	4.000,000	2.526.385,66	0,43
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419	STK		172.527	29.390	37.871	GBP	9,020	1.802.681,71	0,31
Bilfinger SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005909006	STK		28.690	33.433	4.743	EUR	98,100	2.814.489,00	0,48
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662	STK		17.171	3.112	4.197	CHF	156,200	2.923.652,74	0,50
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK		575.312	670.289	94.977	EUR	5,370	3.089.425,44	0,53
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85	STK		643.882	155.881	135.820	GBP	2,502	1.866.160,67	0,32
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS - ,25	GB0001367019	STK		882.425	153.792	207.913	GBP	3,869	3.954.867,87	0,68
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699	STK		29.531	4.878	6.712	EUR	82,760	2.443.985,56	0,42
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK		5.521	894	1.472	CHF	309,500	1.862.634,19	0,32
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308	STK		69.016	11.715	15.594	EUR	46,520	3.210.624,32	0,55
Camurus AB Namn-Aktier o.N.	SE0007692850	STK		36.191	40.271	4.080	SEK	531,000	1.770.711,73	0,30
Carnival PLC Registered Shares DL 1,66	GB0031215220	STK		114.971	21.322	26.640	GBP	19,700	2.623.674,65	0,45
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK		319.070	357.529	38.459	SEK	117,800	3.463.251,43	0,60

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	61.058	9.760	13.394	PLN	275,600	3.952.488,75	0,68
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK	26.171	4.536	6.041	CHF	95,550	2.725.838,86	0,47
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	3.936	726	938	EUR	425,200	1.673.587,20	0,29
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK	47.463	8.307	12.010	EUR	56,200	2.667.420,60	0,46
Cranswick PLC Registered Shares LS -,10	GB0002318888	STK	47.181	8.363	11.134	GBP	53,900	2.945.854,89	0,51
CSG N.V. Aand.aan toonder EO -,01	NL0015073TS8	STK	132.935	135.125	2.190	EUR	18,416	2.448.130,96	0,42
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306	STK	50.705	50.705	-	EUR	56,150	2.847.085,75	0,49
CVC Capital Partners PLC Registered Shares o.N.	JE00BRX98089	STK	221.047	235.575	14.528	EUR	12,950	2.862.558,65	0,49
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	19.323	3.990	4.418	EUR	175,600	3.393.118,80	0,58
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	STK	528.677	98.125	119.387	EUR	6,300	3.330.665,10	0,57
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003115950	STK	60.879	64.929	4.050	EUR	33,040	2.011.442,16	0,35
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	78.078	12.983	18.780	DKK	202,000	2.110.656,16	0,36
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740	STK	92.186	14.275	20.214	GBP	17,130	1.829.269,86	0,31
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	31.406	5.757	7.286	CHF	59,600	2.040.365,90	0,35
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38	STK	295.540	53.525	95.903	GBP	8,836	3.025.014,22	0,52
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	327.510	51.798	72.896	GBP	3,516	1.333.917,21	0,23
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	261.822	45.624	58.174	EUR	14,180	3.712.635,96	0,64
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	153.638	37.525	32.222	EUR	26,260	4.034.533,88	0,69
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	207.920	26.086	33.540	EUR	17,050	3.545.036,00	0,61
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65	STK	522.096	530.708	8.612	GBP	5,436	3.287.647,59	0,57
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	217.411	231.678	14.267	EUR	17,680	3.843.826,48	0,66
FDJ United Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK	102.246	114.777	12.531	EUR	23,100	2.361.882,60	0,41
Financière de Tubize S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003823409	STK	18.517	3.012	4.074	EUR	195,700	3.623.776,90	0,62
flatexDEGIRO SE Namens-Aktien o.N.	DE000FTG1111	STK	77.469	86.155	8.686	EUR	30,480	2.361.255,12	0,41
FLSmidth & Co. AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010234467	STK	37.323	6.111	8.658	DKK	472,000	2.357.523,24	0,41
Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005773303	STK	31.729	35.666	3.937	EUR	69,750	2.213.097,75	0,38
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5	STK	103.252	18.112	24.410	EUR	27,140	2.802.259,28	0,48
Frontline PLC Namens-Aktien DL 1	CY0200352116	STK	125.161	18.986	27.388	NOK	337,000	3.865.256,04	0,67
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	56.941	9.582	13.425	EUR	40,180	2.287.889,38	0,39
Galenica AG Namens-Aktien SF -,10	CH0360674466	STK	43.619	6.913	9.464	CHF	83,250	3.958.303,74	0,68
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	41.637	44.719	3.082	EUR	71,850	2.991.618,45	0,52
Gefinge AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	188.388	35.092	46.507	SEK	183,550	3.186.107,20	0,55
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521	STK	164.692	27.491	37.591	NOK	259,600	3.917.928,75	0,67
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	174.988	48.980	40.273	EUR	19,780	3.461.262,64	0,60
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	235.567	36.997	83.042	EUR	8,960	2.110.680,32	0,36
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	706.111	124.595	166.763	EUR	4,018	2.837.154,00	0,49
Hiab Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI4000571013	STK	34.851	5.650	7.807	EUR	50,650	1.765.203,15	0,30
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	137.112	25.238	37.613	GBP	13,985	2.221.229,23	0,38
Hochschild Mining PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1FW5029	STK	278.843	283.496	4.653	GBP	6,230	2.012.348,70	0,35
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018	STK	65.494	11.823	22.676	SEK	317,600	1.916.614,50	0,33
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25	CH0030380734	STK	14.061	14.981	920	CHF	226,500	3.471.631,21	0,60
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	84.124	14.790	20.073	EUR	27,260	2.293.220,24	0,39
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK	292.818	55.628	97.401	GBP	15,030	5.098.145,13	0,88
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	313.401	51.255	102.788	GBP	8,262	2.999.445,76	0,52
Indra Sistemas S.A. Acciones Port. EO 0,20	ES0118594417	STK	76.805	89.008	12.203	EUR	48,810	3.748.852,05	0,65
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK	255.738	43.650	98.455	EUR	7,225	1.847.707,05	0,32
ING Bank Śląski S.A. Namens-Aktien ZY 1	PLBSK0000017	STK	28.447	28.915	468	PLN	392,200	2.620.552,81	0,45
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	227.960	75.091	43.766	EUR	15,220	3.469.551,20	0,60
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	72.306	12.980	18.036	EUR	35,780	2.587.108,68	0,45
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK	485.815	82.982	99.194	GBP	6,290	3.539.786,02	0,61
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	125.898	20.916	39.218	DKK	233,600	3.935.764,55	0,68

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497	STK	3.372.469	855.687	716.472	GBP	0,800	3.125.312,13	0,54
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	172.561	46.604	35.582	EUR	13,965	2.409.814,37	0,41
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07	STK	2.056.242	382.718	628.815	GBP	0,673	1.603.041,39	0,28
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70	STK	146.685	26.586	34.008	GBP	20,780	3.530.910,36	0,61
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK	35.371	6.881	14.292	DKK	886,000	4.193.904,14	0,72
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK	143.549	26.481	36.048	EUR	15,960	2.291.042,04	0,39
KBC Ancora Actions au Port. o.N.	BE0003867844	STK	32.775	37.623	4.848	EUR	77,700	2.546.617,50	0,44
Kemira Oy Registered Shares o.N.	FI0009004824	STK	101.187	21.778	31.388	EUR	17,650	1.785.950,55	0,31
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	61.226	12.106	15.516	EUR	44,300	2.712.311,80	0,47
Koninklijke Vopak N.V. Aandelen aan toonder EO -,50	NL0009432491	STK	47.954	8.815	14.109	EUR	42,640	2.044.758,56	0,35
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK	63.920	11.325	15.053	SEK	532,000	3.133.294,08	0,54
Lagercrantz Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0014990966	STK	174.502	27.368	37.380	SEK	241,200	3.878.202,41	0,67
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK	126.872	21.389	28.731	SEK	209,800	2.452.584,78	0,42
Lion Finance Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BF4HYT85	STK	31.442	36.447	5.005	GBP	110,400	4.021.005,63	0,69
Loomis AB Namn-Aktier Series o.N.	SE0014504817	STK	59.997	10.733	16.629	SEK	427,800	2.364.956,05	0,41
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK	357	58	82	EUR	10.260,000	3.662.820,00	0,63
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK	1.001.484	177.759	275.126	GBP	2,550	2.958.282,47	0,51
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	389.490	86.401	112.206	EUR	6,810	2.652.426,90	0,46
Mapfre S.A. Acciones Nom. EO -,10	ES0124244E34	STK	806.553	133.920	181.170	EUR	4,166	3.360.099,80	0,58
mBank S.A. Inhaber-Aktien ZY 4	PLBRE0000012	STK	11.506	13.301	1.795	PLN	1.141,500	3.084.957,18	0,53
MITIE Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0004657408	STK	1.155.672	1.261.093	105.421	GBP	1,738	2.326.696,88	0,40
Mobimo Holding AG Nam.-Aktien SF 3,40	CH0011108872	STK	6.522	7.548	1.026	CHF	373,000	2.651.787,97	0,46
Mycronic AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0025158629	STK	132.412	159.675	27.263	SEK	289,000	3.525.964,60	0,61
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	32.674	8.275	7.111	EUR	158,100	5.165.759,40	0,89
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	603.551	298.208	199.892	EUR	4,048	2.443.174,45	0,42
Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0D6554	STK	109.156	123.462	14.306	EUR	48,520	5.296.249,12	0,91
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501	STK	157.816	177.846	20.030	NOK	189,000	2.733.330,69	0,47
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067	STK	147.928	27.699	38.299	SEK	303,000	4.129.959,32	0,71
Pan African Resources PLC Registered Shares LS -,01	GB0004300496	STK	1.484.311	1.509.067	24.756	GBP	1,396	2.400.301,35	0,41
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNTLN49	STK	411.687	68.799	92.939	GBP	5,495	2.620.536,99	0,45
Pirelli & C. S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005278236	STK	385.962	392.377	6.415	EUR	5,850	2.257.877,70	0,39
Plus500 Ltd. Registered Shares LS -,01	IL0011284465	STK	61.191	9.711	16.345	GBP	44,980	3.188.323,98	0,55
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK	2.246.694	2.515.528	268.834	GBP	0,934	2.430.783,31	0,42
Puig Brands S.A. Acciones EO 0,06	ES0105777017	STK	115.998	20.254	27.506	EUR	17,660	2.048.524,68	0,35
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	92.163	18.873	23.783	EUR	25,980	2.394.394,74	0,41
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	STK	392.178	60.327	118.593	GBP	4,444	2.018.890,30	0,35
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,08167	GB00BNHSJN34	STK	1.103.399	1.175.948	72.549	GBP	1,849	2.363.333,12	0,41
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	111.435	18.682	25.731	EUR	46,400	5.170.584,00	0,89
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	95.241	110.441	15.200	EUR	25,140	2.394.358,74	0,41
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	4.465	810	1.049	EUR	623,500	2.783.927,50	0,48
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865	STK	20.436	3.277	4.484	EUR	94,300	1.927.114,80	0,33
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK	675.014	686.149	11.135	GBP	4,334	3.388.887,34	0,58
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 1	DK0063855168	STK	84.502	16.566	24.834	DKK	185,100	2.093.200,58	0,36
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	719.275	115.629	175.183	GBP	3,088	2.572.928,40	0,44
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707	STK	37.248	6.499	8.646	DKK	425,800	2.122.491,97	0,37
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	411.455	479.114	67.659	GBP	6,020	2.869.288,91	0,49
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123	STK	65.880	10.385	20.170	EUR	35,120	2.313.705,60	0,40
Sacyr S.A. Acciones Port. EO 1	ES0182870214	STK	512.703	517.839	5.136	EUR	4,678	2.398.424,63	0,41
Saipem S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005495657	STK	1.148.929	204.398	277.309	EUR	4,606	5.291.966,97	0,91
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956	STK	66.002	13.522	14.759	NOK	559,000	3.381.023,94	0,58

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾	
SBM Offshore N.V. Aandelen op naam EO -,25	NL0000360618		STK	113.576	21.016	33.667	EUR	36,440	4.138.709,44	0,71
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	140.474	24.411	32.495	EUR	31,720	4.455.835,28	0,77
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0022419784		STK	126.970	22.822	29.188	SEK	255,200	2.985.620,12	0,51
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794		STK	876.426	159.200	234.798	GBP	2,814	2.856.898,36	0,49
SFS Group AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0239229302		STK	15.996	2.684	3.505	CHF	119,000	2.074.949,48	0,36
Shaftesbury Capital PLC Registered Shares LS -,25	GB00B62G9D36		STK	1.311.310	232.627	300.533	GBP	1,335	2.027.879,21	0,35
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 0,72	CH1429326825		STK	34.529	38.376	3.847	CHF	78,700	2.962.155,84	0,51
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954		STK	261.396	278.522	17.126	CHF	12,670	3.610.145,64	0,62
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	106.110	19.734	31.645	EUR	19,320	2.050.045,20	0,35
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	72.439	77.175	4.736	EUR	43,320	3.138.057,48	0,54
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	14.556	3.585	3.301	EUR	218,000	3.173.208,00	0,55
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	13.869	2.324	3.298	EUR	132,500	1.837.642,50	0,32
SpareBank 1 Sor-Norge ASA Grunnfondsbevis NK 25	NO0010631567		STK	208.862	34.555	47.263	NOK	200,000	3.827.972,16	0,66
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	532.784	92.387	122.540	SEK	83,240	4.086.354,17	0,70
Sulzer AG Namens-Aktien SF -,01	CH0038388911		STK	15.238	2.565	3.589	CHF	148,400	2.464.966,61	0,42
Sunrise Communications AG Nam.-Aktien SF-,1	CH1386220409		STK	58.593	11.096	13.269	CHF	46,660	2.980.160,40	0,51
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	179.890	30.894	41.221	SEK	126,200	2.091.795,08	0,36
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977		STK	62.277	63.305	1.028	EUR	56,350	3.509.308,95	0,60
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504		STK	165.048	37.965	34.381	EUR	14,830	2.447.661,84	0,42
Tauron Polska Energia SA Inhaber-Aktien ZY 5	PLTAURN00011		STK	914.721	929.949	15.228	PLN	9,466	2.033.780,15	0,35
TBC Bank Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYT18307		STK	41.338	7.279	9.499	GBP	48,500	2.322.451,45	0,40
Technoprobe S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005482333		STK	157.747	160.367	2.620	EUR	18,430	2.907.277,21	0,50
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	45.299	60.673	15.374	CHF	73,900	3.649.070,24	0,63
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390		STK	93.727	16.445	22.782	SEK	228,800	1.975.938,83	0,34
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001		STK	430.032	73.105	97.607	EUR	10,085	4.336.872,72	0,75
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089		STK	204.846	35.205	46.099	NOK	93,750	1.759.859,94	0,30
TP ICAP Group PLC Registered Shares LS -,25	JE00BMDZN391		STK	650.332	164.085	204.428	GBP	3,162	2.382.058,56	0,41
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99		STK	1.935.001	309.690	427.928	GBP	1,510	3.384.648,59	0,58
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	396.094	67.182	91.190	EUR	6,352	2.515.989,09	0,43
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807		STK	52.378	55.809	3.431	EUR	57,540	3.013.830,12	0,52
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	167.962	186.036	18.074	EUR	17,180	2.885.587,16	0,50
Unicaja Banco S.A. Acciones Nom. EO 0,25	ES0180907000		STK	982.140	1.113.933	131.793	EUR	2,762	2.712.670,68	0,47
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617		STK	368.260	102.725	77.556	GBP	4,638	1.978.521,33	0,34
Valiant Holding AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0014786500		STK	13.818	14.043	225	CHF	181,600	2.735.332,98	0,47
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730		STK	147.684	23.386	32.273	EUR	25,650	3.788.094,60	0,65
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984		STK	127.149	20.910	28.907	EUR	22,220	2.825.250,78	0,49
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	190.688	38.187	47.740	EUR	10,665	2.033.687,52	0,35
Var Energi ASA Navne-Aksjer	NO0011202772		STK	804.845	138.726	182.395	NOK	46,930	3.461.323,15	0,60
Vend Marketplaces ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0010736879		STK	152.825	165.591	12.766	NOK	254,800	3.568.397,04	0,61
Verisure PLC Registered Shares EO -,001	GB00BVMN1558		STK	261.718	277.803	16.085	EUR	10,530	2.755.890,54	0,47
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314		STK	22.460	4.778	5.112	EUR	76,900	1.727.174,00	0,30
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	32.879	6.526	8.154	EUR	60,000	1.972.740,00	0,34
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296		STK	254.226	33.212	57.576	GBP	3,268	962.404,08	0,17
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	97.038	17.122	22.419	EUR	43,900	4.259.968,20	0,73
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0528751586		STK	13.584	2.095	2.859	CHF	152,400	2.256.637,55	0,39
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133		STK	433.221	84.664	104.468	SEK	39,160	1.563.165,43	0,27
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204		STK	21.824	3.603	6.410	EUR	84,400	1.841.945,60	0,32
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	94.785	17.277	25.376	EUR	24,640	2.335.502,40	0,40
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier o.N.	SE0018012635		STK	239.487	39.455	52.338	SEK	81,500	1.798.424,92	0,31
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	951.967	1.025.564	73.597	GBP	2,672	2.946.549,84	0,51
Zabka Group S.A. Actions Nom. o.N.	LU2910446546		STK	454.725	462.308	7.583	PLN	23,130	2.470.434,36	0,43

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Zealand Pharma A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060257814		STK	56.409	57.345	936 DKK	299,400	2.260.151,94	0,39
Zegona Communications PLC Registered Shares LS -,01	GB00BVGBY890		STK	157.122	229.306	72.184 GBP	17,620	3.206.995,47	0,55
Derivate								142.388,50	0,02
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								142.388,50	0,02
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								142.388,50	0,02
STXE Small 200 Index Future (FSCP) Juni 26		EDT	Anzahl	346			EUR	142.388,50	0,02
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.026.719,13	0,18
Bankguthaben								1.026.719,13	0,18
EUR-Guthaben								493.967,67	0,09
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	493.967,67		%	100,000	493.967,67	0,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								498.377,14	0,09
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	131.971,86		%	100,000	17.661,14	0,00
			NOK	288.935,21		%	100,000	26.477,67	0,00
			PLN	815.627,25		%	100,000	191.575,77	0,03
			SEK	2.850.659,89		%	100,000	262.662,56	0,05
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								34.374,32	0,01
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	15.602,88		%	100,000	18.074,25	0,00
			USD	19.120,79		%	100,000	16.300,07	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								6.461.102,98	1,11
Dividendenansprüche			CHF	510.269,84				556.223,17	0,10
			DKK	435.056,64				58.221,48	0,01
			EUR	756.037,57				756.037,57	0,13
			GBP	801.354,07				928.281,91	0,16
			NOK	2.946.762,90				270.037,78	0,05
			SEK	3.868.850,85				356.479,65	0,06
			USD	247.982,39				211.399,78	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	346.738,49				377.964,68	0,07
			DKK	2.314.702,21				309.765,16	0,05
			EUR	1.242.140,93				1.242.140,93	0,21
			GBP	106.779,29				123.692,25	0,02
			NOK	270.343,17				24.773,92	0,00
			PLN	1.121.182,19				263.344,98	0,05
			USD	395,67				337,30	0,00
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	383.078,41				383.078,41	0,07
Initial Margin			EUR	599.000,00				599.000,00	0,10
Sonstige Forderungen			EUR	324,01				324,01	0,00
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme								-244.146,62	-0,04
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen								-244.146,62	-0,04
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-223.976,03		%	100,000	-244.146,62	-0,04

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- ver- mögens ²⁾
Sonstige Verbindlichkeiten								-545.051,51	-0,09
Verwaltungsvergütung			EUR	-89.906,32				-89.906,32	-0,02
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-105,60				-105,60	-0,00
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-90.085,00				-98.197,78	-0,02
			PLN	-742.113,00				-174.308,63	-0,03
			SEK	-1.207.353,00				-111.246,67	-0,02
Erhaltene Variation Margin			EUR	-50.698,50				-50.698,50	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-20.588,01				-20.588,01	-0,00
Fondsvermögen							EUR	580.866.068,76	100,00
Anteilwert							EUR	37,77	
Umlaufende Anteile							STK	15.380.944	

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2026

Britische Pfund	(GBP)	0,86327 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,47244 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,91241 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,25747 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	10,85294 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,91738 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,17305 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

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				
Abivax S.A. Actions au Porteur EO -,01	FR0012333284	STK	45.408	45.408
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311	STK	3.684	26.367
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK	3.218	23.686
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946	STK	4.096	31.884
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	21.416	142.032
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80	STK	1	1
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	BE0974400328	STK	50.004	211.446
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	516	29.535
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	STK	3.525	3.525
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	1.651	35.355
Clariant AG Namens-Aktien SF 1,34	CH0012142631	STK	28.909	222.322
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK	13.010	48.033
Comet Holding AG Nam.-Akt. SF 1	CH0360826991	STK	117	7.316
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302	STK	3.370	62.559
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	394	17.364
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	2.900	27.006
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	4.624	217.762
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	11.354	351.003
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	12.643	49.989
Embracer Group AB Namn-Aktier AK Class B o.N.	SE0023615885	STK	19.126	159.195
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	5.855	48.891
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	769	18.253
Fresnillo PLC Registered Shares DL -,50	GB00B2QPKJ12	STK	179.099	179.099
Fugro N.V. Aand.op naam DR EO 0,05	NL00150003E1	STK	4.886	103.553
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	1.698	30.748
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	2.265	126.703
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448	STK	27.325	190.275
Greggs PLC Registered Shares LS -,02	GB00B63QSB39	STK	13.961	108.855
Hemnet Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0015671995	STK	9.533	89.349
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	STK	1.109	56.808
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281	STK	40.106	278.206
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	2.077	19.568
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	12.007	333.994
Inficon Holding AG Nam.-Aktien SF 0,5	CH1431598916	STK	890	16.670
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	5.377	38.864
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK	185.524	641.362
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK	6.698	151.758
Kinnevik AB Namn-Aktier B o.N.	SE0022060521	STK	35.343	261.850
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK	12.248	87.513
Lottomatica Group S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005541336	STK	179.213	179.213
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK	55.837	405.698
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK	123.033	123.033
NKT A/S Navne-Aktier DK 20	DK0010287663	STK	5.931	55.424
Ocado Group PLC Registered Shares LS -,02	GB00B3MBS747	STK	56.078	636.621
Playtech PLC Registered Shares LS -,01	IM00B7S9G985	STK	2.875	272.107

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Redcare Pharmacy N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0012044747	STK	787	16.544	
RENK Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000RENK730	STK	59.246	59.246	
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK	1.103	24.515	
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N72094	STK	3.546	203.895	
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	3.336	30.509	
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82	STK	22.015	146.060	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK	34.334	244.571	
Swissquote Grp Holding S.A. Namens-Aktien SF 0,20	CH0010675863	STK	270	10.586	
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,291666667	GB00BP92CJ43	STK	42.084	385.906	
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191	STK	1.956	13.810	
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	5.885	128.621	
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	2.461.347	11.825.208	
Tieto Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	1.704	100.169	
TKMS AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000TKMS001	STK	21.740	21.740	
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	3.287	71.231	

Andere Wertpapiere

Sofina S.A. Anrechte	BE0970189925	STK	13.564	13.564	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469D8	STK	22.909	22.909	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262936	STK	34.710	34.710	

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

B & M Europ.Value Retail PLC Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219	STK	189.350	1.063.309	
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000784196	STK	14.728	350.188	
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK	15.465	184.259	

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

Deliveroo PLC Registered Shares LS-,005	GB00BNC5T391	STK	992.999	992.999	
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18	STK	33.375	1.244.320	
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243	STK	8.015	465.588	
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK	-	596.923	
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	STK	1.551	70.809	
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	10.459	102.276	
Vidrala S.A. Acciones Port. -Em.10/25-	ES0183746124	STK	1.145	1.145	

Andere Wertpapiere

Italgas S.P.A. Anrechte	IT0005651549	STK	443.360	443.360	
Telecom Italia S.p.A. Anrechte	IT0005664815	STK	10.157.450	10.157.450	
Viscofan S.A. Anrechte	ES0684262944	STK	34.752	34.752	

Derivate

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

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:	41.712
Basiswert(e):	
STXE Small 200 Index (Price) (EUR)	

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.05.2025 bis 30.04.2026

I. Erträge

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	692.928,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	19.590.079,96
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	33.263,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-773.454,96
5. Sonstige Erträge	EUR	5.382,20
Summe der Erträge	EUR	19.548.199,06

II. Aufwendungen

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-895,65
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.059.875,13
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-179.036,18
Summe der Aufwendungen	EUR	-1.239.806,96

III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	18.308.392,10
--------------------------------------	------------	----------------------

IV. Veräußerungsgeschäfte

1. Realisierte Gewinne	EUR	57.144.740,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-37.064.157,98
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	20.080.583,00

V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	38.388.975,10
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	42.949.023,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	8.025.891,32

VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	50.974.914,78
--	------------	----------------------

VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	89.363.889,88
--	------------	----------------------

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 1.403.747,33

Entwicklung des Sondervermögens

				2025/2026
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres				EUR 543.707.674,58
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR	-5.065.412,37
2. Zwischenausschüttungen			EUR	-11.338.027,40
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR	-36.786.864,93
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	58.095.875,07		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-94.882.740,00		
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR	984.809,00
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR	89.363.889,88
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	42.949.023,46		
davon nicht realisierte Verluste	EUR	8.025.891,32		
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres			EUR	580.866.068,76

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar		EUR 114.559.275,65	7,45
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾	EUR	76.170.300,55	4,95
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	38.388.975,10	2,50
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet		EUR -96.250.896,67	-6,26
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-9.120.986,36	-0,60
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-87.129.910,31	-5,66
III. Gesamtausschüttung		EUR 18.308.378,98	1,19
1. Zwischenausschüttung	EUR	11.338.027,40	0,74
2. Endausschüttung	EUR	6.970.351,58	0,45

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2025/2026	EUR	580.866.068,76	37,77
2024/2025	EUR	543.707.674,58	33,02
2023/2024	EUR	844.313.394,92	32,26
2022/2023	EUR	420.436.147,48	30,86

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	6.756.861,00
---------------------------------------	-----	--------------

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
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		98,82%
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02%

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	37,77
Umlaufende Anteile	STK	15.380.944

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

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.

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 0,0175% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0254% 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 01.05.2025 bis 30.04.2026 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwunderungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 5.382,20 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	59,27
b) Zinsgutschrift Fokusbank-Erstattungsverfahren	EUR	5.322,93

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 179.036,18 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	75.096,89
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	103.939,29

Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 532.817,74.

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.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,19 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference 0,31 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe Small 200 Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 17,55%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 17,86%.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB

Die nachfolgenden Angaben beziehen sich auf die Vergütungspolitik der BlackRock-Gruppe ("BlackRock"), wie sie für die BlackRock Asset Management Deutschland AG (die "BAMDE") Anwendung findet. Die Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit der Richtlinie 2009/65/EG zur Koordinierung der Rechts- und Verwaltungsvorschriften betreffend bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren ("OGAW") in ihrer geänderten Fassung, insbesondere der Richtlinie 2021/2261/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Dezember 2021 (die "Richtlinie"), und den von der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde herausgegebenen "Leitlinien für eine solide Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie".

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

Die OGAW-Vergütungspolitik wird regelmäßig überprüft und bei Bedarf aktualisiert, um die Einhaltung aller regulatorischen Verpflichtungen zu gewährleisten. Die letzte Überprüfung der OGAW-Vergütungspolitik erfolgte im Februar 2026. Wesentliche Änderungen wurden nicht vorgenommen.

Die Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik unterliegt einer jährlichen unabhängigen Überprüfung. Ziel ist die Sicherstellung der Übereinstimmung mit den Anforderungen der OGAW-Vergütungspolitik, soweit anwendbar, und der Übereinstimmung der Vergütungspraktiken mit den Richtlinien und Verfahren des Management Development and Compensation Committee („MDCC“) (dem globalen, unabhängigen Vergütungsausschuss von BlackRock, Inc.) und des BAMDE-Vorstands. Die letzte Überprüfung im Jahr 2025 ergab keine Beanstandungen.

BlackRock verfolgt ein Gesamtvergütungsmodell mit einem Grundgehalt, das einen ausreichend hohen Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter ausmacht.

BlackRock betreibt außerdem ein jährliches Bonusprogramm nach Ermessen. Bei der Festlegung der individuellen Vergütungshöhe werden verschiedene Faktoren berücksichtigt, darunter nichtfinanzielle Ziele und die allgemeine finanzielle und Anlageentwicklung.

Die Gewährung von Bonuszahlungen nach Ermessen aller Mitarbeiter unterliegt einer Richtlinie, die den in bar ausgezahlten Anteil und den in BlackRock, Inc.-Aktien gewährten Anteil festlegt und zusätzlichen Bedingungen für die Ausübung bzw. Rückforderung unterliegt. Der in Aktien ausgezahlte Anteil wird in drei gleichen Raten über die drei Jahre nach Gewährung zugeteilt.

Quantitative Angaben zur Vergütung

BAMDE ist gemäß der Richtlinie verpflichtet, quantitative Angaben zur Vergütung zu machen. Diese Angaben erfolgen in Übereinstimmung mit BlackRocks Auslegung der derzeit verfügbaren aufsichtsrechtlichen Leitlinien zur quantitativen Offenlegung von Vergütungen. Aufgrund von Entwicklungen der Markt- oder regulatorischen Praxis, behält sich BlackRock das Recht vor, entsprechende Änderungen an der Art und Weise vorzunehmen, in der die quantitative Offenlegung der Vergütung berechnet wird. Werden solche Änderungen vorgenommen, kann dies zu Unterschieden zwischen den Offenlegungen eines Fonds im Vergleich zwischen dem aktuellen und dem Vorjahr, oder im Vergleich zu Offenlegungen anderer BlackRock - Fonds im selben Jahr, führen. BlackRock stützt seinen Ansatz der Verhältnismäßigkeit auf eine Kombination von Faktoren, die es aufgrund der einschlägigen Leitlinien zu berücksichtigen berechtigt ist.

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

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

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

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.606. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 2.764 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 842 zusammen. Insgesamt gab es 26 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 474. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den einzelnen Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2025 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.277. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.094 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 1.183 zusammen. Insgesamt gab es 4.164 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an die Mitarbeiter des/der Auslagerungsunternehmens.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2025 BIS 30.04.2026

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen 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 2025/2026 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

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

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten. Der Portfolio Manager hat Zugang zu einer Reihe von Datenquellen, einschließlich der Daten des Principal Adverse Impact („PAI“), wenn er Entscheidungen über die Auswahl von Anlagen trifft. BlackRock berücksichtigt zwar ESG-Risiken für alle Portfolios, und diese Risiken können mit ökologischen oder sozialen Themen übereinstimmen, die mit den PAIs verbunden sind. Der Fonds ist jedoch nicht verpflichtet, PAIs bei der Auswahl seiner Anlagen zu berücksichtigen.

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

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

München, den 19. August 2026

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Maika Jahn

Harald Klug

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2026, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2025 bis zum 30. April 2026 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 entspricht der beigefügte Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse 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 der Kapitalverwaltungsgesellschaft 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 oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht nach § 7 KARBV oder zu 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 Sondervermögens 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 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.

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht nach § 7 KARBV aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, 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 eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresberichts nach § 7 KARBV relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Kapitalverwaltungsgesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen 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 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 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 in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 20. August 2026

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

ALLGEMEINE INFORMATIONEN FÜR ISHARES STOXX EUROPE SMALL 200 UCITS ETF (DE)

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2025: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2025: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Maika Jahn
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
Hansastraße 29a
81373 München, Deutschland

Wirtschaftsprüfer

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

Want to know more?

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

© 2026 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