

# **Lagebericht und Jahresabschluss**

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit  
Teilgesellschaftsvermögen

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

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz</b>	4
<b>Lagebericht</b>	8
<b>Anhang</b>	91
iShares I Founder Shares	95
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	104
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	116
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	133
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	145
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	157
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	169
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	181
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	193
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	205
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	218
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	231
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	243
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	254
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	266
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	278
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	290
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	301
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	319
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	331
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	343
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	355
<b>Allgemeine Informationen</b>	374

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

## Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

## Lizenzvermerk

### Rechtliche Informationen

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

### Für Anleger in Deutschland

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

### Risikohinweise

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

### Index-Haftungsausschlüsse

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

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

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

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

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

---

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

#### **Vertriebsstelle in Dänemark:**

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

#### **Vertriebsstelle in Schweden:**

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

#### **Facility Agent in Großbritannien:**

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

#### **Contact Bank in Tschechien:**

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

#### **Zahlstelle in der Schweiz:**

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

#### **Vertreter in der Schweiz:**

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

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

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

31.12.2019 - 31.12.2020	-19,69%
31.12.2020 - 31.12.2021	-17,75%
31.12.2021 - 31.12.2022	+13,51%

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

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

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

31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,46%
31.12.2021 - 31.12.2022	-16,60%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	-24,75%
31.12.2020 - 31.12.2021	+39,01%
31.12.2021 - 31.12.2022	+1,51%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	+12,06%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,54%
31.12.2021 - 31.12.2022	+9,72%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	+10,32%
31.12.2020 - 31.12.2021	+24,64%
31.12.2021 - 31.12.2022	-14,80%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	-2,43%
31.12.2020 - 31.12.2021	+33,56%
31.12.2021 - 31.12.2022	-19,25%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	+6,24%
31.12.2020 - 31.12.2021	+26,79%
31.12.2021 - 31.12.2022	-23,41%

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

31.12.2019 - 31.12.2020	-6,31%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,99%
31.12.2021 - 31.12.2022	-13,03%

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

### iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-1,99%
31.12.2020 - 31.12.2021	+25,25%
31.12.2021 - 31.12.2022	-6,41%

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

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	+5,54%
31.12.2020 - 31.12.2021	+28,05%
31.12.2021 - 31.12.2022	-18,79%

### iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-10,81%
31.12.2020 - 31.12.2021	+19,91%
31.12.2021 - 31.12.2022	+3,20%

### iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-6,32%
31.12.2020 - 31.12.2021	+38,75%
31.12.2021 - 31.12.2022	-10,78%

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

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-21,94%
31.12.2020 - 31.12.2021	+21,60%
31.12.2021 - 31.12.2022	+29,17%

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

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	+5,46%
31.12.2020 - 31.12.2021	+20,56%
31.12.2021 - 31.12.2022	-10,76%

### iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-9,22%
31.12.2020 - 31.12.2021	+16,72%
31.12.2021 - 31.12.2022	-38,18%

### iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	+10,24%
31.12.2020 - 31.12.2021	+13,37%
31.12.2021 - 31.12.2022	-30,86%

### iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

#### **Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

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

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	+14,42%
31.12.2020 - 31.12.2021	+34,02%
31.12.2021 - 31.12.2022	-28,02%

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-12,75%
31.12.2020 - 31.12.2021	+15,59%
31.12.2021 - 31.12.2022	-14,53%

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

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-15,47%
31.12.2020 - 31.12.2021	+3,35%
31.12.2021 - 31.12.2022	-14,59%

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	+11,26%
31.12.2020 - 31.12.2021	+9,17%
31.12.2021 - 31.12.2022	-7,70%

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

**Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:**

31.12.2019 - 31.12.2020	-8,54%
31.12.2020 - 31.12.2021	+22,31%
31.12.2021 - 31.12.2022	-1,83%

**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 28.02.2023 hatte jedes der nachstehenden Teilgesellschaftsvermögen den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)	99,70
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)	94,49

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

Lagebericht zum Jahresabschluss zum 28.02.2023

---

## 1. Grundlagen

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

### 1.1. Geschäftstätigkeit

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

Seit ihrer Gründung am 13.10.2008 hat iShares (DE) I bis zum 28.02.2023 zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV) gebildet. Dabei handelt es sich um das Gründungs-TGV iShares I Founder Shares und weitere einundzwanzig zum Vertrieb zugelassene TGV. Bei zwei dieser TGV wurden jeweils zwei Anteilklassen aufgelegt.

Das im Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares enthaltene Gesellschaftskapital war zum Stichtag 28.02.2023 in sechs gruppeneigene Investmentanteile investiert, um den Anforderungen des § 206 Abs. 4 KAGB gerecht zu werden. Der im Betrachtungszeitraum ermittelte ordentliche Nettoertrag wird nach entsprechendem Steuerabzug einschließlich Solidaritätszuschlag nach Geschäftsjahresende wieder im TGV angelegt.

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

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

### 1.2. Fremdverwaltungsvereinbarung

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

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

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

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

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



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

## 2. Wirtschaftsbericht

### 2.1. Entwicklung des Sektors und der Gesamtwirtschaft

Nach ersten Berechnungen des Statistischen Bundesamtes (Destatis) war das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) im Jahr 2022 um 1,9 % höher als im Vorjahr. Kalenderbereinigt lag das Wirtschaftswachstum bei 2,0 %. Die gesamtwirtschaftliche Lage in Deutschland war im Jahr 2022 von den Folgen des Krieges in der Ukraine und den extrem hohen Energiepreisteigerungen geprägt. Hinzu kamen gravierende Materialverknappungen und Lieferengpässe, massiv steigende Preise z. B. bei Nahrungsmitteln, Fachkräftemangel und die anhaltende, aber abklingende Covid-19-Pandemie. Trotz dieser schwierigen Rahmenbedingungen konnte sich die deutsche Wirtschaft insgesamt im Jahr 2022 gut behaupten. Das Bruttoinlandsprodukt war 2022 um 0,7 % höher als im Jahr 2019, dem Jahr vor Beginn der Covid-19-Krise.<sup>1</sup>

Die Entwicklung der Wirtschaftsleistung im Jahr 2022 verlief in den einzelnen Wirtschaftszweigen im Vergleich zum Vorjahr sehr unterschiedlich. Die gesamte preisbereinigte Bruttowertschöpfung stieg im Jahr 2022 um 1,8 % gegenüber 2021. Einen besonders starken Anstieg um 6,3 % verzeichneten die sonstigen Dienstleistungen, zu denen die Kreativ- und Unterhaltungswirtschaft gehört. Auch der Verkehr sowie das Beherbergungs- und Gaststättengewerbe profitierten von der Aufhebung der Beschränkungen. Der starke Anstieg von 4,0 % im aggregierten Wirtschaftszweig Handel, Verkehr, Gastgewerbe ist auf diese beiden Branchen zurückzuführen.

Trotz der Zuwächse im Jahr 2022 hat die Wirtschaftsleistung in einigen Sektoren noch nicht das Vorkrisenniveau erreicht. Im Handel ging die Bruttowertschöpfung jedoch zurück, nachdem sie im Jahr zuvor gestiegen war. Die Informations- und Kommunikationsbranche setzte ihren langfristigen Wachstumspfad fort und verzeichnete nach einer Verlangsamung nur im ersten Covid-Jahr 2020 ebenfalls einen deutlichen Anstieg. Im Bauwesen führten Material- und Fachkräftemangel, hohe Baukosten und verschlechterte Finanzierungsbedingungen zu einem deutlichen Rückgang der Bruttowertschöpfung um -2,3 %. Die hohen Energiepreise und die nach wie vor eingeschränkte Verfügbarkeit von Vorprodukten behinderten auch die Wirtschaftsleistung des Verarbeitenden Gewerbes, die mit +0,2 % gegenüber dem Vorjahr kaum zulegen konnte. Wie schon 2021 war das Verarbeitende Gewerbe vor allem in der ersten Jahreshälfte 2022 von Unterbrechungen in den weltweiten Lieferketten betroffen. Verschärft wurde die Situation durch die stark gestiegenen Energiepreise als Folge des Krieges in der Ukraine.

Neue Belastungen durch die Energiekrise überwiegen die Entlastung des Staatshaushalts durch auslaufende Corona-Maßnahmen und haben erneut zu einem Finanzierungsdefizit geführt. Die gesamtstaatlichen Haushalte wiesen Ende 2022 nach vorläufigen Berechnungen ein Finanzierungsdefizit (Nettokreditaufnahme) von 101,6 Milliarden Euro auf. Das war ein Rückgang um knapp 33 Milliarden Euro gegenüber 2021 (134,3 Milliarden Euro). Die Entlastung der öffentlichen Haushalte durch das Auslaufen der Covid-19-Maßnahmen wurde überlagert von neuen Belastungen durch die Energiekrise infolge des russischen Angriffskrieges in der Ukraine. Gemessen am nominalen Bruttoinlandsprodukt lag die Defizitquote des Staates im Jahr 2022 bei 2,6 % und damit deutlich niedriger als in den beiden vorangegangenen Jahren.

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

Die deutsche Fondsbranche verzeichnete bis Ende 2022 Zuflüsse in Höhe von 66 Mrd. Euro, rund ein Viertel der Zuflüsse im Vergleich zu den 256 Mrd. Euro des Vorjahres per Ende 2021. Die Neuinvestitionen in offene Spezialfonds beliefen sich auf 62 Milliarden Euro. Davon entfielen 56 Mrd. EUR auf Pensionsfonds. Offene Publikumsfonds verzeichneten Abflüsse von 4,2 Mrd. EUR. Dabei standen Zuflüssen bei Mischfonds (12,5 Mrd. Euro), Immobilienfonds (4,5 Mrd. Euro) und Geldmarktfonds (38,2 Mio. Euro) Abflüsse bei Rentenfonds (17,5 Mrd. Euro) gegenüber.<sup>2</sup>

Der deutsche Fondsmarkt bestätigte einmal mehr seine Spitzenposition in Europa. Nach Angaben der Europäischen Zentralbank ist Deutschland mit einem Anteil von 28 Prozent der größte Fondsmarkt in der EU. Auch beim Wachstum ist Deutschland führend. In den vergangenen fünf Jahren ist das Vermögen hierzulande um durchschnittlich 6,1 Prozent pro Jahr gewachsen, deutlich mehr als in anderen Märkten wie Italien (2,5 Prozent pro Jahr) und Frankreich (1,4 Prozent pro Jahr).

Nachdem Spezial- und Publikumsfonds im Januar 2022 mit Rekordzuflüssen von insgesamt 30 Milliarden Euro gestartet waren, markierte der Ukraine-Krieg den Wendepunkt im Neugeschäft. Aus offenen Publikumsfonds flossen im Gesamtjahr netto 4 Mrd. Euro ab. Dies ist jedoch weniger als in den Krisenjahren 2008 (27 Mrd. EUR) und 2011 (15 Mrd. EUR). Allein im vierten Quartal verzeichneten Publikumsfonds wieder Zuflüsse von 5 Mrd. Euro. Seit 2020 kommt laut Bundesbank ein großer Teil des Neugeschäfts der Publikumsfonds von Privatanlegern. Im Jahr 2022 hatten die Sparer bis Ende September 40 Milliarden Euro neu angelegt - trotz steigender Zinsen. Einen wichtigen Beitrag zu dieser Entwicklung leisten Fondssparpläne, deren Zahl in den letzten Jahren stark zugenommen hat.

Die Absatzentwicklung der Publikumsfonds zeigt ein differenziertes Bild. Gemischte Fonds erhielten im Jahr 2022 Nettomittelzuflüsse von 12,5 Mrd. Euro. Nach einem starken ersten Quartal (13 Mrd. Euro) stagnierte das Neugeschäft im weiteren Verlauf des Jahres. Auch bei den Immobilienfonds war das Neugeschäft im Jahresverlauf rückläufig. Insgesamt konnten sie 4,5 Mrd. EUR an neuen Mitteln generieren. Rentenfonds verzeichneten Abflüsse in Höhe von 17,4 Mrd. Euro - angeführt von Rentenfonds mit Schwerpunkt auf Euro oder europäischen Währungen (insgesamt 9 Mrd. Euro) und Unternehmensanleihenfonds (2 Mrd. Euro). Bei den Aktienfonds waren Produkte mit globalem Anlageschwerpunkt gefragt. Sie zogen Zuflüsse von 20 Mrd. EUR an. Aus europaweit investierenden Fonds zogen die Anleger insgesamt 11 Mrd. EUR ab. Nordamerika-Fonds verzeichneten Abflüsse von 3,5 Mrd. EUR, Schwellenländer-Fonds von 2,5 Mrd. EUR. Aktienfonds verzeichneten per Saldo Zuflüsse von 0,5 Mrd. EUR. Davon flossen 4,4 Mrd. EUR aus Aktien-ETFs ab.<sup>3</sup>

Der europäische Markt für börsengehandelte Produkte (Exchange Traded Products, ETPs) entwickelte sich im Jahr 2022 weiterhin dynamisch. ETPs sind ausgewählte Finanzinstrumente, wie z.B. ETFs, die den ganzen Tag über an den nationalen Börsen gehandelt werden. iShares profitierte besonders von dieser Entwicklung. Im Jahr 2022 verzeichnete iShares in der EMEA-Region (Europa, Naher Osten und Afrika) Nettozuflüsse in Höhe von 48,3 Mrd. USD bzw. 45,3 Mrd. EUR<sup>4</sup>, nach 82,4 Mrd. USD bzw. 72,8 Mrd. EUR im Vorjahr. Damit war der Anteil der Zuflüsse in ETFs in der EMEA-Region mit 51 % am höchsten.<sup>5</sup>

Börsengehandelte Fonds (ETFs) sind mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden. Ende 2022 betrug das Investitionsvolumen der 55 von BAMDE in Deutschland aufgelegten, verwalteten und zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen ETFs der Marke iShares rund 42,4 Milliarden US-Dollar bzw. 39,7 Milliarden Euro. Der iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) ist mit einem Volumen von 5,7 Mrd. USD bzw. 5,4 Mrd. EUR (per 30. Dezember 2022) der größte von BAMDE aufgelegte und verwaltete Publikumsfonds.

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

### **2.2. Fondsvermögen der Gesellschaft und Nettomittelzufluss**

Für die Gesellschaft führten die negative Marktentwicklung und Nettomittelabflüsse in Höhe von 1,3 Mrd. EUR zu einem Rückgang des verwalteten Vermögens im Vergleich zum Vorjahresstichtag. Zum 31. Dezember 2022 betrug das Vermögen in den 34 eigen- und fremdverwalteten Investmentfonds (davon 7 Fonds mit jeweils 2 Anteilklassen) und den 22 Teilfonds (davon 2 Teilfonds mit jeweils 2 Anteilklassen) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft 39,7 Mrd. Euro (Vorjahr: 47,5 Mrd. Euro). Das eigenverwaltete Vermögen in den 34 von der BAMDE verwalteten Investmentfonds belief sich auf 31,1 Mrd. Euro und das Vermögen in den 22 Teilfonds der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilfonds auf 8,6 Mrd. Euro. Das durchschnittlich verwaltete Vermögen lag im Jahr 2022 um 3,6 Mrd. Euro unter dem des Vorjahrs.

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

### 3. Darstellung der Lage

#### 3.1. Darstellung der TGV

Das richtlinienkonforme Gründungs-TGV iShares I Founder Shares besteht aus dem Gründungskapital der Gründerin BAMDE und ist dem Investmentanlagevermögen zugeordnet. Das anfängliche Gesellschaftskapital betrug 300.000 Euro und ist eingeteilt in 3.000 auf den Namen lautenden Unternehmensaktien, die ausschließlich die Rechte an dem TGV iShares I Founder Shares gewähren. Jede Unternehmensaktie gewährt eine Stimme für die Hauptversammlung und ist als Stückaktie begeben. Die 3.000 Unternehmensaktien des iShares I Founder Shares im Wert von 282.071,12 Euro zum 28.02.2023 werden zu 100% von der BAMDE gehalten. Gemäß den Anlagebedingungen erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsvergütung in Höhe von 0,09% auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Das TGV iShares I Founder Shares erwirtschaftete im Berichtszeitraum einen ordentlichen Nettoertrag von 433,48 Euro.

Gemäß den Anlagebedingungen des TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) erhält die Verwaltungsgesellschaft eine jährliche pauschale Verwaltungsvergütung in Höhe von bis zu 0,55% (derzeit 0,25%, bis 15.12.2022 0,30%) auf Basis des börsentäglich ermittelten Inventarwertes des Teilgesellschaftsvermögens. Für die übrigen zwanzig TGV erhält die Verwaltungsgesellschaft BAMDE für die Verwaltung dieser TGV eine pauschale Vergütung in Höhe von 0,45% pro Jahr auf Basis des durchschnittlichen börsentäglich ermittelten Inventarwertes des TGVs. Die zum Vertrieb zugelassenen einundzwanzig TGV der iShares (DE) I sind voll replizierende ETFs, die auf unbestimmte Zeit aufgelegt wurden.

Die Anzahl der stimmrechtslosen Anlageaktien und das Gesamtvolumen zum 28.02.2023, der ordentliche Nettoertrag und die Barausschüttung im Berichtszeitraum vom 01.03.2022 bis zum 28.02.2023 der zum Vertrieb zugelassenen TGV - auf Anteilklassenebene - stellen sich wie folgt dar:

TGV	Anzahl Anlageaktien	Gesamtvolumen in Fondswährung	Ordentlicher Nettoertrag in Fonds- währung	Bar- ausschüttung in Fonds- währung
	28.02.2023	28.02.2023	28.02.2023	28.02.2023
iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	50.360.000	1.584.233.099,12	194.079.736,94	-
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	283.150	1.609.061,73	77.985,56	-
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	3.047.941	174.415.052,58	9.462.245,56	3,10
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	74.610.000	1.238.570.431,28	49.689.979,40	0,67
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	6.984.000	434.555.542,15	31.676.182,54	4,54
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	729.000	87.952.770,56	1.698.384,15	2,33
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	1.591.200	96.348.224,13	1.651.826,31	1,04
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	1.115.500	68.916.833,41	1.565.827,24	1,40
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	3.472.000	263.960.662,82	4.809.993,64	1,38
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	6.330.000	630.357.748,60	12.345.489,44	1,95
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	2.695.000	191.519.376,68	4.817.297,00	1,79
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	9.171.000	309.406.210,85	11.680.249,64	1,27
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	232.500	7.241.230,18	122.127,84	0,52
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	34.985.974	1.283.551.870,33	42.744.812,50	1,22
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	940.700	95.862.798,52	2.208.883,51	2,35
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	5.236.750	70.104.752,86	1.456.982,86	0,28
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	365.000	12.546.735,42	328.207,12	0,90
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	143.656	710.371,15	4.691,34	-
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	2.593.946	163.776.991,88	1.057.489,62	0,41
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	7.026.000	139.236.362,89	4.782.857,25	0,68
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	8.550.000	182.078.074,88	1.210.541,66	0,14
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	5.084.864	189.610.124,86	9.889.470,65	1,95
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	75.367.864	2.176.565.694,10	99.957.364,72	1,33

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

### iShares I Founder Shares

#### **Anlageziele und Anlagepolitik**

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares verwaltet das Gründungskapital der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft. Das Teilgesellschaftsvermögen ist ein UCITS-Fonds und investiert in festverzinsliche iShares ETFs mit kurz- bis mittelfristigen Laufzeiten, welche in Euro notieren, um das Gründungskapital substanzerhaltend anzulegen.

#### **Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum**

Bei dem Teilgesellschaftsvermögen werden die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Erträge reinvestiert (thesauriert). Um die Anlagebedingungen zu erfüllen, wurden im Berichtszeitraum iShares ETFs mit kurzfristiger Laufzeit veräußert und in Investmentanteile mit mittelfristiger Laufzeit investiert.

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Im Berichtszeitraum unterlagen die im Teilgesellschaftsvermögen gehaltenen Vermögensgegenstände dem allgemeinen sowie dem spezifischen Marktpreisrisiko. Die Entwicklung der Kurse der einzelnen Positionen wird zum Beispiel durch das Niveau des Marktzinses (sogenanntes Zinsänderungsrisiko) oder von der durch den Markt jeweils wahrgenommenen Emittentenbonität beeinflusst. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem mittleren Marktpreisrisiko.

#### Adressenausfallrisiko

Das Adressenausfallrisiko für das in Euro notierte Teilgesellschaftsvermögen ist aufgrund der Investments in UCITS-ETFs, die primär in europäische Staatsanleihen investieren, als niedrig einzustufen.

#### Währungsrisiko

Das Teilgesellschaftsvermögen investierte im Berichtszeitraum in Euro notierte festverzinsliche ETFs. Es lag somit kein Währungsrisiko vor.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Die operationellen Risiken der für das Teilgesellschaftsvermögen relevanten Prozesse sind Gegenstand einer regelmäßigen Identifikation, Analyse und Überwachung. Im Berichtszeitraum entstand dem Teilgesellschaftsvermögen kein materieller Schaden aus operationellen Risiken.

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

## iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des MSCI Brazil Index abbildet. Der Index bildet brasilianische Unternehmen mit großer und mittlerer Marktkapitalisierung ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,95%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) ist ein thesaurierender Fonds, bei dem die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden reinvestiert wurden. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFACNOR0
Petro Rio S.A. Registered Shares o.N.	BRPRIOACNOR1
Sendas Distribuidora S.A. Registered Shares o.N.	BRASAIACNOR0

Löschung	
Alpargatas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRALPAACNPR7
Banco Inter S.A. Reg.Units(1 Com Shs+2 Pr. Shs)	BRBIDICDAXX3
Americanas S.A. Registered Shares o.N.	BRAMERACNOR6
Via S.A. Registered Shares o.N.	BRVIIAACNOR7

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Automobilhersteller- und Zulieferer-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) war bis zur Einführung von Anteilklassen ein ausschließlich ausschüttender Fonds. Am 5. April 2022 wurde eine thesaurierende Anteilklasse aufgelegt, bei der die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Erträge reinvestiert wurden. Die ausschüttende Anteilklasse hingegen schüttet die Erträge nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende aus. 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	
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113

Löschung	
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Banks Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Banken-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755

Löschung	
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Banks Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiko für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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



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

## iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Basic Resources Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Grundstoffindustrie (Basic Resources) aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669

Löschung	
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Basic Resources Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Chemicals Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der chemischen Industrie Europas aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797

Löschung	
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Chemicals Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

#### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Bauwesens und Materialien-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,97%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622
Löschung	
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018

#### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

##### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

##### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

##### Währungsrisiko

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

##### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

##### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

##### Liquiditätsrisiko

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

##### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Financial Services Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Finanzbranche aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067

Löschung	
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,08167	GB00BNHSJN34

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Financial Services Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Food & Beverage Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Nahrungsmittel- und Getränkeindustrie aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Food & Beverage Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Health Care Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Gesundheitssektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,96%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63

Löschung	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Health Care Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Industriegüter und -dienstleistungen aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,86%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86

Löschung	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt.

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

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.



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

### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

### Liquiditätsrisiko

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Insurance Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Versicherungsbranche aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,95%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503

Löschung	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Insurance Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

### iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

#### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Media Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Medienindustrie aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Löschung	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640
Viaplay Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770

#### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

##### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

##### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Media Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

##### Währungsrisiko

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

##### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

##### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

##### Liquiditätsrisiko

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

##### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Erdöl- und Erdgas-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,79%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835
Energiean PLC Registered Shares (WI) LS -,01	GB00BG12Y042
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGQ36

Löschung	
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115
Orron Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Sektors für Hygieneartikel und Haushaltswaren aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,95%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699

Löschung	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24
Countryside Partnerships PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt.

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

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Real Estate Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Immobiliensektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 98,51%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGWW93

Löschung	
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Real Estate Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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



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

### iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

#### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Retail Index abbildet. Der Index bildet Unternehmen der europäischen Einzelhandelsbranche aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

#### Löschung

AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.

DE000A2LQ884

#### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

##### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

##### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Retail Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

##### Währungsrisiko

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

##### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

##### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

##### Liquiditätsrisiko

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

##### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Technology Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Technologie-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,98%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) war bis zur Einführung von Anteilsklassen ein ausschließlich ausschüttender Fonds. Am 5. April 2022 wurde eine thesaurierende Anteilklasse aufgelegt, bei der die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Erträge reinvestiert wurden. Die ausschüttende Anteilklasse hingegen schüttet die Erträge nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende aus. 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	
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302

Löschung	
Deliveroo PLC Registered Shares	GB00BNC5T391
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Technology Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

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

### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Telecommunications Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Telekommunikations-Sektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar.

Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 98,92%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2

Löschung	
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Telecommunications Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen. Das Teilgesellschaftsvermögen unterlag im Berichtszeitraum dem allgemeinen sowie dem spezifischen, aus Einzeltiteln resultierenden Marktpreisrisiko. Im gesamten Berichtszeitraum wurde die durch den Indexanbieter vorgegebene Branchen- sowie Titeldiversifikation innerhalb des Anlageuniversums europäischer Aktien umgesetzt. Damit unterlag das Teilgesellschaftsvermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

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

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Sektors für Reise und Freizeit aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,99%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

### Löschung

Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001

JE00BN574F90

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) ist vergleichbar mit einem börsengehandelten Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Utilities Index abbildet. Der Index bildet die Unternehmen des europäischen Energieversorgungssektors aus dem sektorübergreifenden STOXX® Europe 600 Index ab. Dieser wiederum bildet Unternehmen mit großer, mittlerer und kleiner Marktkapitalisierung in 17 entwickelten Volkswirtschaften Europas ab. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Zur Replizierung des Index investiert das Teilgesellschaftsvermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,95%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das TGV iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden. Indexveränderungen, die vom Indexanbieter veröffentlicht wurden, wurden im Fonds direkt nachvollzogen.

Neuaufnahme	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003

Löschung	
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Europe 600 Utilities Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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

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

## iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

### Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt.

Das TGV iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

Neuaufnahme	
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001

Löschung	
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4

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

Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

#### Auswirkungen der Corona Pandemie (COVID-19)

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des STOXX® Global Select Dividend 100 Index im Berichtszeitraum zu realisieren, wurde ein ausschließlich passiver Investmentansatz verfolgt. Daher wurden im Rahmen der Fondsmanagementaktivitäten, die dieses Teilgesellschaftsvermögen betrafen, keine Risiken aktiv gesteuert bzw. eingegangen.

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

#### Währungsrisiko

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

#### Adressenausfallrisiko

Das Management von Ausfallrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Aufgrund des bestehenden Anlageuniversums der börsengehandelten iShares ETFs ist das Adressenausfallrisiko als niedrig einzustufen.

#### Kontrahentenrisiko

Das Management von Kontrahentenrisiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE. Das Kontrahentenrisiken für die iShares ETFs in diesem Teilgesellschaftsvermögen ist als gering einzustufen.

#### Liquiditätsrisiko

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

#### Operationelles Risiko

Das Management von operationellen Risiken für das Teilgesellschaftsvermögen erfolgt im Rahmen des Risikomanagementsystems der BAMDE.

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

Geschäftsbereiche bzw. -prozesse, die für dieses Teilgesellschaftsvermögen maßgeblich sind und welche durch die BAMDE ausgelagert wurden, unterliegen einem Outsourcing-Controlling Prozess.

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



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

## 3.2. Vermögens- und Finanzlage

Das Vermögen der Gesellschaft besteht zum 28.02.2023 ausschließlich aus Investmentanlagevermögen.

Das Gesellschaftskapital des TGV iShares I Founder Shares beträgt zum Geschäftsjahresende 282.071,12 Euro (Vorjahr: 293.820,04 Euro). Damit repräsentieren die stimmberechtigten Unternehmensaktien 0,003% des gesamten Vermögens der iShares (DE) I.

Das Gesellschaftskapital der einzelnen TGV - auf Anteilklassenebene - zum Bilanzstichtag stellt sich wie folgt dar:

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)	1.584.233.099,12 USD	(Im Vorjahr: 669.498.026,11 USD)
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	1.609.061,73 Euro	(Im Vorjahr: - Euro)
iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	174.415.052,58 Euro	(Im Vorjahr: 517.993.841,45 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)	1.238.570.431,28 Euro	(Im Vorjahr: 1.322.449.215,35 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)	434.555.542,15 Euro	(Im Vorjahr: 674.588.008,43 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)	87.952.770,56 Euro	(Im Vorjahr: 105.666.240,07 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)	96.348.224,13 Euro	(Im Vorjahr: 139.678.810,77 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)	68.916.833,41 Euro	(Im Vorjahr: 82.305.232,87 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)	263.960.662,82 Euro	(Im Vorjahr: 290.195.751,91 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)	630.357.748,60 Euro	(Im Vorjahr: 747.300.925,00 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)	191.519.376,68 Euro	(Im Vorjahr: 350.604.985,56 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)	309.406.210,85 Euro	(Im Vorjahr: 260.781.285,76 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)	7.241.230,18 Euro	(Im Vorjahr: 16.884.614,74 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)	1.283.551.870,33 Euro	(Im Vorjahr: 1.293.176.754,19 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)	95.862.798,52 Euro	(Im Vorjahr: 104.930.115,84 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)	70.104.752,86 Euro	(Im Vorjahr: 96.494.692,16 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)	12.546.735,42 Euro	(Im Vorjahr: 13.317.628,12 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	710.371,15 Euro	(Im Vorjahr: - Euro)
iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	163.776.991,88 Euro	(Im Vorjahr: 173.164.342,02 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)	139.236.362,89 Euro	(Im Vorjahr: 336.775.613,34 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)	182.078.074,88 Euro	(Im Vorjahr: 383.820.721,89 Euro)
iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)	189.610.124,86 Euro	(Im Vorjahr: 374.789.032,47 Euro)
iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)	2.176.565.694,10 Euro	(Im Vorjahr: 1.898.950.092,87 Euro)

## 3.3. Ertragslage

Wesentliche finanzielle Ertragskomponenten des Investmentanlagevermögens sind Dividenden in- und ausländischer Aussteller. Nach Abzug von Verwaltungsvergütung und sonstigen Aufwendungen resultiert über alle Teilgesellschaftsvermögen hinweg ein ordentlicher Nettoertrag von 476.247.005,06 Euro (Vorjahr: 321.374.752,08 Euro). Nach der Berücksichtigung der realisierten Gewinne und Verluste aus Veräußerungsgeschäften ergibt sich ein realisiertes Geschäftsjahresergebnis von 690.071.403,15 Euro (Vorjahr: 1.156.373.589,24 Euro).

## 4. Risikobericht

### 4.1 Operative Organisation

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

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

### 4.2 Methoden und Ziele des Risikomanagementsystems

#### 4.2.1 Allgemeine Anforderungen

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

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

#### 4.2.2 Geschäfts- und Risikostrategie

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

#### 4.2.3 Risikokomitee

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

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

Gemäß der Geschäftsordnung des RCCs (Stand April 2023) sind mindestens sechs Sitzungen pro Kalenderjahr durchzuführen. Im Berichtszeitraum haben den Anforderungen entsprechend sechs Sitzungen des Komitees stattgefunden.

#### 4.2.4 Risikomanagement auf Ebene der externen Verwaltungsgesellschaft - Operationelle Risiken

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

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

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

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

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

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

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

### 4.2.5 Risikomanagement auf Ebene der TGV

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

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

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

### 4.3 Risikoberichterstattung

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

### 4.4 Wirtschaftliche Gefährdungspotentiale

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 zunehmenden Wettbewerbsdruck zu verspüren ist, der sich unter anderem durch den Markteintritt weiterer und teilweise großer Wettbewerber ergibt, 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.

### 4.5 Rechtliche Gefährdungspotentiale

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

### 4.6 Betrieblicher Funktionsbereich

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

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

### 4.7 Sonstige Risiken

#### Russische Invasion in der Ukraine

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

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

Der Vorstand erklärt hiermit, dass die Gesellschaft bei den im Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen aufgeführten Rechtsgeschäften nach den Umständen, die dem Vorstand in dem Zeitpunkt bekannt waren, in dem sie vorgenommen wurden, bei jedem Rechtsgeschäft eine angemessene Gegenleistung vereinbart bzw. erhalten hat. Rechtsgeschäfte mit Dritten auf Veranlassung oder im Interesse des herrschenden Unternehmens oder von verbundenen Unternehmen wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr nicht getätigt. Maßnahmen auf Veranlassung oder im Interesse des herrschenden Unternehmens oder der mit ihm verbundenen Unternehmen, die sich zum Vorteil oder Nachteil der Gesellschaft auswirken, wurden weder getroffen noch unterlassen.

München, den 31. Mai 2023

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Vorstand



Dirk Schmitz

Peter Scharl

Harald Klug

Birgit Ludwig

<sup>1</sup> Quelle: Federal Statistical Office, 13. January 2023, press release no. 020/23, [https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressekonferenzen/2023/bip2022/pm-bip.pdf?\\_\\_blob=publicationFile](https://www.destatis.de/DE/Presse/Pressekonferenzen/2023/bip2022/pm-bip.pdf?__blob=publicationFile)

<sup>2</sup>Quelle: [https://www.bvi.de/fileadmin/user\\_upload/Presse/PM\\_2023\\_02\\_09\\_Markt\\_und\\_Regulierung/Investmentstatistik\\_2212\\_Gesamtmarkt\\_DE.pdf](https://www.bvi.de/fileadmin/user_upload/Presse/PM_2023_02_09_Markt_und_Regulierung/Investmentstatistik_2212_Gesamtmarkt_DE.pdf) und BVI, 09.02.2023, Pressemitteilung,

[https://www.bvi.de/fileadmin/user\\_upload/Presse/PM\\_2023\\_02\\_09\\_Markt\\_und\\_Regulierung/2023\\_02\\_09\\_BVI\\_-\\_Fondsbranche\\_zeigte\\_sich\\_in\\_Marktturbulenzen\\_2022\\_widerstandsfaehigkeit\\_Internet.pdf](https://www.bvi.de/fileadmin/user_upload/Presse/PM_2023_02_09_Markt_und_Regulierung/2023_02_09_BVI_-_Fondsbranche_zeigte_sich_in_Marktturbulenzen_2022_widerstandsfaehigkeit_Internet.pdf)

<sup>3</sup> Quelle: BVI, 09.02.2023, press release,

[https://www.bvi.de/fileadmin/user\\_upload/Presse/PM\\_2023\\_02\\_09\\_Markt\\_und\\_Regulierung/2023\\_02\\_09\\_BVI\\_-\\_Fondsbranche\\_zeigte\\_sich\\_in\\_Marktturbulenzen\\_2022\\_widerstandsfaehigkeit\\_Internet.pdf](https://www.bvi.de/fileadmin/user_upload/Presse/PM_2023_02_09_Markt_und_Regulierung/2023_02_09_BVI_-_Fondsbranche_zeigte_sich_in_Marktturbulenzen_2022_widerstandsfaehigkeit_Internet.pdf), und Quelle BVI, 31.12.2022, Investment Statistik,

[https://www.bvi.de/fileadmin/user\\_upload/Presse/PM\\_2023\\_02\\_09\\_Markt\\_und\\_Regulierung/Investmentstatistik\\_2212\\_Gesamtmarkt\\_DE.pdf](https://www.bvi.de/fileadmin/user_upload/Presse/PM_2023_02_09_Markt_und_Regulierung/Investmentstatistik_2212_Gesamtmarkt_DE.pdf).

<sup>4</sup> Berechnet unter Verwendung des Euro-Referenzsatzes der Europäischen Zentralbank zum 31. Dezember 2022 (1 Euro = 1,0666 USD).

<sup>5</sup> Quelle: BlackRock, iShares Global Daily Flash, 31. December 2022, Seite 4.

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

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

Bilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>9.393.525.341,07</b>	<b>10.318.462.884,25</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>9.249.924.183,79</b>	<b>9.730.599.398,36</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>37.925.332,56</b>	<b>20.088.551,90</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	37.925.332,56	20.088.551,90
<b>3. Forderungen</b>	<b>104.108.905,65</b>	<b>567.818.118,25</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	29.714.629,12	19.324.049,13
b) Andere Forderungen	74.394.276,53	548.494.069,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.566.919,08</b>	<b>-43.184,26</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>9.393.525.341,07</b>	<b>10.318.462.884,25</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>259.830,59</b>	<b>1.022.468,56</b>
a) Von Kreditinstituten	259.830,59	1.022.468,56
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>80.232.332,45</b>	<b>537.930.911,92</b>
a) Andere	80.232.332,45	537.930.911,92
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>9.313.033.178,03</b>	<b>9.779.509.503,77</b>
a) Mittelaufkommen	9.199.515.898,14	10.197.268.177,58
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	561.909.511,51	961.344.295,42
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-885.533.987,88	-2.290.543.753,90
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	437.141.756,25	911.440.784,67

Die Position „Gesellschaftskapital“ entspricht der Position „Eigenkapital“ gemäß § 21 Abs. 4 KARBV (II. Investmentanlagevermögen B. Passiva 6.)

Die Position „Mittelaufkommen“ entspricht der Position „Gezeichnetes Kapital“ gemäß § 21 Abs. 4 KARBV (II. Investmentanlagevermögen B. Passiva 6. Buchstabe a))

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

iShares I Founder Shares

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>282.093,88</b>	<b>293.847,05</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>281.342,37</b>	<b>287.370,06</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>751,51</b>	<b>6.476,99</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	751,51	6.476,99
<b>B. Passiva</b>	<b>282.093,88</b>	<b>293.847,05</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>22,76</b>	<b>27,01</b>
a) Andere	22,76	27,01
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>282.071,12</b>	<b>293.820,04</b>
a) Mittelaufkommen	300.000,00	300.000,00
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-26.157,95	-14.047,77
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	7.867,81	7.395,18
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	361,26	472,63

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

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in USD zum 28.02.2023	Kurswert in USD zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>1.585.163.273,26</b>	<b>669.907.283,74</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>1.569.502.808,00</b>	<b>666.900.790,72</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>1.568.294,99</b>	<b>729.329,58</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.568.294,99	729.329,58
<b>3. Forderungen</b>	<b>13.876.899,87</b>	<b>1.979.691,24</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	12.054.899,87	1.709.691,24
b) Andere Forderungen	1.822.000,00	270.000,00
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>215.270,40</b>	<b>297.472,20</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>1.585.163.273,26</b>	<b>669.907.283,74</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>230.479,01</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	230.479,01	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>699.695,13</b>	<b>409.257,63</b>
a) Andere	699.695,13	409.257,63
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>1.584.233.099,12</b>	<b>669.498.026,11</b>
a) Mittelaufkommen	1.558.591.866,56	618.135.315,44
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-219.968.561,22	7.250.394,06
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	111.929.381,05	4.470.020,60
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	133.680.412,73	39.642.296,01

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>176.170.741,14</b>	<b>518.220.387,92</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>175.501.948,65</b>	<b>518.055.596,66</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>521.899,63</b>	<b>135.757,66</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	521.899,63	135.757,66
<b>3. Forderungen</b>	<b>65.253,19</b>	<b>30.913,60</b>
a) Andere Forderungen	65.253,19	30.913,60
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>81.639,67</b>	<b>-1.880,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>176.170.741,14</b>	<b>518.220.387,92</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>2.012,83</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	2.012,83	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>144.614,00</b>	<b>226.546,47</b>
a) Andere	144.614,00	226.546,47
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>176.024.114,31</b>	<b>517.993.841,45</b>
a) Mittelaufkommen	252.586.459,95	672.030.901,14
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	5.650.568,43	1.618.436,99
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-52.211.076,31	-291.789.793,67
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-30.001.837,76	136.134.296,99



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

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>1.239.983.739,23</b>	<b>1.631.408.480,69</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>1.231.892.899,71</b>	<b>1.317.402.995,50</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>1.064.793,58</b>	<b>1.843.493,06</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.064.793,58	1.843.493,06
<b>3. Forderungen</b>	<b>5.974.672,15</b>	<b>312.236.199,63</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	1.737.471,27	446.609,64
b) Andere Forderungen	4.237.200,88	311.789.589,99
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>1.051.373,79</b>	<b>-74.207,50</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>1.239.983.739,23</b>	<b>1.631.408.480,69</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>15.838,35</b>	<b>436.146,58</b>
a) Von Kreditinstituten	15.838,35	436.146,58
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1.397.469,60</b>	<b>308.523.118,76</b>
a) Andere	1.397.469,60	308.523.118,76
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>1.238.570.431,28</b>	<b>1.322.449.215,35</b>
a) Mittelaufkommen	3.061.073.572,23	3.912.518.488,33
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	281.512.038,02	99.908.776,45
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-2.110.965.283,50	-2.827.325.094,85
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	6.950.104,53	137.347.045,42

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

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>434.713.094,64</b>	<b>674.904.425,12</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>433.474.607,05</b>	<b>673.458.347,68</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>860.310,66</b>	<b>871.196,08</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	860.310,66	871.196,08
<b>3. Forderungen</b>	<b>414.101,93</b>	<b>528.091,36</b>
a) Andere Forderungen	414.101,93	528.091,36
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-35.925,00</b>	<b>46.790,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>434.713.094,64</b>	<b>674.904.425,12</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>157.552,49</b>	<b>316.416,69</b>
a) Andere	157.552,49	316.416,69
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>434.555.542,15</b>	<b>674.588.008,43</b>
a) Mittelaufkommen	115.734.307,89	146.241.801,56
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	22.372.916,36	142.316.430,49
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	266.168.568,93	305.655.916,36
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	30.279.748,97	80.373.860,02

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

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>87.993.895,84</b>	<b>105.705.718,75</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>86.520.399,52</b>	<b>105.566.092,23</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>1.289.431,56</b>	<b>15.048,75</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.289.431,56	15.048,75
<b>3. Forderungen</b>	<b>181.194,76</b>	<b>136.347,77</b>
a) Andere Forderungen	181.194,76	136.347,77
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>2.870,00</b>	<b>-11.770,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>87.993.895,84</b>	<b>105.705.718,75</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>628,99</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	628,99	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>40.496,29</b>	<b>39.478,68</b>
a) Andere	40.496,29	39.478,68
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>87.952.770,56</b>	<b>105.666.240,07</b>
a) Mittelaufkommen	22.652.653,27	26.855.778,63
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	537.563,40	15.119.840,85
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	52.668.936,25	51.943.126,64
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.093.617,64	11.747.493,95

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>99.855.217,70</b>	<b>169.203.983,22</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>96.142.392,22</b>	<b>139.679.937,33</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>137.758,98</b>	<b>50.786,50</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	137.758,98	50.786,50
<b>3. Forderungen</b>	<b>3.556.496,50</b>	<b>29.476.689,39</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	508,00	0,00
b) Andere Forderungen	3.555.988,50	29.476.689,39
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>18.570,00</b>	<b>-3.430,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>99.855.217,70</b>	<b>169.203.983,22</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>2.601,53</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	2.601,53	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>3.504.392,04</b>	<b>29.525.172,45</b>
a) Andere	3.504.392,04	29.525.172,45
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>96.348.224,13</b>	<b>139.678.810,77</b>
a) Mittelaufkommen	123.231.687,53	179.531.436,67
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	9.258.366,10	12.115.586,74
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-34.581.724,35	-60.668.373,69
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.560.105,15	8.700.161,05

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

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>68.953.705,01</b>	<b>82.342.115,95</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>68.728.389,43</b>	<b>82.225.090,22</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>55.820,98</b>	<b>20.310,86</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	55.820,98	20.310,86
<b>3. Forderungen</b>	<b>156.984,60</b>	<b>103.494,87</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	12.843,47	14.409,00
b) Andere Forderungen	144.141,13	89.085,87
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>12.510,00</b>	<b>-6.780,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>68.953.705,01</b>	<b>82.342.115,95</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>6.184,56</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	6.184,56
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>36.871,60</b>	<b>30.698,52</b>
a) Andere	36.871,60	30.698,52
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>68.916.833,41</b>	<b>82.305.232,87</b>
a) Mittelaufkommen	95.051.082,39	108.135.046,00
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	2.315.249,55	4.246.215,31
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-26.220.689,95	-35.959.170,93
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-2.228.808,58	5.883.142,49

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>264.067.332,56</b>	<b>290.301.710,15</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>262.661.187,71</b>	<b>288.988.308,83</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>417.737,22</b>	<b>120.855,40</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	417.737,22	120.855,40
<b>3. Forderungen</b>	<b>989.632,63</b>	<b>1.233.352,52</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	36.036,99	373.256,08
b) Andere Forderungen	953.595,64	860.096,44
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-1.225,00</b>	<b>-40.806,60</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>264.067.332,56</b>	<b>290.301.710,15</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>106.669,74</b>	<b>105.958,24</b>
a) Andere	106.669,74	105.958,24
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>263.960.662,82</b>	<b>290.195.751,91</b>
a) Mittelaufkommen	87.791.700,18	92.650.964,62
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	10.278.258,04	34.742.919,15
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	157.960.955,99	151.454.785,72
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.929.748,61	11.347.082,42

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

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>661.381.678,61</b>	<b>747.571.617,23</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>626.114.338,73</b>	<b>743.269.468,31</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>444.301,06</b>	<b>794.065,67</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	444.301,06	794.065,67
<b>3. Forderungen</b>	<b>34.930.743,82</b>	<b>3.558.029,80</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	1.561.537,53	2.039.700,49
b) Andere Forderungen	33.369.206,29	1.518.329,31
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-107.705,00</b>	<b>-49.946,55</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>661.381.678,61</b>	<b>747.571.617,23</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>31.023.930,01</b>	<b>270.692,23</b>
a) Andere	31.023.930,01	270.692,23
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>630.357.748,60</b>	<b>747.300.925,00</b>
a) Mittelaufkommen	324.705.377,07	396.214.842,31
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	104.975.122,25	152.639.455,68
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	167.300.067,29	175.492.345,68
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	33.377.181,99	22.954.281,33

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>191.637.497,93</b>	<b>350.737.504,40</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>190.387.242,32</b>	<b>349.458.690,53</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>555.333,68</b>	<b>700.332,32</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	555.333,68	700.332,32
<b>3. Forderungen</b>	<b>649.511,93</b>	<b>680.976,55</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	371,29	0,00
b) Andere Forderungen	649.140,64	680.976,55
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>45.410,00</b>	<b>-102.495,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>191.637.497,93</b>	<b>350.737.504,40</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>650,58</b>	<b>704,13</b>
a) Von Kreditinstituten	650,58	704,13
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>117.470,67</b>	<b>131.814,71</b>
a) Andere	117.470,67	131.814,71
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>191.519.376,68</b>	<b>350.604.985,56</b>
a) Mittelaufkommen	39.825.047,49	69.637.398,31
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	23.855.530,06	65.127.125,76
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	115.089.338,99	164.236.285,98
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	12.749.460,14	51.604.175,51



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

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>309.555.726,62</b>	<b>260.898.776,03</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>307.719.856,81</b>	<b>260.338.142,04</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>1.060.407,13</b>	<b>92.699,72</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	1.060.407,13	92.699,72
<b>3. Forderungen</b>	<b>728.706,10</b>	<b>466.384,27</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	48.249,20
b) Andere Forderungen	728.706,10	418.135,07
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>46.756,58</b>	<b>1.550,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>309.555.726,62</b>	<b>260.898.776,03</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>9.903,60</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	9.903,60
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>149.515,77</b>	<b>107.586,67</b>
a) Andere	149.515,77	107.586,67
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>309.406.210,85</b>	<b>260.781.285,76</b>
a) Mittelaufkommen	388.045.685,26	355.315.990,15
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	36.480.421,75	17.850.658,32
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-123.125.954,70	-131.519.196,96
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	8.006.058,54	19.133.834,25

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

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>7.243.756,09</b>	<b>16.890.867,30</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>7.241.572,37</b>	<b>16.882.710,10</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>2.183,72</b>	<b>7.806,60</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	2.183,72	7.806,60
<b>3. Forderungen</b>	<b>0,00</b>	<b>350,60</b>
a) Andere Forderungen	0,00	350,60
<b>B. Passiva</b>	<b>7.243.756,09</b>	<b>16.890.867,30</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>2.525,91</b>	<b>6.252,56</b>
a) Andere	2.525,91	6.252,56
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>7.241.230,18</b>	<b>16.884.614,74</b>
a) Mittelaufkommen	6.096.396,97	14.300.787,77
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	795.973,75	420.142,16
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	878.701,72	324.892,20
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-529.842,26	1.838.792,61

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>1.310.921.068,91</b>	<b>1.293.669.950,21</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>1.272.582.256,07</b>	<b>1.275.694.455,71</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>16.580.592,34</b>	<b>8.302.388,16</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	16.580.592,34	8.302.388,16
<b>3. Forderungen</b>	<b>21.603.620,39</b>	<b>9.725.652,58</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	4.808.361,66	6.483.461,73
b) Andere Forderungen	16.795.258,73	3.242.190,85
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>154.600,11</b>	<b>-52.546,24</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>1.310.921.068,91</b>	<b>1.293.669.950,21</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>27.369.198,58</b>	<b>493.196,02</b>
a) Andere	27.369.198,58	493.196,02
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>1.283.551.870,33</b>	<b>1.293.176.754,19</b>
a) Mittelaufkommen	722.020.574,68	906.269.235,89
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	189.051.936,26	148.992.956,32
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	187.426.527,17	149.785.416,30
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	185.052.832,22	88.129.145,68

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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>95.916.202,66</b>	<b>104.969.414,84</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>95.425.508,30</b>	<b>104.676.242,87</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>215.561,91</b>	<b>69.027,82</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	215.561,91	69.027,82
<b>3. Forderungen</b>	<b>258.578,70</b>	<b>235.812,48</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	176.205,99	195.005,69
b) Andere Forderungen	82.372,71	40.806,79
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>16.553,75</b>	<b>-11.668,33</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>95.916.202,66</b>	<b>104.969.414,84</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>53.404,14</b>	<b>39.299,00</b>
a) Andere	53.404,14	39.299,00
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>95.862.798,52</b>	<b>104.930.115,84</b>
a) Mittelaufkommen	31.093.358,17	37.284.528,10
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	15.666.512,51	13.079.383,74
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	47.203.968,16	47.205.947,85
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	1.898.959,68	7.360.256,15

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

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>70.148.178,52</b>	<b>96.538.199,69</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>69.497.699,68</b>	<b>96.140.196,87</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>333.561,71</b>	<b>248.368,28</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	333.561,71	248.368,28
<b>3. Forderungen</b>	<b>295.667,13</b>	<b>159.319,54</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	61.211,14	16.576,24
b) Andere Forderungen	234.455,99	142.743,30
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>21.250,00</b>	<b>-9.685,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>70.148.178,52</b>	<b>96.538.199,69</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>6.435,95</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	6.435,95
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>43.425,66</b>	<b>37.071,58</b>
a) Andere	43.425,66	37.071,58
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>70.104.752,86</b>	<b>96.494.692,16</b>
a) Mittelaufkommen	97.211.035,73	94.789.815,84
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-20.613.353,85	2.724.956,16
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-1.119.221,06	-5.279.116,87
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-5.373.707,96	4.259.037,03

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

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>12.558.787,07</b>	<b>13.322.716,37</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>12.472.513,34</b>	<b>13.241.154,92</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>39.903,87</b>	<b>45.377,90</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	39.903,87	45.377,90
<b>3. Forderungen</b>	<b>38.199,86</b>	<b>45.518,55</b>
a) Andere Forderungen	38.199,86	45.518,55
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.170,00</b>	<b>-9.335,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>12.558.787,07</b>	<b>13.322.716,37</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>12.051,65</b>	<b>5.088,25</b>
a) Andere	12.051,65	5.088,25
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>12.546.735,42</b>	<b>13.317.628,12</b>
a) Mittelaufkommen	11.576.369,27	11.295.448,39
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-1.666.871,37	-2.067.409,16
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	4.032.940,95	960.916,92
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.395.703,43	3.128.671,97

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

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>164.591.527,72</b>	<b>176.868.792,50</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>164.119.535,00</b>	<b>173.146.303,42</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>373.060,91</b>	<b>107.356,37</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	373.060,91	107.356,37
<b>3. Forderungen</b>	<b>95.851,81</b>	<b>3.615.132,71</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	0,00	18.761,89
b) Andere Forderungen	95.851,81	3.596.370,82
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3.080,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>164.591.527,72</b>	<b>176.868.792,50</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>0,00</b>	<b>52.362,33</b>
a) Von Kreditinstituten	0,00	52.362,33
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>104.164,69</b>	<b>3.652.088,15</b>
a) Andere	104.164,69	3.652.088,15
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>164.487.363,03</b>	<b>173.164.342,02</b>
a) Mittelaufkommen	78.620.378,61	73.281.556,68
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	8.092.920,08	5.755.284,06
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	90.110.559,52	53.233.940,29
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-12.336.495,18	40.893.560,99

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

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>139.329.484,33</b>	<b>336.892.825,27</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>138.646.101,11</b>	<b>335.562.740,37</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>298.642,90</b>	<b>845.150,50</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	298.642,90	845.150,50
<b>3. Forderungen</b>	<b>343.982,32</b>	<b>501.694,11</b>
a) Andere Forderungen	343.982,32	501.694,11
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>40.758,00</b>	<b>-16.759,71</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>139.329.484,33</b>	<b>336.892.825,27</b>
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>93.121,44</b>	<b>117.211,93</b>
a) Andere	93.121,44	117.211,93
<b>2. Gesellschaftskapital</b>	<b>139.236.362,89</b>	<b>336.775.613,34</b>
a) Mittelaufkommen	227.433.603,77	505.420.539,59
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	-9.972.154,84	-9.249.720,91
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	-70.039.810,94	-158.589.596,83
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-8.185.275,10	-805.608,51



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

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

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>183.728.380,51</b>	<b>572.376.699,58</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>181.991.861,93</b>	<b>383.700.310,65</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>183.718,73</b>	<b>1.390.852,53</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	183.718,73	1.390.852,53
<b>3. Forderungen</b>	<b>1.546.804,85</b>	<b>187.285.536,40</b>
a) Andere Forderungen	1.546.804,85	187.285.536,40
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>5.995,00</b>	<b>0,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>183.728.380,51</b>	<b>572.376.699,58</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>7.622,02</b>	<b>508.615,47</b>
a) Von Kreditinstituten	7.622,02	508.615,47
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>1.642.683,61</b>	<b>188.047.362,22</b>
a) Andere	1.642.683,61	188.047.362,22
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>182.078.074,88</b>	<b>383.820.721,89</b>
a) Mittelaufkommen	176.429.678,72	347.655.139,87
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	8.398.377,11	-7.365.392,20
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	19.956.559,25	69.595,12
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-22.706.540,20	43.461.379,10

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

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>189.693.783,81</b>	<b>379.987.734,15</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>188.576.914,55</b>	<b>373.046.486,29</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>407.549,53</b>	<b>984.099,62</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	407.549,53	984.099,62
<b>3. Forderungen</b>	<b>710.071,99</b>	<b>5.921.888,24</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	198.987,44	343.712,11
b) Andere Forderungen	511.084,55	5.578.176,13
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>-752,26</b>	<b>35.260,00</b>
<b>B. Passiva</b>	<b>189.693.783,81</b>	<b>379.987.734,15</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>3.874,04</b>	<b>0,00</b>
a) Von Kreditinstituten	3.874,04	0,00
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>79.784,91</b>	<b>5.198.701,68</b>
a) Andere	79.784,91	5.198.701,68
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>189.610.124,86</b>	<b>374.789.032,47</b>
a) Mittelaufkommen	156.333.052,89	269.438.578,16
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	752.381,56	37.330.455,75
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	35.780.679,61	38.944.150,23
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-3.255.989,20	29.075.848,33

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

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilbilanz zum 28.02.2023

	Kurswert in EUR zum 28.02.2023	Kurswert in EUR zum 28.02.2022
<b>I. Investmentanlagevermögen</b>		
<b>A. Aktiva</b>	<b>2.190.068.154,61</b>	<b>1.899.645.408,60</b>
<b>1. Wertpapiere</b>	<b>2.159.981.374,61</b>	<b>1.886.740.557,46</b>
<b>2. Barmittel und Barmitteläquivalente</b>	<b>11.603.185,62</b>	<b>2.788.548,42</b>
a) Täglich verfügbare Bankguthaben	11.603.185,62	2.788.548,42
<b>3. Forderungen</b>	<b>18.483.594,38</b>	<b>10.116.302,72</b>
a) Zins- und Dividendenansprüche	9.753.914,45	7.823.972,66
b) Andere Forderungen	8.729.679,93	2.292.330,06
<b>B. Passiva</b>	<b>2.190.068.154,61</b>	<b>1.899.645.408,60</b>
<b>1. Kredite</b>	<b>9.271,84</b>	<b>2.115,94</b>
a) Von Kreditinstituten	9.271,84	2.115,94
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>13.493.188,67</b>	<b>693.199,79</b>
a) Andere	13.493.188,67	693.199,79
<b>3. Gesellschaftskapital</b>	<b>2.176.565.694,10</b>	<b>1.898.950.092,87</b>
a) Mittelaufkommen	1.712.028.116,91	1.428.426.154,81
b) Nicht realisierte Gewinne/Verluste aus der Neubewertung	81.613.489,06	219.604.864,79
c) Gewinnvortrag/Verlustvortrag	282.600.179,50	77.296.931,92
d) Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	100.323.908,63	173.622.141,35

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

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	22.876.081,69	EUR	17.479.407,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>1)</sup>	EUR	519.729.536,60	EUR	370.639.333,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	17.053,52	EUR	-316.898,95
4. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	755,84	EUR	1.051,37
5. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-23.272.915,72	EUR	-19.561.401,17
6. Sonstige Erträge	EUR	5.160,91	EUR	1.604.161,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>519.355.672,84</b>	<b>EUR</b>	<b>369.845.654,56</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-38.482,83	EUR	-27.310,09
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-38.226.092,83	EUR	-44.443.581,02
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-4.844.092,12	EUR	-4.000.011,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-43.108.667,79</b>	<b>EUR</b>	<b>-48.470.902,48</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>476.247.005,06</b>	<b>EUR</b>	<b>321.374.752,08</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	619.296.448,71	EUR	1.014.742.378,00
2. Realisierte Verluste	EUR	-405.472.050,61	EUR	-179.743.540,84
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>213.824.398,10</b>	<b>EUR</b>	<b>834.998.837,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>690.071.403,15</b>	<b>EUR</b>	<b>1.156.373.589,24</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-166.632.317,76	EUR	209.334.094,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-233.191.855,74	EUR	107.800.463,86
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-399.824.173,50</b>	<b>EUR</b>	<b>317.134.558,69</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>290.247.229,65</b>	<b>EUR</b>	<b>1.473.508.147,93</b>

1) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 5.563.490,59

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

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

iShares I Founder Shares

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26,55	EUR	-57,24	
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	755,84	EUR	1.051,37	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>729,29</b>	<b>EUR</b>	<b>994,13</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-258,35	EUR	-267,66	
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-37,46	EUR	-301,12	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-295,81</b>	<b>EUR</b>	<b>-568,78</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>433,48</b>	<b>EUR</b>	<b>425,35</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,01	EUR	78,95	
2. Realisierte Verluste	EUR	-72,23	EUR	-31,67	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-72,22</b>	<b>EUR</b>	<b>47,28</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>361,26</b>	<b>EUR</b>	<b>472,63</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-320,77	EUR	-1.140,92	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.789,41	EUR	-2.857,77	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.110,18</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.998,69</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.748,92</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.526,06</b>	

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

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

iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	206.546.335,17	USD	50.060.090,33
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	91.909,91	USD	-45,61
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-7.232.887,12	USD	-1.590.791,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>199.405.357,96</b>	<b>USD</b>	<b>48.469.253,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-19.861,45	USD	-4.577,15
2. Verwaltungsvergütung	USD	-4.875.085,67	USD	-1.928.448,75
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-430.673,90	USD	-164.482,03
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-5.325.621,02</b>	<b>USD</b>	<b>-2.097.507,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>194.079.736,94</b>	<b>USD</b>	<b>46.371.745,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	USD	30.354.032,22	USD	7.467.467,43
2. Realisierte Verluste	USD	-90.753.356,43	USD	-14.196.916,93
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-60.399.324,21</b>	<b>USD</b>	<b>-6.729.449,50</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>133.680.412,73</b>	<b>USD</b>	<b>39.642.296,01</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-30.277.796,79	USD	22.444.577,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-196.941.158,49	USD	18.917.072,54
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-227.218.955,28</b>	<b>USD</b>	<b>41.361.650,26</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-93.538.542,55</b>	<b>USD</b>	<b>81.003.946,27</b>

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

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

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

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023				
		2022/2023		2021/2022
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	9.169.952,04	EUR	4.710.922,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.773.355,92	EUR	5.748.315,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.892,02	EUR	-34.277,36
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-285.772,05	EUR	0,00
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	129.602,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.655.643,89</b>	<b>EUR</b>	<b>10.554.563,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-237,11	EUR	0,00
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-721.661,29	EUR	-2.209.801,64
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.393.514,37	EUR	-765.632,13
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.115.412,77</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.975.433,77</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.540.231,12</b>	<b>EUR</b>	<b>7.579.129,97</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	656.386,15	EUR	137.964.925,80
2. Realisierte Verluste	EUR	-32.988.962,73	EUR	-1.817.203,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.332.576,58</b>	<b>EUR</b>	<b>136.147.722,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-22.792.345,46</b>	<b>EUR</b>	<b>143.726.852,00</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.255.762,94	EUR	-65.823.673,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.287.894,38	EUR	-22.484.778,15
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>4.032.131,44</b>	<b>EUR</b>	<b>-88.308.452,11</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-18.760.214,02</b>	<b>EUR</b>	<b>55.418.399,89</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	547.670,72	EUR	0,00	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	54.404.148,00	EUR	52.541.039,84	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.327,70	EUR	-52.952,45	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-523.494,70	EUR	-1.893.286,70	
5. Sonstige Erträge	EUR	5.096,65	EUR	143.677,63	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>54.417.092,97</b>	<b>EUR</b>	<b>50.738.478,32</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.885,07	EUR	-1.991,21	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.485.179,99	EUR	-6.250.193,98	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-239.048,51	EUR	-187.569,50	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.727.113,57</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.439.754,69</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>49.689.979,40</b>	<b>EUR</b>	<b>44.298.723,63</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	29.564.639,02	EUR	142.328.405,61	
2. Realisierte Verluste	EUR	-24.913.977,47	EUR	-5.274.604,34	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>4.650.661,55</b>	<b>EUR</b>	<b>137.053.801,27</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>54.340.640,95</b>	<b>EUR</b>	<b>181.352.524,90</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	168.897.232,67	EUR	52.940.060,26	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.706.028,90	EUR	-3.430.777,35	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>181.603.261,57</b>	<b>EUR</b>	<b>49.509.282,91</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>235.943.902,52</b>	<b>EUR</b>	<b>230.861.807,81</b>	

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



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

iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	103.298,40	EUR	0,00
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	34.154.848,52	EUR	40.957.348,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.719,14	EUR	-15.799,66
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-137.313,45	EUR	-76.907,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>34.113.114,33</b>	<b>EUR</b>	<b>40.864.641,51</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.995,69	EUR	-11.755,24
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.352.839,52	EUR	-2.869.084,09
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-82.096,58	EUR	-83.476,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.436.931,79</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.964.315,42</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>31.676.182,54</b>	<b>EUR</b>	<b>37.900.326,09</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	59.586.947,08	EUR	84.204.490,43
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.394.691,33	EUR	-4.022.698,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>30.192.255,75</b>	<b>EUR</b>	<b>80.181.792,13</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>61.868.438,29</b>	<b>EUR</b>	<b>118.082.118,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-124.952.139,53	EUR	13.550.316,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.008.625,40	EUR	-12.244.763,96
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-119.943.514,13</b>	<b>EUR</b>	<b>1.305.552,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-58.075.075,84</b>	<b>EUR</b>	<b>119.387.671,15</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.007.372,89	EUR	1.191.144,62
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.286.992,87	EUR	1.777.195,31
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-707,81	EUR	-1.950,08
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-63.934,22	EUR	-82.477,44
5. Sonstige Erträge	EUR	0,20	EUR	26.219,19
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.229.723,93</b>	<b>EUR</b>	<b>2.910.131,60</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-70,26	EUR	-343,05
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-370.366,44	EUR	-558.523,80
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-160.903,08	EUR	-195.425,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-531.339,78</b>	<b>EUR</b>	<b>-754.292,29</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.698.384,15</b>	<b>EUR</b>	<b>2.155.839,31</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	14.689.862,51	EUR	11.656.902,39
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.775.341,10	EUR	-93.863,38
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>11.914.521,41</b>	<b>EUR</b>	<b>11.563.039,01</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.612.905,56</b>	<b>EUR</b>	<b>13.718.878,32</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.698.227,51	EUR	4.297.154,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.884.049,94	EUR	-1.798.166,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.582.277,45</b>	<b>EUR</b>	<b>2.498.988,14</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-969.371,89</b>	<b>EUR</b>	<b>16.217.866,46</b>

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	95.496,24	EUR	174.849,52
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.048.350,87	EUR	4.038.016,63
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-890,62	EUR	-5.407,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-90.652,99	EUR	-175.145,70
5. Sonstige Erträge	EUR	0,01	EUR	87.947,64
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.052.303,51</b>	<b>EUR</b>	<b>4.120.261,08</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-247,78	EUR	-131,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-375.471,65	EUR	-912.299,48
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-24.757,77	EUR	-55.278,14
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-400.477,20</b>	<b>EUR</b>	<b>-967.708,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.651.826,31</b>	<b>EUR</b>	<b>3.152.552,15</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.291.886,73	EUR	10.143.970,46
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.849.300,58	EUR	-1.440.768,39
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.557.413,85</b>	<b>EUR</b>	<b>8.703.202,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>94.412,46</b>	<b>EUR</b>	<b>11.855.754,22</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.184.148,32	EUR	5.375.654,72
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.326.927,68	EUR	-1.651.912,23
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.857.220,64</b>	<b>EUR</b>	<b>3.723.742,49</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.762.808,18</b>	<b>EUR</b>	<b>15.579.496,71</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	123.616,93	EUR	133.365,86	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.957.456,48	EUR	1.379.843,36	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.156,98	EUR	-2.815,66	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-146.589,14	EUR	-62.630,99	
5. Sonstige Erträge	EUR	0,37	EUR	51.809,64	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.933.327,66</b>	<b>EUR</b>	<b>1.499.572,21</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-297,15	EUR	-154,90	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-339.227,41	EUR	-372.606,39	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.975,86	EUR	-32.380,88	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-367.500,42</b>	<b>EUR</b>	<b>-405.142,17</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.565.827,24</b>	<b>EUR</b>	<b>1.094.430,04</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.547.633,53	EUR	6.513.615,58	
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.860.225,67	EUR	-712.352,21	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.312.592,14</b>	<b>EUR</b>	<b>5.801.263,37</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-746.764,90</b>	<b>EUR</b>	<b>6.895.693,41</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-235.216,33	EUR	353.614,64	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.695.749,43	EUR	-4.385.300,89	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.930.965,76</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.031.686,25</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.677.730,66</b>	<b>EUR</b>	<b>2.864.007,16</b>	

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.882.770,88	EUR	5.979.765,53
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.985,18	EUR	-6.299,84
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-705.492,10	EUR	-1.371.343,72
4. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	20.981,28
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.173.293,60</b>	<b>EUR</b>	<b>4.623.103,25</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-302,06	EUR	-6,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.324.479,73	EUR	-1.331.144,39
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-38.518,17	EUR	-40.318,82
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.363.299,96</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.371.469,93</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.809.993,64</b>	<b>EUR</b>	<b>3.251.633,32</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.897.484,13	EUR	13.732.604,47
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.211.807,97	EUR	-2.904.347,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.685.676,16</b>	<b>EUR</b>	<b>10.828.257,03</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>12.495.669,80</b>	<b>EUR</b>	<b>14.079.890,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-24.069.444,23	EUR	38.389.897,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-395.216,88	EUR	5.590.226,34
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.464.661,11</b>	<b>EUR</b>	<b>43.980.123,89</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.968.991,31</b>	<b>EUR</b>	<b>58.060.014,24</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.512.002,28	EUR	1.590.140,22
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	16.531.639,81	EUR	15.334.748,12
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.566,09	EUR	-13.135,11
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.127.553,78	EUR	-2.113.836,63
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	190.636,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>15.907.522,22</b>	<b>EUR</b>	<b>14.988.553,43</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.189,19	EUR	-234,95
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.246.147,81	EUR	-3.324.440,09
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-314.695,78	EUR	-333.991,52
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.562.032,78</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.658.666,56</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>12.345.489,44</b>	<b>EUR</b>	<b>11.329.886,87</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	45.590.294,05	EUR	26.030.785,26
2. Realisierte Verluste	EUR	-13.929.405,52	EUR	-5.282.540,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>31.660.888,53</b>	<b>EUR</b>	<b>20.748.244,64</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>44.006.377,97</b>	<b>EUR</b>	<b>32.078.131,51</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.469.776,37	EUR	84.704.979,21
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.194.557,06	EUR	8.469.760,76
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-47.664.333,43</b>	<b>EUR</b>	<b>93.174.739,97</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.657.955,46</b>	<b>EUR</b>	<b>125.252.871,48</b>

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	822.303,21	EUR	1.307.388,67
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.468.371,23	EUR	5.935.485,78
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.072,48	EUR	-5.997,31
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-357.124,51	EUR	-300.919,12
5. Sonstige Erträge	EUR	2,16	EUR	38.526,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.927.479,61</b>	<b>EUR</b>	<b>6.974.484,12</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.604,23	EUR	-193,72
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-955.957,06	EUR	-1.759.109,33
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-152.621,32	EUR	-245.086,91
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.110.182,61</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.004.389,96</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.817.297,00</b>	<b>EUR</b>	<b>4.970.094,16</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.598.677,69	EUR	53.762.759,37
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.350.314,35	EUR	-3.044.622,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>12.248.363,34</b>	<b>EUR</b>	<b>50.718.137,04</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.065.660,34</b>	<b>EUR</b>	<b>55.688.231,20</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-48.993.955,67	EUR	-16.395.270,97
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.722.359,97	EUR	-1.460.107,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.271.595,70</b>	<b>EUR</b>	<b>-17.855.378,22</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.205.935,36</b>	<b>EUR</b>	<b>37.832.852,98</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.413.912,55	EUR	3.259.120,19	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.182.740,73	EUR	10.812.794,41	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.598,39	EUR	-6.645,33	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.069.309,18	EUR	-1.235.878,96	
5. Sonstige Erträge	EUR	12,81	EUR	310.629,74	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.522.758,52</b>	<b>EUR</b>	<b>13.140.020,05</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-307,78	EUR	-285,79	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.293.952,98	EUR	-1.195.543,27	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-548.248,12	EUR	-527.418,57	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.842.508,88</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.723.247,63</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>11.680.249,64</b>	<b>EUR</b>	<b>11.416.772,42</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	10.336.206,05	EUR	19.820.514,43	
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.349.533,62	EUR	-753.950,00	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.986.672,43</b>	<b>EUR</b>	<b>19.066.564,43</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.666.922,07</b>	<b>EUR</b>	<b>30.483.336,85</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	17.811.265,70	EUR	1.835.325,65	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	818.497,73	EUR	-2.322.659,63	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.629.763,43</b>	<b>EUR</b>	<b>-487.333,98</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>38.296.685,50</b>	<b>EUR</b>	<b>29.996.002,87</b>	

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



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

iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.314,55	EUR	11.969,54	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	155.965,14	EUR	2.957.508,24	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-44,62	EUR	-1.047,43	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.994,88	EUR	-14.757,30	
5. Sonstige Erträge	EUR	0,04	EUR	127.678,49	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>156.240,23</b>	<b>EUR</b>	<b>3.081.351,54</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,38	EUR	-24,93	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.304,96	EUR	-123.584,34	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.802,05	EUR	-9.546,31	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.112,39</b>	<b>EUR</b>	<b>-133.155,58</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>122.127,84</b>	<b>EUR</b>	<b>2.948.195,96</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	459.165,40	EUR	2.841.549,74	
2. Realisierte Verluste	EUR	-989.049,69	EUR	-1.001.344,04	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-529.884,29</b>	<b>EUR</b>	<b>1.840.205,70</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-407.756,45</b>	<b>EUR</b>	<b>4.788.401,66</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-447.066,16	EUR	457.653,38	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	822.897,75	EUR	-1.059.227,90	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>375.831,59</b>	<b>EUR</b>	<b>-601.574,52</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.924,86</b>	<b>EUR</b>	<b>4.186.827,14</b>	

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	0,00	EUR	131.948,50
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	47.661.104,27	EUR	63.188.229,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26.944,57	EUR	-75.054,83
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-97.801,30	EUR	-1.712.068,15
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	123.218,87
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>47.536.358,40</b>	<b>EUR</b>	<b>61.656.273,80</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.412,70	EUR	-696,10
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.622.925,59	EUR	-6.293.215,99
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-165.207,61	EUR	-209.359,31
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.791.545,90</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.503.271,40</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>42.744.812,50</b>	<b>EUR</b>	<b>55.153.002,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	198.744.023,79	EUR	94.203.102,65
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.503.054,30	EUR	-19.586.546,45
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>169.240.969,49</b>	<b>EUR</b>	<b>74.616.556,20</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>211.985.781,99</b>	<b>EUR</b>	<b>129.769.558,60</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.225.279,89	EUR	127.876.611,42
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.833.700,05	EUR	37.495.762,42
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>40.058.979,94</b>	<b>EUR</b>	<b>165.372.373,84</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>252.044.761,93</b>	<b>EUR</b>	<b>295.141.932,44</b>

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	111.853,46	EUR	121.798,57
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.566.075,84	EUR	2.679.527,68
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-793,95	EUR	-2.506,57
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-36.992,32	EUR	-35.044,41
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	46.227,76
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.640.143,03</b>	<b>EUR</b>	<b>2.810.003,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-82,78	EUR	-59,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-403.195,36	EUR	-489.991,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.981,38	EUR	-38.047,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-431.259,52</b>	<b>EUR</b>	<b>-528.097,67</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.208.883,51</b>	<b>EUR</b>	<b>2.281.905,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.151.593,88	EUR	9.272.592,84
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.771.020,81	EUR	-2.329.713,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.380.573,07</b>	<b>EUR</b>	<b>6.942.879,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.589.456,58</b>	<b>EUR</b>	<b>9.224.784,77</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.390.447,45	EUR	1.417.969,73
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-803.318,68	EUR	3.250.279,83
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.587.128,77</b>	<b>EUR</b>	<b>4.668.249,56</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.176.585,35</b>	<b>EUR</b>	<b>13.893.034,33</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023				
		2022/2023		2021/2022
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	31.611,37	EUR	15.517,75
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>2)</sup>	EUR	1.996.722,53	EUR	1.568.610,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.538,47	EUR	-3.795,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-222.161,23	EUR	-184.266,93
5. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	6.539,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.804.634,20</b>	<b>EUR</b>	<b>1.402.606,04</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-37,08	EUR	-49,77
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-333.700,68	EUR	-447.471,44
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-13.913,58	EUR	-15.240,81
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-347.651,34</b>	<b>EUR</b>	<b>-462.762,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.456.982,86</b>	<b>EUR</b>	<b>939.844,02</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	587.065,38	EUR	6.543.089,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.115.995,54	EUR	-2.339.594,61
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.528.930,16</b>	<b>EUR</b>	<b>4.203.494,57</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.071.947,30</b>	<b>EUR</b>	<b>5.143.338,59</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.521.827,85	EUR	1.491.008,46
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-16.816.482,16	EUR	3.016.086,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.338.310,01</b>	<b>EUR</b>	<b>4.507.095,16</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.410.257,31</b>	<b>EUR</b>	<b>9.650.433,75</b>

2) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 1.271.673,95

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

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

iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	388.923,50	EUR	365.631,04
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-104,31	EUR	-746,19
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.119,51	EUR	-6.878,16
4. Sonstige Erträge	EUR	0,01	EUR	25.918,51
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>378.699,69</b>	<b>EUR</b>	<b>383.925,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-17,97	EUR	-17,54
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-49.154,51	EUR	-84.966,21
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.320,09	EUR	-3.723,39
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-50.492,57</b>	<b>EUR</b>	<b>-88.707,14</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>328.207,12</b>	<b>EUR</b>	<b>295.218,06</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	20.074,19	EUR	3.418.409,49
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.457.900,47	EUR	-346.385,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.437.826,28</b>	<b>EUR</b>	<b>3.072.023,69</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.109.619,16</b>	<b>EUR</b>	<b>3.367.241,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	70.312,54	EUR	-1.442.855,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	330.225,25	EUR	-1.899.951,35
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>400.537,79</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.342.806,41</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-709.081,37</b>	<b>EUR</b>	<b>24.435,34</b>

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

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

iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung		2022/2023		2021/2022	
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023					
<b>I. Erträge</b>					
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	790.012,79	EUR	605.808,57	
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.220.104,98	EUR	931.840,61	
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.015,41	EUR	-4.231,77	
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-130.586,42	EUR	-82.475,25	
5. Sonstige Erträge	EUR	0,26	EUR	31.293,32	
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.878.516,20</b>	<b>EUR</b>	<b>1.482.235,48</b>	
<b>II. Aufwendungen</b>					
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-357,11	EUR	-244,05	
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-681.937,58	EUR	-938.389,56	
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-134.040,55	EUR	-117.634,13	
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-816.335,24</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.056.267,74</b>	
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.062.180,96</b>	<b>EUR</b>	<b>425.967,74</b>	
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>					
1. Realisierte Gewinne	EUR	2.944.203,56	EUR	45.583.776,60	
2. Realisierte Verluste	EUR	-15.520.971,46	EUR	-4.849.277,62	
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.576.767,90</b>	<b>EUR</b>	<b>40.734.498,98</b>	
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.514.586,94</b>	<b>EUR</b>	<b>41.160.466,72</b>	
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.079.421,52	EUR	-37.177.315,55	
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.417.057,54	EUR	-8.525.031,15	
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.337.636,02</b>	<b>EUR</b>	<b>-45.702.346,70</b>	
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.176.950,92</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.541.879,98</b>	

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

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

iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.765.267,73	EUR	11.124.973,52
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.196,91	EUR	-13.553,98
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-209.031,01	EUR	-513.847,66
4. Sonstige Erträge	EUR	7,06	EUR	23.505,56
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.553.046,87</b>	<b>EUR</b>	<b>10.621.077,44</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-234,02	EUR	-1.206,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-735.093,14	EUR	-1.813.825,89
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34.862,46	EUR	-49.971,87
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-770.189,62</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.865.004,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.782.857,25</b>	<b>EUR</b>	<b>8.756.073,36</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.908.820,79	EUR	38.701.300,25
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.981.469,90	EUR	-40.477.565,77
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.072.649,11</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.776.265,52</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.289.791,86</b>	<b>EUR</b>	<b>6.979.807,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.226.727,40	EUR	-6.145.753,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.504.293,47	EUR	70.374.967,89
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-722.433,93</b>	<b>EUR</b>	<b>64.229.214,21</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.012.225,79</b>	<b>EUR</b>	<b>71.209.022,05</b>

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

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

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

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>				
		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.077.230,86	EUR	1.645.574,61
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.932,12	EUR	-18.671,74
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	0,00	EUR	4.534,97
4. Sonstige Erträge	EUR	0,00	EUR	78.198,83
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.073.298,74</b>	<b>EUR</b>	<b>1.709.636,67</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-254,42	EUR	-3.114,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-839.032,92	EUR	-1.957.982,58
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.469,74	EUR	-57.462,48
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-862.757,08</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.018.559,44</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.210.541,66</b>	<b>EUR</b>	<b>-308.922,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.607.195,05	EUR	61.826.950,18
2. Realisierte Verluste	EUR	-24.621.396,76	EUR	-18.056.648,31
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.014.201,71</b>	<b>EUR</b>	<b>43.770.301,87</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.803.660,05</b>	<b>EUR</b>	<b>43.461.379,10</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.865.376,82	EUR	-30.524.123,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.898.392,49	EUR	-15.535.416,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.763.769,31</b>	<b>EUR</b>	<b>-46.059.539,81</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.039.890,74</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.598.160,71</b>

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



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

iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)

<b>Teilgewinn- und Verlustrechnung</b>				
<b>für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023</b>		<b>2022/2023</b>		<b>2021/2022</b>
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.024.101,46	EUR	1.671.284,90
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	10.446.157,35	EUR	13.164.907,47
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.316,95	EUR	-20.015,05
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-167.466,74	EUR	-171.743,90
5. Sonstige Erträge	EUR	0,03	EUR	138.161,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.298.475,15</b>	<b>EUR</b>	<b>14.782.595,07</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-142,36	EUR	-56,48
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.212.100,63	EUR	-1.695.605,35
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-196.761,51	EUR	-303.453,67
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.409.004,50</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.999.115,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.889.470,65</b>	<b>EUR</b>	<b>12.783.479,57</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.563.556,14	EUR	28.130.598,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.931.648,44	EUR	-1.791.736,82
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.368.092,30</b>	<b>EUR</b>	<b>26.338.861,37</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.521.378,35</b>	<b>EUR</b>	<b>39.122.340,94</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-36.043.185,39	EUR	19.232.984,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-534.888,80	EUR	2.177.345,70
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-36.578.074,19</b>	<b>EUR</b>	<b>21.410.329,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.056.695,84</b>	<b>EUR</b>	<b>60.532.670,88</b>

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

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

iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)

Teilgewinn- und Verlustrechnung				
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023				
		2022/2023		2021/2022
<b>I. Erträge</b>				
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.116.562,80	EUR	2.554.148,51
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>3)</sup>	EUR	115.998.235,80	EUR	83.992.290,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24.217,25	EUR	-31.898,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.065.268,05	EUR	-8.117.824,10
5. Sonstige Erträge	EUR	41,31	EUR	3.388,47
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>110.073.789,11</b>	<b>EUR</b>	<b>78.400.105,09</b>
<b>II. Aufwendungen</b>				
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.074,32	EUR	-2.674,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9.254.138,32	EUR	-8.100.670,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-856.211,75	EUR	-582.428,44
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.116.424,39</b>	<b>EUR</b>	<b>-8.685.773,32</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>99.957.364,72</b>	<b>EUR</b>	<b>69.714.331,77</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>				
1. Realisierte Gewinne	EUR	155.928.368,54	EUR	211.421.547,98
2. Realisierte Verluste	EUR	-69.379.942,47	EUR	-50.993.208,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>86.548.426,07</b>	<b>EUR</b>	<b>160.428.339,98</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>186.505.790,79</b>	<b>EUR</b>	<b>230.142.671,75</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-43.164.534,08	EUR	-5.037.730,66
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-94.826.841,65	EUR	37.405.071,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-137.991.375,73</b>	<b>EUR</b>	<b>32.367.341,24</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.514.415,06</b>	<b>EUR</b>	<b>262.510.012,99</b>

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 4.291.816,64

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

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

Anhang zum 28.02.2023

---

## 1. Allgemeine Angaben

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

Die iShares (DE) I wurde in dem Handelsregister B des Amtsgerichts München unter der Nummer 176566 eingetragen.

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

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

Zum 28.02.2023 besteht iShares (DE) I aus zweiundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen (TGV):

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

## 2. Bilanzierungs- und Bewertungsgrundsätze

Die Bewertung der Investmentanteile im TGV „iShares I Founder Shares“ bzw. der Aktien und Derivate in den übrigen einundzwanzig TGVs erfolgte mit den am 28.02.2023 festgestellten bzw. letztbekannten Börsenkursen. Bei den in den börsengehandelten einundzwanzig Teilgesellschaftsvermögen zum Stichtag enthaltenen Wertpapieren erfolgte die Bewertung grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse. Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

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

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

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

Für die Umrechnung der nicht in Euro-nominierten Titel wurde der taggleiche Devisenkurs (Snapshot von 17:00 Uhr MEZ; WM11\_USD\_Cross) des Anbieters Refinitiv verwendet. Das TGV iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) wurde ebenfalls mit dem taggleichen Devisenkurs umgerechnet.

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

### 3. Erläuterungen zur Bilanz

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

Die Bankguthaben umfassen täglich fällige Geldbestände bei der Verwahrstelle.

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten beinhalten Verwaltungsvergütungen, Verbindlichkeiten aus Devisenspot-, Anteilschein- und Wertpapiergeschäften sowie erhaltene Variation Marginzahlungen mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten.

Zum Bilanzstichtag 28.02.2023 bestehen 3.000 Unternehmensaktien (Vorjahr: 3.000) mit einem Wert von 94,02 Euro (Vorjahr: 97,94 Euro) je Stück, die vollumfänglich von der BAMDE gehalten werden.

Daneben bestehen zum 28.02.2023 folgende Anlageaktien, welche vollumfänglich in den jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen gehalten werden (Darstellung auf Anteilklassebene):

- iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE):  
50.360.000 Anlageaktien (Vorjahr: 19.840.000) mit einem Wert von 31,46 US-Dollar (Vorjahr: 33,74 US-Dollar) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc):  
283.150 Anlageaktien (Vorjahr: n.v.) mit einem Wert von 5,68 Euro (Vorjahr: n.v. Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist):  
3.047.941 Anlageaktien (Vorjahr: 8.996.000) mit einem Wert von 57,22 Euro (Vorjahr: 57,58 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE):  
74.610.000 Anlageaktien (Vorjahr: 95.085.000) mit einem Wert von 16,60 Euro (Vorjahr: 13,91 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE):  
6.984.000 Anlageaktien (Vorjahr: 10.124.000) mit einem Wert von 62,22 Euro (Vorjahr: 66,63 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE):  
729.000 Anlageaktien (Vorjahr: 879.000) mit einem Wert von 120,65 Euro (Vorjahr: 120,21 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE):  
1.591.200 Anlageaktien (Vorjahr: 2.391.200) mit einem Wert von 60,55 Euro (Vorjahr: 58,41 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE):  
1.115.500 Anlageaktien (Vorjahr: 1.283.000) mit einem Wert von 61,78 Euro (Vorjahr: 64,15 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE):  
3.472.000 Anlageaktien (Vorjahr: 3.567.000) mit einem Wert von 76,03 Euro (Vorjahr: 81,36 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE):  
6.330.000 Anlageaktien (Vorjahr: 7.425.000) mit einem Wert von 99,58 Euro (Vorjahr: 100,65 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE):  
2.695.000 Anlageaktien (Vorjahr: 5.033.500) mit einem Wert von 71,06 Euro (Vorjahr: 69,65 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE):  
9.171.000 Anlageaktien (Vorjahr: 8.376.000) mit einem Wert von 33,74 Euro (Vorjahr: 31,13 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE):  
232.500 Anlageaktien (Vorjahr: 572.500) mit einem Wert von 31,15 Euro (Vorjahr: 29,49 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE):  
34.985.974 Anlageaktien (Vorjahr: 41.888.000) mit einem Wert von 36,69 Euro (Vorjahr: 30,87 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE):  
940.700 Anlageaktien (Vorjahr: 1.079.100) mit einem Wert von 101,91 Euro (Vorjahr: 97,24 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE):  
5.236.750 Anlageaktien (Vorjahr: 5.032.750) mit einem Wert von 13,39 Euro (Vorjahr: 19,17 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE):  
365.000 Anlageaktien (Vorjahr: 365.000) mit einem Wert von 34,37 Euro (Vorjahr: 36,49 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc):  
143.656 Anlageaktien (Vorjahr: n.v.) mit einem Wert von 4,94 Euro (Vorjahr: n.v. Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist):  
2.593.946 Anlageaktien (Vorjahr: 2.705.000) mit einem Wert von 63,14 Euro (Vorjahr: 64,02 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE):  
7.026.000 Anlageaktien (Vorjahr: 16.087.000) mit einem Wert von 19,82 Euro (Vorjahr: 20,93 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE):  
8.550.000 Anlageaktien (Vorjahr: 18.650.000) mit einem Wert von 21,30 Euro (Vorjahr: 20,58 Euro) je Stück
- iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE):  
5.084.864 Anlageaktien (Vorjahr: 9.277.500) mit einem Wert von 37,29 Euro (Vorjahr: 40,40 Euro) je Stück
- iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE):  
75.367.864 Anlageaktien (Vorjahr: 63.400.000) mit einem Wert von 28,88 Euro (Vorjahr: 29,95 Euro) je Stück

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

### 4. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

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

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

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

Die realisierten Verluste im iShares I Founder Shares sind durch die Verkäufe der folgenden Zielfonds begründet: IE00BCRY6557 und DE000A0Q4RZ9.

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

Hinsichtlich des Ergebnisverwendungsvorschlags verweisen wir auf den Abschnitt "Verwendung der Erträge" der einzelnen Teilgesellschaftsvermögen.

### 5. Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeiter.

### 6. Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder

Der Vorstand setzt sich wie folgt zusammen:

Dirk Schmitz

Vorstandsvorsitzender der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Harald Klug

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Peter Scharl

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Birgit Ludwig

Mitglied des Vorstands der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bis 31.05.2023

Der Aufsichtsrat setzt sich wie folgt zusammen:

Barry O'Dwyer

Vorsitzender

Dublin, Irland

Caroline Hamilton

Mitglied des Aufsichtsrats, seit 31.03.2022

Managing Director, BlackRock, London, United Kingdom

Harald Mährle

Mitglied des Aufsichtsrats

Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH, München

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

Aus dem Aufsichtsrat ausgeschiedene Mitglieder:

Thomas Fekete

stellvertretender Vorsitzender, bis 31.03.2022

Managing Director, BlackRock, London, United Kingdom

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

### 7. Sonstige Angaben

#### 7.1 Konzernabschluss

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

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

#### 7.2 Bekanntmachung von Stimmrechtsmitteilungen nach § 20 Abs. 6 AktG

Im Vergleich zum Vorjahr kam es im Berichtszeitraum zu keinen Anlässen, die eine meldepflichtige Stimmrechtsanteiländerung ausgelöst hätte.

#### 7.3 Vorgänge von besonderer Bedeutung nach Abschluss des Geschäftsjahres

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

München, den 31. Mai 2023

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen

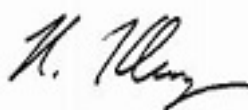
Vorstand



Dirk Schmitz



Peter Scharl



Harald Klug



Birgit Ludwig

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>4)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>281.342,37</b>	<b>99,74</b>
<b>Investmentanteile</b>								<b>281.342,37</b>	<b>99,74</b>
<b>Gruppenelgene Investmentanteile</b>								<b>281.342,37</b>	<b>99,74</b>
iShares eb.rexx® Government Germany 0-1yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE000A0Q4RZ9		ANT	769	-	7 EUR	72,558	55.797,49	19,78
iShares eb.rexx® Government Germany 1.5-2.5yr UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	DE0006289473		ANT	705	-	- EUR	76,546	53.964,93	19,13
iShares eb.rexx® Government Germany 2.5-5.5yr UCITS ETF (DE)	DE0006289481		ANT	81	44	- EUR	90,018	7.291,46	2,58
iShs VII-EGBd1-3yr U.ETF EOAcc Registered Shares o.N.	IE00B3VTMJ91		ANT	515	-	- EUR	105,990	54.584,85	19,35
iShsII-EO Govt Bd 3-5yr U.ETF Registered Shares o.N.	IE00B1FZS681		ANT	346	21	- EUR	154,755	53.545,23	18,98
iShsIV-EO Ultrashort Bd U.ETF Registered Shares o.N.	IE00BCRY6557		ANT	562	-	7 EUR	99,926	56.158,41	19,91
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>751,51</b>	<b>0,27</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>751,51</b>	<b>0,27</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>751,51</b>	<b>0,27</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	751,51		%	100,000	751,51	0,27
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-22,76</b>	<b>-0,01</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-19,60				-19,60	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-3,16				-3,16	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>282.071,12</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	94,02	
Umlaufende Aktien							STK	3.000	

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

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

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

Im Berichtszeitraum gab es keine Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26,55
2. Erträge aus Investmentanteilen	EUR	755,84
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>729,29</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-258,35
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-37,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-295,81</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>433,48</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	0,01
2. Realisierte Verluste	EUR	-72,23
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-72,22</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>361,26</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-320,77
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-11.789,41
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.110,18</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.748,92</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>	
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>293.820,04</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	0,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	0,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-11.748,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-320,77	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-11.789,41	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>282.071,12</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>433,49</b>	<b>0,14</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	361,26	0,12	
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>5)</sup>	EUR	72,23	0,02	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00	
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>EUR</b>	<b>433,49</b>	<b>0,14</b>

5) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	282.071,12	94,02
2021/2022	EUR	293.820,04	97,94
2020/2021	EUR	297.346,10	99,12
2019/2020	EUR	299.026,70	99,68

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2022 BIS 28.02.2023****Anhang****Sonstige Angaben****Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	94,02
Umlaufende Aktien	STK	3.000

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

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

Investmentanteile: letzte festgestellte Rücknahmepreise oder letzte verfügbare handelbare Kurse

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

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

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,10%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,09% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 1,2243% p.a. auf die Verwahrstelle und 3,0154% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares I Founder Shares keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 37,46 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	37,46
-------------------	-----	-------

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 0,00.

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### 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, Inc. 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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### **Kontrollfunktionen**

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 I FOUNDER SHARES FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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.

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

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

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

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

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in USD	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>9)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.569.502.808,00</b>	<b>99,07</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.569.502.808,00</b>	<b>99,07</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.569.502.808,00</b>	<b>99,07</b>
AMBEV S.A. Registered Shares o.N.	BRABEVACNOR1	STK	23.054.850	20.021.996	5.425.848	BRL	13,390	59.130.850,90	3,73
Atacadao S.A. Registered Shares o.N.	BRCRFBACNOR2	STK	3.073.828	2.795.062	613.362	BRL	13,450	7.919.050,22	0,50
B3 S.A. - Brasil Bolsa Balcao Registered Shares o.N.	BRB3SAACNOR6	STK	29.759.461	25.910.997	7.124.283	BRL	10,550	60.137.971,00	3,80
Banco Bradesco S.A BBD Reg. Preferred Shares o.N.	BRBBDACNPR8	STK	26.023.668	23.337.640	5.998.302	BRL	13,080	65.199.986,28	4,12
Banco Bradesco S.A BBD Registered Shares o.N.	BRBBDACNOR1	STK	7.838.092	7.070.284	1.847.377	BRL	11,640	17.475.700,28	1,10
Banco BTG Pactual S.A. Units (BDC) (1 Shs +2 Pfd A)	BRBPACUNT006	STK	5.766.264	5.030.512	1.369.900	BRL	20,200	22.310.902,70	1,41
Banco do Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRBBASACNOR3	STK	4.195.079	3.666.139	1.009.814	BRL	40,300	32.382.952,33	2,04
Banco Santander (Brasil) S.A. Reg.Uts (1 Com. + 1 Pfd) o.N.	BRSANBCDAM13	STK	1.827.723	1.658.879	575.611	BRL	28,330	9.918.093,59	0,63
BB Seguridade Participações SA Registered Shares o.N.	BRBBSEACNOR5	STK	3.391.003	2.949.253	810.565	BRL	34,210	22.220.432,04	1,40
Braskem S.A. Reg. Shs of Pfd Stock A o.N.	BRBRKMACNPA4	STK	938.004	840.730	246.045	BRL	20,120	3.614.963,51	0,23
BRF S.A. Registered Shares o.N.	BRBRFSACNOR8	STK	2.939.970	2.714.948	1.038.636	BRL	6,160	3.468.924,61	0,22
CCR S.A. Registered Shares o.N.	BRCCROACNOR2	STK	5.942.327	5.198.356	1.423.086	BRL	10,990	12.509.083,46	0,79
Centrais Elétr. Brasileiras Reg. Preferred Shares B o.N.	BRELETACNPB7	STK	1.213.172	1.071.045	307.289	BRL	35,970	8.358.610,09	0,53
Centrais Elétr. Brasileiras Registered Shares o.N.	BRELETACNOR6	STK	5.916.994	6.178.733	837.524	BRL	34,320	38.897.318,12	2,46
Cia En. de Minas Gerais-CEMIG Reg.Pref.Shares	BRCMIGACNPR3	STK	6.822.394	6.461.674	1.571.659	BRL	10,480	13.695.229,99	0,86
Cia Saneam. Bás. Est.São Paulo Registered Shares o.N.	BRSBSPACNOR5	STK	1.673.129	1.464.267	408.001	BRL	51,750	16.584.830,28	1,05
Cia Siderurgica Nacional Registered Shares o.N.	BRCSNAACNOR6	STK	3.230.753	2.921.234	932.579	BRL	16,670	10.315.982,74	0,65
Cosan S.A. Registered Shares o.N.	BRCSANACNOR6	STK	5.945.796	5.475.613	1.375.105	BRL	14,980	17.060.551,60	1,08
CPFL Energia SA Registered Shares o.N.	BRCPFACNOR0	STK	1.135.845	1.303.024	167.179	BRL	30,290	6.590.063,43	0,42
Energisa S.A. Reg.Units(1 Com Shs+4 Pr. Shs)	BRENGICDAM16	STK	957.948	868.085	240.086	BRL	38,690	7.099.240,93	0,45
Engie Brasil Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREGIEACNOR9	STK	1.001.444	871.188	236.306	BRL	39,280	7.534.759,57	0,48
Equatorial Energia S.A. Registered Shares o.N.	BREQTLACNOR0	STK	4.965.839	4.325.780	1.180.479	BRL	25,430	24.188.572,88	1,53
Gerdau S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRGGBRACNPR8	STK	5.596.632	4.865.425	1.324.375	BRL	28,630	30.691.587,32	1,94
Hapvida Participacoes Inv. SA Registered Shares o.N.	BRHAPVACNOR4	STK	22.711.390	20.368.640	5.263.628	BRL	4,490	19.532.656,23	1,23
Hypera S.A. Registered Shares o.N.	BRHYPEACNOR0	STK	2.015.669	1.799.506	462.140	BRL	41,650	16.080.719,37	1,02
Itau Unibanco Holding S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITUBACNPR1	STK	23.644.571	20.508.348	5.543.096	BRL	25,430	115.172.567,77	7,27
Itausa S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRITSAACNPR7	STK	24.920.546	22.212.235	5.609.151	BRL	8,230	39.285.170,21	2,48
JBS S.A. Registered Shares o.N.	BRJBSSACNOR8	STK	3.803.380	3.631.423	1.404.368	BRL	19,190	13.980.282,39	0,88
Klabin S.A. Reg. Units (4 Pfd Shs + 1 Shs)	BRKLBNCNDAM18	STK	3.678.225	3.270.244	874.318	BRL	19,460	13.710.471,12	0,87
Localiza Rent a Car S.A. Registered Shares o.N.	BRRENTACNOR4	STK	3.636.081	3.312.591	764.156	BRL	55,490	38.647.332,60	2,44
Lojas Renner S.A. Registered Shares o.N.	BRLRENACNOR1	STK	4.844.206	4.223.749	1.150.552	BRL	18,650	17.305.043,29	1,09
Magazine Luiza S.A. Registered Shares o.N.	BRMGLUACNOR2	STK	14.797.756	13.048.390	3.630.293	BRL	3,590	10.175.635,95	0,64
Natura & Co. Holding S.A. Registered Shares o.N.	BRNTCOACNOR5	STK	4.387.166	3.807.307	1.025.443	BRL	15,320	12.874.017,15	0,81
Petro Rio S.A. Registered Shares o.N.	BRPRIOACNOR1	STK	3.447.149	4.312.654	865.505	BRL	33,700	22.251.598,10	1,40
Petroleo Brasileiro S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRPETRACNPR6	STK	23.215.033	19.983.187	5.296.708	BRL	25,240	112.235.412,37	7,08
Petroleo Brasileiro S.A. Registered Shares o.N.	BRPETRACNOR9	STK	18.142.278	15.622.939	4.145.816	BRL	28,750	99.908.149,99	6,31
Raia Drogasil S.A. Registered Shares o.N.	BRRADLACNOR0	STK	5.248.504	4.598.899	1.271.278	BRL	22,680	22.800.786,78	1,44
Rede D'Or São Luiz S.A. Registered Shares o.N.	BRRDORACNOR8	STK	2.838.609	2.618.908	500.639	BRL	25,550	13.892.094,55	0,88
Rumo S.A. Registered Shares o.N.	BRRAILACNOR9	STK	6.347.335	5.541.176	1.517.578	BRL	17,960	21.835.794,73	1,38
Sendas Distribuidora S.A. Registered Shares o.N.	BRASAIACNOR0	STK	4.619.483	4.872.225	252.742	BRL	18,140	16.050.993,05	1,01
Suzano S.A. Registered Shares o.N.	BRSUZBACNOR0	STK	3.656.858	3.195.891	877.810	BRL	47,740	33.439.652,97	2,11
Telefonica Brasil S.A. Registered Shares o.N.	BRVIVTACNOR0	STK	2.461.781	2.144.534	591.057	BRL	38,940	18.361.857,53	1,16
TIM S.A. Registered Shares o.N.	BRTIMSACNOR5	STK	4.128.614	3.642.127	1.028.449	BRL	12,260	9.695.406,04	0,61
Totvs S.A. Registered Shares o.N.	BRTOTSACNOR8	STK	2.570.701	2.254.500	630.076	BRL	27,290	13.437.743,68	0,85



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in USD	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>6)</sup>
Ultrapar Participações S.A. Reg. Shares o.N.	BRUGPAACNOR8		STK	3.565.143	3.147.021	874.268	BRL	13,180	9.000.437,39	0,57
Vale S.A. Registered Shares o.N.	BRVALEACNOR0		STK	18.654.167	16.896.375	5.600.269	BRL	85,320	304.858.253,90	19,24
Vibra Energia S.A. Registered Shares o.N.	BRVBBRACNOR1		STK	5.703.566	5.015.615	1.399.735	BRL	14,790	16.157.936,46	1,02
Weg S.A. Registered Shares o.N.	BRWEGEACNOR0		STK	8.199.957	7.149.791	1.962.096	BRL	39,160	61.507.136,51	3,88
<b>Derivate</b>									<b>215.270,40</b>	<b>0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>215.270,40</b>	<b>0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>215.270,40</b>	<b>0,01</b>
MSCI Brazil Index Future (MCG) März 23		961	Anzahl	256			USD		215.270,40	0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>1.568.294,99</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>1.568.294,99</b>	<b>0,10</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>1.568.294,99</b>	<b>0,10</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			BRL	8.187.597,85			%	100,000	1.568.294,99	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>13.876.899,87</b>	<b>0,88</b>
Dividendenansprüche			BRL	62.935.017,43					12.054.899,87	0,76
Initial Margin			USD	1.822.000,00					1.822.000,00	0,12
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>-230.479,01</b>	<b>-0,01</b>
<b>EUR-Kredite</b>									<b>-100.441,36</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-94.711,28			%	100,000	-100.441,36	-0,01
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>-130.037,65</b>	<b>-0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			USD	-130.037,65			%	100,000	-130.037,65	-0,01
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-699.695,13</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			USD	-314.700,43					-314.700,43	-0,02
Erhaltene Variation Margin			USD	-354.329,60					-354.329,60	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-28.915,69					-30.665,10	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>USD</b>	<b>1.584.233.099,12</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert								<b>USD</b>	<b>31,46</b>	
Umlaufende Aktien								<b>STK</b>	<b>50.360.000</b>	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Alpargatas S.A. Reg. Preferred Shares o.N.	BRALPAACNPR7	STK	298.208	633.399	
Americanas S.A. Registered Shares o.N.	BRAMERACNOR6	STK	2.547.580	3.680.772	
Banco Inter S.A. Reg.Units(1 Com Shs+2 Pr. Shs)	BRBIDICDAXX3	STK	786.996	1.399.787	
Via S.A. Registered Shares o.N.	BRVIAACNOR7	STK	-	2.304.237	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD02OR7	STK	15.378	15.378	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Americanas S.A. Registered Shares 01/22 o.N.	BRAMERR03OR7	STK	20.342	20.342	
Localiza Rent a Car S.A. Rec. Subsc.2022	BRRENTD01OR9	STK	9.682	9.682	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Americanas S.A. Anrechte	BRAMERD01OR1	STK	-	20.342	
Localiza Rent a Car S.A. Anrechte	BRRENTD01OR9	STK	9.682	9.682	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>179.000</b>
Basiswert(e):					
MSCI Brasil Index					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	USD	206.546.335,17
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	USD	91.909,91
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	USD	-7.232.887,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>USD</b>	<b>199.405.357,96</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	USD	-19.861,45
2. Verwaltungsvergütung	USD	-4.875.085,67
3. Sonstige Aufwendungen	USD	-430.673,90
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>USD</b>	<b>-5.325.621,02</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>USD</b>	<b>194.079.736,94</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	USD	30.354.032,22
2. Realisierte Verluste	USD	-90.753.356,43
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>USD</b>	<b>-60.399.324,21</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>133.680.412,73</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	USD	-30.277.796,79
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	USD	-196.941.158,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-227.218.955,28</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>USD</b>	<b>-93.538.542,55</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 669.498.026,11</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		USD 1.052.308.436,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	USD 1.404.800.312,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	USD -352.491.876,00	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		USD -44.034.820,44
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		USD -93.538.542,55
davon nicht realisierte Gewinne	USD -30.277.796,79	
davon nicht realisierte Verluste	USD -196.941.158,49	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>USD 1.584.233.099,12</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie	
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		<b>USD</b>	<b>224.433.769,16</b>	<b>4,45</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	USD	133.680.412,73	2,65	
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>7)</sup>	USD	90.753.356,43	1,80	
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	USD	0,00	0,00	
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>USD</b>	<b>224.433.769,16</b>	<b>4,45</b>

7) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	USD	1.584.233.099,12	31,46
2021/2022	USD	669.498.026,11	33,74
2020/2021	USD	403.698.247,13	29,95
2019/2020	USD	215.278.342,12	34,72

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: USD 36.093.440,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

HSBC Bank PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	USD	31,46
Umlaufende Aktien	STK	50.360.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Euro	(EUR)	0,94295 = 1 US-Dollar (USD)
Real (Brasilien)	(BRL)	5,22070 = 1 US-Dollar (USD)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

961	London - ICE Futures Europe
-----	-----------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,31%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,25% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0082% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0484% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von USD 430.673,90 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	USD	430.673,90
-------------------	-----	------------

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf USD 1.353.859,83.

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

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

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,12 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,50 Prozentpunkte
Der MSCI Brazil Index Net USD erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -6,34%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -6,84%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 MSCI BRAZIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE000A2QP4A8	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,45%	-	05.04.2022
DE000A0Q4R28	iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,45%	-	01.06.2011

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>8)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>175.501.948,65</b>	<b>99,70</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>175.501.948,65</b>	<b>99,70</b>
<b>Aktien</b>								<b>175.501.948,65</b>	<b>99,70</b>
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	220.003	108.256	573.450	EUR 97,750	21.505.293,25	12,22
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	490.312	821.435	331.123	EUR 29,735	14.579.427,32	8,28
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	74.171	36.773	193.487	EUR 68,000	5.043.628,00	2,87
D'leteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	15.386	39.467	24.081	EUR 183,500	2.823.331,00	1,60
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	78.192	88.775	10.583	EUR 114,100	8.921.707,20	5,07
Faurecia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147		STK	116.467	92.041	254.592	EUR 20,710	2.412.031,57	1,37
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146		STK	81.600	39.222	208.730	EUR 245,300	20.016.480,00	11,37
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	539.776	257.970	1.512.695	EUR 72,650	39.214.726,40	22,28
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	105.153	51.909	274.310	EUR 53,760	5.653.025,28	3,21
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	142.138	70.519	371.171	EUR 42,470	6.036.600,86	3,43
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9		STK	1.604.794	775.157	4.006.798	EUR 16,554	26.565.759,88	15,09
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526		STK	141.687	68.039	392.127	EUR 19,735	2.796.192,95	1,59
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039		STK	141.577	79.076	328.822	EUR 129,160	18.286.085,32	10,39
Volvo Car AB Namn-Aktier B o.N.	SE0016844831		STK	368.426	184.034	963.874	SEK 49,460	1.647.659,62	0,94
<b>Derivate</b>								<b>81.639,67</b>	<b>0,05</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>81.639,67</b>	<b>0,05</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>81.639,67</b>	<b>0,05</b>
STXE 600 Autom. & Par. Index Future (SXAP) März 23		EDT	Anzahl	18			EUR	81.639,67	0,05
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>521.899,63</b>	<b>0,30</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>521.899,63</b>	<b>0,30</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>521.899,64</b>	<b>0,30</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	521.898,64			% 100,000	521.898,64	0,30
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>0,99</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	0,87			% 100,000	0,99	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>65.253,19</b>	<b>0,04</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	7.253,19				7.253,19	0,00
Initial Margin			EUR	58.000,00				58.000,00	0,03
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-2.012,83</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-2.012,83</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-22.260,98			% 100,000	-2.012,83	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-144.614,00</b>	<b>-0,08</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-59.690,67				-59.690,67	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-83.349,67				-83.349,67	-0,05
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.573,66				-1.573,66	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>EUR 176.024.114,31</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert</b>									
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	5,68	
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	57,22	
<b>Umlaufende Aktien</b>									
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	283.150	
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	3.047.941	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	23.017	294.164	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Cie Génle Éts Michelin SCpA Actions Nom. EO 2	FR0000121261	STK	29.845	392.110	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Faurecia SE Anrechte	FR0014008SJ0	STK	135.708	135.708	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>16.130</b>
Basiswert(e): STXE 600 Automobiles & Parts Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	9.169.952,04
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.773.355,92
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.892,02
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-285.772,05
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.655.643,89</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-237,11
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-721.661,29
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.393.514,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.115.412,77</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 9.540.231,12**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	656.386,15
2. Realisierte Verluste	EUR	-32.988.962,73
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.332.576,58</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -22.792.345,46**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.255.762,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.287.894,38

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 4.032.131,44**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -18.760.214,02**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	9.094.544,88
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.751.442,95
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.876,77
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-283.512,62
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.560.598,44</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-236,31
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-716.034,55
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.382.082,02
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.098.352,88</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 9.462.245,56**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	650.266,64
2. Realisierte Verluste	EUR	-32.776.905,17
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-32.126.638,53</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -22.664.392,97**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.401.578,88
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.244.108,91

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 3.842.530,03**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -18.821.862,94**

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



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilkategorie: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 05.04.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	75.407,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	21.912,97
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-15,25
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.259,43
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>95.045,45</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,80
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-5.626,74
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-11.432,35
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-17.059,89</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 77.985,56**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	6.119,51
2. Realisierte Verluste	EUR	-212.057,56
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-205.938,05</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -127.952,49**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	145.815,94
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	43.785,47

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 189.601,41**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 61.648,92**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2022/2023
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 517.993.841,45</b>
1. Zwischenausschüttungen			EUR -7.209.492,30
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR -303.281.443,61
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	57.664.539,06	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-360.945.982,67	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -14.265.990,02
4. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -18.821.862,94
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.401.578,88	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.244.108,91	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 174.415.052,58</b>

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			2022/2023
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 1.451.459,28
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.460.094,10	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-1.008.634,82	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 95.953,53
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 61.648,92
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	145.815,94	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	43.785,47	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 1.609.061,73</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 36.437.790,22</b>	<b>11,95</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>9)</sup>	EUR	26.325.278,02	8,64
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-22.664.392,97	-7,44
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>10)</sup>	EUR	32.776.905,17	10,75
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -26.975.546,44</b>	<b>-8,85</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-813.288,55	-0,27
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-26.162.257,89	-8,58
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 9.462.243,78</b>	<b>3,10</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	7.209.492,30	2,36
2. Endausschüttung	EUR	2.252.751,48	0,74

9) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

10) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		<b>EUR 84.105,07</b>	<b>0,30</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-127.952,49	-0,45
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>11)</sup>	EUR	212.057,56	0,75
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>EUR 84.105,07</b>	<b>0,30</b>

11) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	174.415.052,58	57,22
2021/2022	EUR	517.993.841,45	57,58
2020/2021	EUR	476.686.668,01	52,06
2019/2020	EUR	314.108.369,96	39,07

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	1.609.061,73	5,68

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die vergleichende Übersicht noch keine Datenhistorie für die vorangegangenen drei Geschäftsjahre vor.

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 562.437,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

**Aktienwert**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	5,68
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	57,22

**Umlaufende Aktien**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	283.150
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	3.047.941

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV****Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB:**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	0,46%
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	0,46%

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

Bei der ausgewiesenen Gesamtkostenquote der Anteilklasse iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc) handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten. Zur Berechnung der annualisierten Gesamtkostenquote wurden die Kosten herangezogen, die im Berichtszeitraum zwischen Fondsaufgabe und Geschäftsjahresende (05.04.2022 bis 28.02.2023) angefallen sind. Ein Schätzwert kommt zur Anwendung, weil die Aufgabe des Fonds innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0095% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0842% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV****Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 11.432,35 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	121,35
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	11.311,00

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 1.382.082,02 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	17.900,41
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	1.364.181,61

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 62.843,52.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

---

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,61 Prozentpunkte

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die Berechnung des realisierten Tracking Errors noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor. Die Abweichung zwischen geschätztem und realisiertem Tracking Error ist insoweit nicht aussagekräftig.

Höhe der Annual Tracking Difference 0,43 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index (Net Total Return Index) erzielte im Zeitraum vom 05.04.2022 bis 28.02.2023 eine Wertentwicklung von 16,50%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 16,93%.

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,35 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference 0,26 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Automobiles & Parts Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 3,82%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE) EUR (Dist) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 4,08%.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 AUTOMOBILES & PARTS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

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

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

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

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

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

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

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

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

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

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

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

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

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

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.231.892.899,71</b>	<b>99,46</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.231.892.899,71</b>	<b>99,46</b>
<b>Aktien</b>								<b>1.231.892.899,71</b>	<b>99,46</b>
ABN AMRO Bank N.V. Aand.op naam Dep.Rec./EO 1	NL0011540547	STK		611.560	186.412	381.038	EUR 16,705	10.216.109,80	0,82
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536	STK		1.564.305	1.654.839	90.534	EUR 4,046	6.329.178,03	0,51
Avanza Bank Holding AB Namn-Aktier SK 0,50	SE0012454072	STK		169.722	59.491	101.191	SEK 277,700	4.261.643,69	0,34
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835	STK		8.189.612	2.245.556	5.482.847	EUR 7,373	60.382.009,28	4,88
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380	STK		2.056.927	665.371	1.205.708	EUR 4,125	8.484.823,88	0,69
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34	STK		7.658.146	2.431.841	4.396.913	EUR 1,234	9.450.152,16	0,76
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37	STK		22.809.094	6.213.606	13.136.059	EUR 3,723	84.906.852,42	6,86
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616	STK		1.453.369	628.674	761.451	EUR 10,430	15.158.638,67	1,22
Bank Polska Kasa Opieki S.A. Inhaber-Aktien ZY 1	PLPEKAO00016	STK		239.319	80.841	142.432	PLN 89,680	4.561.027,47	0,37
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37	STK		872.217	283.626	506.050	EUR 6,652	5.801.987,48	0,47
Banque Cantonale Vaudoise Namens-Aktien SF 1	CH0531751755	STK		38.675	40.885	2.210	CHF 83,950	3.266.515,34	0,26
Barclays PLC Registered Shares LS 0,25	GB0031348658	STK		20.368.461	5.723.461	12.338.929	GBP 1,746	40.607.798,32	3,28
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2	STK		114.914	52.660	71.770	EUR 58,950	6.774.180,30	0,55
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104	STK		1.545.371	446.134	876.155	EUR 66,150	102.226.291,65	8,25
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019	STK		5.218.998	1.730.938	3.938.710	EUR 4,052	21.147.379,90	1,71
Cembra Money Bank AG Namens-Aktien SF 1	CH0225173167	STK		40.695	43.075	2.380	CHF 80,000	3.275.402,82	0,26
Close Brothers Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0007668071	STK		206.179	72.478	124.539	GBP 10,120	2.381.948,93	0,19
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001	STK		1.432.211	515.750	789.495	EUR 11,525	16.506.231,78	1,33
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072	STK		1.786.480	562.565	1.110.908	EUR 11,562	20.655.281,76	1,67
Danske Bank AS Navne-Aktier DK 10	DK0010274414	STK		924.911	275.151	515.787	DKK 163,450	20.312.371,52	1,64
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK		2.806.732	813.831	1.546.093	EUR 11,800	33.119.437,60	2,67
DNB Bank ASA Navne-Aksjer NK 100	NO0010161896	STK		1.212.837	354.375	669.453	NOK 207,600	22.946.864,51	1,85
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK		443.099	182.365	243.173	EUR 37,180	16.474.420,82	1,33
Finacobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK		827.202	226.143	444.407	EUR 16,350	13.524.752,70	1,09
HSBC Holdings PLC Registered Shares DL -,50	GB0005405286	STK		27.562.397	7.619.419	15.488.686	GBP 6,356	199.990.044,63	16,15
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK		5.061.104	1.413.079	3.044.516	EUR 13,266	67.140.605,66	5,42
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK		22.869.654	7.326.242	15.725.125	EUR 2,562	58.580.618,72	4,73
Investec PLC Registered Shares LS -,0002	GB00B17BBQ50	STK		812.287	277.685	510.993	GBP 5,308	4.922.071,55	0,40
Jyske Bank A/S Navne-Aktier DK 10	DK0010307958	STK		62.706	76.835	14.129	DKK 590,000	4.970.921,12	0,40
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK		333.114	97.813	191.917	EUR 70,700	23.551.159,80	1,90
Lloyds Banking Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0008706128	STK		91.359.614	24.754.493	55.096.915	GBP 0,526	54.879.810,70	4,43
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1,0769	GB00BM8PJY71	STK		7.133.577	7.985.656	852.079	GBP 2,923	23.803.656,45	1,92
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767	STK		4.992.260	1.569.322	3.023.503	EUR 11,974	59.777.321,24	4,83
Powszechna K.O.(PKO)Bk Polski Inhaber-Aktien ZY 1	PLPKO0000016	STK		1.166.913	358.221	660.946	PLN 31,080	7.707.426,60	0,62
Ringkjøbing Landbobank AS Navne-Aktier DK 1	DK0060854669	STK		38.533	12.101	23.175	DKK 1.112,000	5.757.227,24	0,46
Skandinaviska Enskilda Banken Namn-Aktier A (fria) SK 10	SE0000148884	STK		2.311.778	820.901	1.251.443	SEK 131,050	27.393.420,71	2,21
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809	STK		1.082.473	339.282	718.027	EUR 27,320	29.573.162,36	2,39
Standard Chartered PLC Registered Shares DL -,50	GB0004082847	STK		3.286.363	946.678	2.053.784	GBP 7,842	29.420.488,22	2,38
Svenska Handelsbanken AB Namn-Aktier A (fria) SK 1,433	SE0007100599	STK		2.091.885	620.270	1.155.515	SEK 111,100	21.014.302,54	1,70
Swedbank AB Namn-Aktier A o.N.	SE0000242455	STK		1.248.867	363.301	695.826	SEK 213,800	24.142.764,97	1,95
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK		2.746.378	756.430	1.825.994	EUR 19,348	53.136.921,54	4,29
Virgin Money UK PLC Registered Shares LS 0,10	GB00BD6GN030	STK		1.634.544	531.083	1.023.888	GBP 1,800	3.359.674,83	0,27

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>12)</sup>
<b>Derivate</b>								<b>1.051.373,79</b>	<b>0,08</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>1.051.373,79</b>	<b>0,08</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>1.051.373,79</b>	<b>0,08</b>
STXE 600 Banks Future (FSTB) März 23		EDT	Anzahl	781			EUR	1.051.373,79	0,08
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.064.793,58</b>	<b>0,09</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.064.793,58</b>	<b>0,09</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>900.620,28</b>	<b>0,07</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	900.620,28		%	100,000	900.620,28	0,07
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>30.818,30</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	185.157,22		%	100,000	24.878,05	0,00
			NOK	43.518,58		%	100,000	3.966,14	0,00
			PLN	9.289,28		%	100,000	1.974,11	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>133.355,00</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	48.092,37		%	100,000	48.384,90	0,00
			GBP	74.431,36		%	100,000	84.969,58	0,01
			USD	0,55		%	100,000	0,52	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>5.974.672,15</b>	<b>0,48</b>
Dividendenansprüche			GBP	1.141.947,75				1.303.628,17	0,11
			USD	460.090,82				433.843,10	0,04
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	13.927,85				14.012,57	0,00
			DKK	585.558,84				78.676,73	0,01
			EUR	3.207.805,28				3.207.805,28	0,26
			PLN	746.799,90				158.706,30	0,01
Initial Margin			EUR	778.000,00				778.000,00	0,06
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-15.838,35</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-15.838,35</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-175.164,76		%	100,000	-15.838,35	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.397.469,60</b>	<b>-0,11</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-418.129,86				-418.129,86	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-967.416,29				-967.416,29	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-11.923,45				-11.923,45	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.238.570.431,28</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							<b>EUR</b>	<b>16,60</b>	
Umlaufende Aktien							<b>STK</b>	<b>74.610.000</b>	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Ninety One PLC Registered Shares LS 1	GB00BJHPLV88	STK	110.422	110.422	
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306	STK	13.189	243.059	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
NatWest Group PLC Registered Shares LS 1	GB00B7T77214	STK	516.909	9.874.871	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>87.106</b>
Basiswert(e): STXE 600 Banks Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	547.670,72
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	54.404.148,00
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-16.327,70
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-523.494,70
5. Sonstige Erträge	EUR	5.096,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>54.417.092,97</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-2.885,07
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.485.179,99
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-239.048,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.727.113,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>49.689.979,40</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	29.564.639,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-24.913.977,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>4.650.661,55</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>54.340.640,95</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	168.897.232,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	12.706.028,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>181.603.261,57</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>235.943.902,52</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.322.449.215,35</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-229.483,11
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-47.390.536,42
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-275.009.897,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	234.676.832,50	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-509.686.730,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		2.807.230,44
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		235.943.902,52
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	168.897.232,67	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	12.706.028,90	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>1.238.570.431,28</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens**

<b>Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)</b>		<b>insgesamt</b>	<b>je Aktie</b>
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>234.906.828,50</b>	<b>3,15</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>13)</sup>	EUR	155.652.210,08	2,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	54.340.640,95	0,73
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>14)</sup>	EUR	24.913.977,47	0,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-185.216.886,49</b>	<b>-2,48</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-185.216.886,49	-2,48
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>49.689.942,01</b>	<b>0,67</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	47.390.536,42	0,64
2. Endausschüttung	EUR	2.299.405,59	0,03

13) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

14) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre**

<b>Geschäftsjahr</b>		<b>Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>Aktienwert</b>
2022/2023	EUR	1.238.570.431,28	16,60
2021/2022	EUR	1.322.449.215,35	13,91
2020/2021	EUR	1.208.439.430,42	11,91
2019/2020	EUR	407.328.559,76	12,41

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 6.630.690,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	16,60
Umlaufende Aktien	STK	74.610.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0077% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0783% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 5.096,65 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,45
b) Zinserträge auf Fokusbankerstattungen	EUR	5.096,20

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 239.048,51 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	128.552,85
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	82.150,61
c) Übriger Aufwand:	EUR	28.345,05

### 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 833.700,80.

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

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

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,34 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,55 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Banks Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 25,66%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 26,21%.	

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>15)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>433.474.607,05</b>	<b>99,75</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>433.474.607,05</b>	<b>99,75</b>
<b>Aktien</b>								<b>433.474.607,05</b>	<b>99,75</b>
Anglo American PLC Registered Shares DL -,54945	GB00B1XZS820		STK	1.755.701	1.326.107	2.431.983	GBP 28,845	57.813.412,49	13,30
Antofagasta PLC Registered Shares LS -,05	GB0000456144		STK	705.936	612.304	791.609	GBP 15,700	12.652.387,58	2,91
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	864.852	920.420	1.515.940	EUR 28,445	24.600.715,14	5,66
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	57.388	115.138	57.750	EUR 92,740	5.322.163,12	1,22
Billerud AB Namn-Aktier SK 12,50	SE0000862997		STK	400.469	418.661	436.377	SEK 121,050	4.383.255,77	1,01
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0017768716		STK	497.828	963.819	465.991	SEK 430,150	19.362.541,54	4,46
Glencore PLC Registered Shares DL -,01	JE00B4T3BW64		STK	10.559.490	17.082.975	30.882.490	GBP 4,954	59.712.137,19	13,74
Hexpol AB Namn-Aktier B o.N.	SE0007074281		STK	472.089	410.308	529.140	SEK 116,700	4.981.473,83	1,15
Holmen AB Namn-Aktier Cl. B SK 25	SE0011090018		STK	160.286	148.296	205.458	SEK 423,000	6.130.544,85	1,41
KGHM Polska Miedz S.A. Inhaber-Aktien ZY 10	PLKGHM000017		STK	248.754	215.690	278.316	PLN 127,400	6.734.873,00	1,55
Norsk Hydro ASA Navne-Aksjer NK 1,098	NO0005052605		STK	2.475.692	2.145.734	2.774.622	NOK 75,660	17.070.903,80	3,93
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	1.953.396	2.443.494	2.939.695	GBP 57,120	127.375.528,14	29,31
SKF AB Namn-Aktier B SK 0,625	SE0000108227		STK	614.563	579.774	827.388	SEK 199,350	11.077.602,20	2,55
SSAB AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000120669		STK	1.156.283	2.319.288	1.163.005	SEK 71,740	7.500.472,60	1,73
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961		STK	1.114.637	966.186	1.249.304	EUR 13,395	14.930.562,62	3,44
Svenska Cellulosa AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000112724		STK	1.013.754	878.895	1.136.391	SEK 146,300	13.410.347,22	3,09
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987		STK	971.464	841.584	1.088.378	EUR 34,310	33.330.929,84	7,67
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503		STK	202.306	175.662	226.602	EUR 35,020	7.084.756,12	1,63
<b>Derivate</b>								<b>-35.925,00</b>	<b>-0,01</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-35.925,00</b>	<b>-0,01</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-35.925,00</b>	<b>-0,01</b>
STXE 600 Basic Res. Index Future (FSTS) März 23		EDT	Anzahl	36			EUR	-35.925,00	-0,01
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>860.310,66</b>	<b>0,20</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>860.310,66</b>	<b>0,20</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>757.150,39</b>	<b>0,17</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	757.150,39			% 100,000	757.150,39	0,17
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>91.189,49</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	464.489,07			% 100,000	42.332,03	0,01
			PLN	167.335,62			% 100,000	35.561,36	0,01
			SEK	147.048,70			% 100,000	13.296,10	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>11.970,78</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	10.425,09			% 100,000	11.901,11	0,00
			USD	73,89			% 100,000	69,67	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>414.101,93</b>	<b>0,10</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	183.625,25				183.625,25	0,04
			PLN	245.778,63				52.231,68	0,01
Initial Margin			EUR	129.000,00				129.000,00	0,03
Geleistete Variation Margin			EUR	49.245,00				49.245,00	0,01

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>15)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-157.552,49</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-153.317,12				-153.317,12	-0,04
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-4.235,37				-4.235,37	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>434.555.542,15</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	62,22	
Umlaufende Aktien							STK	6.984.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Polymetal International PLC Registered Shares o.N.	JE00B6T5S470	STK	-	822.613	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
BillerudKorsnäs AB Namn-Aktier (Em.05/22)SK 12,50	SE0018015653	STK	105.633	105.633	
Boliden AB Namn-Aktier o.N.	SE0015811559	STK	162.272	786.565	
Boliden AB Reg. Redemption Shares o.N.	SE0017768724	STK	694.640	694.640	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
BillerudKorsnäs AB Anrechte	SE0018015646	STK	528.165	528.165	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>73.442</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Basic Resources Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	103.298,40
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	34.154.848,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-7.719,14
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-137.313,45
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>34.113.114,33</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.995,69
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.352.839,52
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-82.096,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.436.931,79</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>31.676.182,54</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	59.586.947,08
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.394.691,33
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>30.192.255,75</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>61.868.438,29</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-124.952.139,53
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	5.008.625,40
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-119.943.514,13</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-58.075.075,84</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>674.588.008,43</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-173.091,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-31.588.689,32
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-155.980.676,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	267.012.369,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-422.993.045,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	5.785.066,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-58.075.075,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-124.952.139,53
davon nicht realisierte Verluste	EUR	5.008.625,40
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>434.555.542,15</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>161.067.396,48</b>	<b>23,06</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>16)</sup>	EUR	69.804.266,86	9,99
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	61.868.438,29	8,86
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>17)</sup>	EUR	29.394.691,33	4,21
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-129.391.218,59</b>	<b>-18,52</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-64.207.887,27	-9,19
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-65.183.331,32	-9,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>31.676.177,89</b>	<b>4,54</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	31.588.689,32	4,53
2. Endausschüttung	EUR	87.488,57	0,01

16) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.  
17) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	434.555.542,15	62,22
2021/2022	EUR	674.588.008,43	66,63
2020/2021	EUR	642.477.024,82	57,63
2019/2020	EUR	206.577.876,32	37,77

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.130.796,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	62,22
Umlaufende Aktien	STK	6.984.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0088% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0755% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 82.096,58 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	66.601,82
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	15.494,76

## 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 1.251.558,72.

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

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

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,30 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,04 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Basic Resources Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,07%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -1,03%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 BASIC RESOURCES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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

### **Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB**

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

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

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

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

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

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

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

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

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

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

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

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

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

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(18)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>86.520.399,52</b>	<b>98,37</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>86.520.399,52</b>	<b>98,37</b>	
<b>Aktien</b>								<b>86.520.399,52</b>	<b>98,37</b>	
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	127.978	63.275	47.383	EUR	150,560	19.268.367,68	21,91
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	62.924	28.568	15.655	EUR	69,240	4.356.857,76	4,95
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	20.549	8.678	5.738	EUR	96,160	1.975.991,84	2,25
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	318.234	150.659	77.703	EUR	48,475	15.426.393,15	17,54
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	53.531	25.370	13.112	EUR	71,400	3.822.113,40	4,35
Clariant AG Namens-Aktien SF 2,60	CH0012142631		STK	78.782	37.957	19.270	CHF	15,250	1.208.733,41	1,37
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	66.940	31.761	16.433	EUR	41,650	2.788.051,00	3,17
Croda International PLC Regist.Shares LS -,10609756	GB00BJFFLV09		STK	49.386	23.399	12.091	GBP	65,620	3.699.538,77	4,21
Ems-Chemie Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0016440353		STK	2.357	1.116	576	CHF	713,000	1.690.763,22	1,92
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	71.042	34.830	17.442	EUR	20,230	1.437.179,66	1,63
FUCHS PETROLUB SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64		STK	24.080	11.581	5.990	EUR	37,960	914.076,80	1,04
Givaudan SA Namens-Aktien SF 10	CH0010645932		STK	2.756	1.305	673	CHF	2.841,000	7.877.422,26	8,96
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007		STK	19.745	9.359	4.838	EUR	149,900	2.959.775,50	3,37
Johnson, Matthey PLC Registered Shares LS 1,101698	GB00BZ4BQC70		STK	63.560	27.912	17.497	GBP	21,820	1.583.237,76	1,80
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888		STK	66.316	31.517	16.332	EUR	22,490	1.491.446,84	1,70
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405		STK	28.326	13.492	7.006	EUR	44,100	1.249.176,60	1,42
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	44.746	51.695	6.949	EUR	31,400	1.405.024,40	1,60
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755		STK	25.382	12.014	6.230	EUR	108,250	2.747.601,50	3,12
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999		STK	45.997	21.800	11.249	EUR	96,800	4.452.509,60	5,06
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526		STK	67.453	29.839	17.691	EUR	31,570	2.129.491,21	2,42
Victrix PLC Registered Shares LS -,01	GB0009292243		STK	30.142	14.581	7.507	GBP	17,530	603.200,21	0,69
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881		STK	6.053	7.288	1.235	EUR	148,400	898.265,20	1,02
Yara International ASA Navne-Aksjer NK 1,70	NO0010208051		STK	56.299	26.708	13.817	NOK	494,100	2.535.181,75	2,88
<b>Derivate</b>								<b>2.870,00</b>	<b>0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>2.870,00</b>	<b>0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>2.870,00</b>	<b>0,00</b>	
STXE 600 Chemicals Index Future (FSTC) März 23		EDT	Anzahl	23			EUR	2.870,00	0,00	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.289.431,56</b>	<b>1,47</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.289.431,56</b>	<b>1,47</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>1.258.868,93</b>	<b>1,43</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.258.868,93			%	100,000	1.258.868,93	1,43
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>1.253,77</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	13.866,10			%	100,000	1.253,77	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>29.308,86</b>	<b>0,03</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	21.348,55			%	100,000	21.478,41	0,02
			GBP	3.324,21			%	100,000	3.794,86	0,00
			USD	4.279,74			%	100,000	4.035,59	0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>18)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>181.194,76</b>	<b>0,21</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	80.049,60				80.536,52	0,09
			EUR	54.658,24				54.658,24	0,06
Initial Margin			EUR	46.000,00				46.000,00	0,05
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-628,99</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-628,99</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-6.901,59		%	100,000	-628,99	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-40.496,29</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-30.031,97				-30.031,97	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-9.655,00				-9.655,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-809,32				-809,32	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>87.952.770,56</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	120,65	
Umlaufende Aktien							STK	729.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	11.931	129.725	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>4.220</b>
Basiswert(e): STXE 600 Chemicals Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.007.372,89
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.286.992,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-707,81
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-63.934,22
5. Sonstige Erträge	EUR	0,20
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.229.723,93</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-70,26
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-370.366,44
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-160.903,08
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-531.339,78</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.698.384,15</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	14.689.862,51
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.775.341,10
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>11.914.521,41</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>13.612.905,56</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-11.698.227,51
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-2.884.049,94

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-14.582.277,45</b>
--	------------	-----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-969.371,89</b>
--	------------	--------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>105.666.240,07</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-173.962,33
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.519.287,92
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-15.348.820,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	12.007.985,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-27.356.805,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	297.972,63
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-969.371,89
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-11.698.227,51
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-2.884.049,94
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>87.952.770,56</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>29.533.415,46</b>	<b>40,51</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>19)</sup>	EUR	13.145.168,80	18,03
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	13.612.905,56	18,67
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>20)</sup>	EUR	2.775.341,10	3,81
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.835.031,92</b>	<b>-38,18</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-14.642.116,34	-20,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-13.192.915,58	-18,10
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.698.383,54</b>	<b>2,33</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.519.287,92	2,08
2. Endausschüttung	EUR	179.095,62	0,25

19) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

20) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	87.952.770,56	120,65
2021/2022	EUR	105.666.240,07	120,21
2020/2021	EUR	127.220.050,19	107,91
2019/2020	EUR	83.129.328,35	89,87

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.405.967,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	120,65
Umlaufende Aktien	STK	729.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0135% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0854% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,20 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,20
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 160.903,08 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	9.797,16
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	151.105,92

### 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 55.145,00.

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

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

### 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	-0,22 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Chemicals Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 2,76%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 2,54%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 CHEMICALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(21)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>96.142.392,22</b>	<b>99,79</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>96.142.392,22</b>	<b>99,79</b>
<b>Aktien</b>								<b>96.142.392,22</b>	<b>99,79</b>
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	6.826	2.058	5.335	EUR 178,100	1.215.710,60	1,26
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	61.572	16.995	54.168	EUR 28,660	1.764.653,52	1,83
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	20.569	6.311	16.194	EUR 39,200	806.304,80	0,84
Assa-Abloy AB Namn-Aktier B SK -,33	SE0007100581		STK	274.746	81.470	213.458	SEK 255,100	6.337.310,01	6,58
Balfour Beatty PLC Registered Shares LS -,50	GB0000961622		STK	165.163	218.560	53.397	GBP 3,648	687.820,47	0,71
BELIMO Holding AG Namens-Aktien SF -,05	CH1101098163		STK	2.734	805	2.136	CHF 488,000	1.342.307,48	1,39
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	77.007	21.287	66.322	EUR 32,040	2.467.304,28	2,56
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	142.953	41.585	117.211	EUR 56,330	8.052.542,49	8,36
Crh Plc Registered Shares EO -,32	IE0001827041		STK	214.557	63.559	175.398	EUR 44,520	9.552.077,64	9,91
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452		STK	27.167	8.063	21.130	EUR 104,000	2.825.368,00	2,93
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010		STK	149.180	46.317	117.144	EUR 26,260	3.917.466,80	4,07
Geberit AG Nam.-Akt. (Dispost.) SF -,10	CH0030170408		STK	9.412	2.709	8.026	CHF 509,000	4.819.848,42	5,00
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004		STK	40.124	11.913	32.845	EUR 65,120	2.612.874,88	2,71
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	156.368	46.412	122.326	CHF 58,140	9.146.534,74	9,49
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939		STK	43.414	12.955	33.859	EUR 61,580	2.673.434,12	2,77
NIBE Industrier AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015988019		STK	426.269	155.574	325.741	SEK 108,400	4.178.074,20	4,34
Rockwool A/S Navne-Aktier B DK 10	DK0010219153		STK	2.474	786	1.899	DKK 1.602,500	532.688,71	0,55
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	35.631	10.668	27.818	EUR 32,830	1.169.765,73	1,21
Sika AG Namens-Aktien SF 0,01	CH0418792922		STK	40.356	18.455	33.267	CHF 263,900	10.714.728,79	11,12
Skanska AB Namn-Aktier B (fria) SK 3	SE0000113250		STK	111.060	33.136	86.598	SEK 190,600	1.914.007,70	1,99
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854		STK	40.596	13.316	35.131	EUR 25,980	1.054.684,08	1,09
Sweco AB Namn-Aktier B SK 1,-	SE0014960373		STK	57.544	17.650	45.144	SEK 123,000	639.982,76	0,66
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486		STK	156.237	44.503	133.865	EUR 107,840	16.848.598,08	17,49
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706		STK	29.454	8.734	26.662	EUR 29,480	868.303,92	0,90
<b>Derivate</b>								<b>18.570,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>18.570,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>18.570,00</b>	<b>0,02</b>
STXE 600 Constr.& Mat. Index Future (FSTN) März 23		EDT	Anzahl	6			EUR	18.570,00	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>137.758,98</b>	<b>0,14</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>137.758,98</b>	<b>0,14</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>75.641,24</b>	<b>0,08</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	75.641,24			% 100,000	75.641,24	0,08
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>25.842,17</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	285.802,45			% 100,000	25.842,17	0,03
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>36.275,57</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	34.959,08			% 100,000	35.171,73	0,04
			GBP	966,94			% 100,000	1.103,84	0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>21)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>3.556.496,50</b>	<b>3,69</b>
Dividendenansprüche			EUR	508,00				508,00	0,00
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	55.113,33				55.448,57	0,06
			DKK	39.249,52				5.273,64	0,01
			EUR	22.608,23				22.608,23	0,02
Forderungen aus Anteilschneingeschäften			EUR	2.435.008,00				2.435.008,00	2,53
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			CHF	645.533,80				649.460,39	0,67
			DKK	106.857,00				14.357,50	0,01
			GBP	15.353,01				17.526,74	0,02
			SEK	3.697.510,40				334.327,82	0,35
Initial Margin			EUR	16.000,00				16.000,00	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	5.977,61				5.977,61	0,01
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-2.601,53</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-2.601,53</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-19.362,15		%	100,000	-2.601,53	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-3.504.392,04</b>	<b>-3,64</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-29.574,07				-29.574,07	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			CHF	-653.142,49				-657.115,36	-0,68
			DKK	-107.760,31				-14.478,87	-0,02
			EUR	-1.409.314,23				-1.409.314,23	-1,46
			GBP	-15.668,00				-17.886,32	-0,02
			SEK	-3.746.741,66				-338.779,30	-0,35
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-1.016.619,00				-1.016.619,00	-1,06
Erhaltene Variation Margin			EUR	-19.740,00				-19.740,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-884,89				-884,89	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>96.348.224,13</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							<b>EUR</b>	<b>60,55</b>	
Umlaufende Aktien							<b>STK</b>	<b>1.591.200</b>	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Afry AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0005999836	STK	-	37.474	
Fluidra S.A. Acciones Port. EO 1	ES0137650018	STK	1.782	41.764	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	47.570	47.570	
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509L4	STK	76.728	76.728	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009K1	STK	123.352	123.352	
Ferrovial S.A. Anrechte	ES06189009J3	STK	186.095	186.095	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>3.690</b>
Basiswert(e): STXE 600 Constr. & Materials Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	95.496,24
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.048.350,87
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-890,62
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-90.652,99
5. Sonstige Erträge	EUR	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.052.303,51</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-247,78
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-375.471,65
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-24.757,77
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-400.477,20</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.651.826,31</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.291.886,73
2. Realisierte Verluste	EUR	-3.849.300,58
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.557.413,85</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>94.412,46</b>
---	------------	------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-4.184.148,32
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	1.326.927,68

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.857.220,64</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.762.808,18</b>
--	------------	----------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>139.678.810,77</b>
1. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.654.517,61
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-39.295.442,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	24.120.370,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-63.415.812,00
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	382.181,15
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.762.808,18
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-4.184.148,32
davon nicht realisierte Verluste	EUR	1.326.927,68
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>96.348.224,13</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>17.885.892,15</b>	<b>11,24</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>22)</sup>	EUR	13.942.179,11	8,76
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	94.412,46	0,06
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>23)</sup>	EUR	3.849.300,58	2,42
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-16.231.374,54</b>	<b>-10,20</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-1.779.140,92	-1,12
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.452.233,62	-9,08
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.654.517,61</b>	<b>1,04</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.654.517,61	1,04
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

22) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

23) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	96.348.224,13	60,55
2021/2022	EUR	139.678.810,77	58,41
2020/2021	EUR	102.202.771,51	50,96
2019/2020	EUR	56.915.012,14	46,65

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 177.864,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	60,55
Umlaufende Aktien	STK	1.591.200

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0160% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0893% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen.

**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 24.757,77 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	10.433,41
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	14.324,36

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

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 77.175,29.

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

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,18 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference 0,06 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Construction & Materials Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 5,61%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 5,67%.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 CONSTRUCTION & MATERIALS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(24)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>68.728.389,43</b>	<b>99,73</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>68.728.389,43</b>	<b>99,73</b>
<b>Aktien</b>								<b>68.728.389,43</b>	<b>99,73</b>
3i Group PLC Registered Shares LS -,738636	GB00B1YW4409	STK		194.495	88.922	117.802	GBP 16,270	3.612.463,76	5,24
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	STK		404.991	150.040	244.149	GBP 2,246	1.038.395,10	1,51
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785	STK		4.482	2.058	2.736	EUR 160,300	718.464,60	1,04
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546	STK		76.610	36.466	53.033	EUR 8,270	633.564,70	0,92
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	STK		12.541	5.927	7.649	EUR 62,400	782.558,40	1,14
Credit Suisse Group AG Namens-Aktien SF -,04	CH0012138530	STK		719.555	524.128	323.216	CHF 2,852	2.064.653,59	3,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK		37.914	17.303	23.027	EUR 165,000	6.255.810,00	9,08
EQT AB Namn-Aktier o.N.	SE0012853455	STK		151.206	80.123	83.956	SEK 235,000	3.212.920,67	4,66
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK		10.449	4.890	6.370	EUR 63,800	666.646,20	0,97
Euronext N.V. Aandelen an toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK		16.256	7.758	9.867	EUR 69,140	1.123.939,84	1,63
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK		20.556	10.719	16.123	EUR 77,960	1.602.545,76	2,33
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK		19.140	10.346	14.958	EUR 79,520	1.522.012,80	2,21
Hargreaves Lansdown PLC Registered Shares DL-,004	GB00B1VZ0M25	STK		70.546	33.070	43.371	GBP 8,296	668.111,04	0,97
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75	STK		83.289	39.318	55.304	GBP 8,030	763.502,91	1,11
Industrivärden AB Namn-Aktier C o.N.	SE0000107203	STK		31.366	41.700	10.334	SEK 287,600	815.663,70	1,18
Intermediate Capital Grp PLC Registered Shares LS -,2625	GB00BYT1DJ19	STK		58.754	27.535	36.464	GBP 14,020	940.357,42	1,36
Investor AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015811963	STK		363.552	166.032	220.949	SEK 202,600	6.659.921,27	9,66
Julius Baer Gruppe AG Namens-Aktien SF -,02	CH0102484968	STK		42.657	19.824	27.920	CHF 62,360	2.676.271,04	3,88
Kinnevik AB Namn-Aktier B SK 0,025	SE0015810247	STK		48.437	22.428	29.413	SEK 156,150	683.883,84	0,99
L E Lundbergföretagen AB Namn-Aktier B (fria) SK 10	SE0000108847	STK		14.652	6.738	9.024	SEK 486,700	644.794,57	0,94
Latour Investment AB Namn-Aktier B SK -,208325	SE0010100958	STK		29.088	13.548	17.956	SEK 217,200	571.263,92	0,83
London Stock Exchange Group PLC Reg. Shares LS 0,069186047	GB00B0SWJX34	STK		70.500	36.933	41.732	GBP 74,320	5.981.392,79	8,68
M&G PLC Registered Shares LS -,05	GB00BKFB1C65	STK		474.231	229.021	352.787	GBP 2,143	1.160.164,61	1,68
Man Group PLC Reg. Shares DL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	STK		255.487	121.826	188.326	GBP 2,656	774.647,96	1,12
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK		108.323	53.016	85.548	EUR 10,100	1.094.062,30	1,59
Nordnet AB Namn-Aktier AK o.N.	SE0015192067	STK		31.300	46.818	15.518	SEK 185,100	523.858,35	0,76
OSB GROUP PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BLDRH360	STK		85.632	129.257	43.625	GBP 5,570	544.501,13	0,79
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	STK		4.528	2.064	2.746	CHF 893,600	4.070.832,73	5,91
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	STK		196.893	275.991	79.098	GBP 4,974	1.118.004,52	1,62
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312	STK		3.096	1.437	1.925	EUR 236,400	731.894,40	1,06
St. James's Place PLC Registered Shares LS -,15	GB0007669376	STK		108.709	50.529	65.688	GBP 12,815	1.590.345,99	2,31
UBS Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0244767585	STK		627.098	295.409	459.271	CHF 20,450	12.902.159,52	18,72
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK		5.384	2.458	3.353	EUR 107,500	578.780,00	0,84
<b>Derivate</b>								<b>12.510,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>12.510,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>12.510,00</b>	<b>0,02</b>
STXE 600 Financi. Ser. Index Future (FSTF) März 23		EDT	Anzahl	6			EUR	12.510,00	0,02

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>24)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>55.820,98</b>	<b>0,08</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>55.820,98</b>	<b>0,08</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>30.785,12</b>	<b>0,04</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	30.785,12		%	100,000	30.785,12	0,04
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>3.149,96</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	34.837,12		%	100,000	3.149,96	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>21.885,90</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	3.284,27		%	100,000	3.304,25	0,00
			GBP	16.201,11		%	100,000	18.494,91	0,03
			USD	91,99		%	100,000	86,74	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>156.984,60</b>	<b>0,23</b>
Dividendenansprüche			GBP	11.250,58				12.843,47	0,02
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	88.039,87				88.575,39	0,13
			EUR	35.565,74				35.565,74	0,05
Initial Margin			EUR	20.000,00				20.000,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-36.871,60</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-24.009,84				-24.009,84	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-12.210,00				-12.210,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-651,76				-651,76	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>68.916.833,41</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	61,78	
Umlaufende Aktien							STK	1.115.500	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Bridgepoint Advisers Group PLC Registered Shs LS -,00005	GB00BND88V85	STK	58.752	204.584	
Industrivärden AB Namn-Aktier A (fria) o.N.	SE0000190126	STK	15.240	54.458	
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,08167	GB00BNHSJN34	STK	285.854	285.854	
Storskogen Group AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0016797732	STK	132.505	483.213	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269	STK	68.853	408.249	
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB00002405495	STK	23.988	53.541	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Credit Suisse Group AG Anrechte	CH1228538257	STK	582.399	582.399	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>3.642</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Financial Services Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	123.616,93
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.957.456,48
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.156,98
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-146.589,14
5. Sonstige Erträge	EUR	0,37
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.933.327,66</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-297,15
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-339.227,41
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.975,86
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-367.500,42</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.565.827,24</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.547.633,53
2. Realisierte Verluste	EUR	-4.860.225,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.312.592,14</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-746.764,90</b>
---	------------	--------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-235.216,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-1.695.749,43

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.930.965,76</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.677.730,66</b>
--	------------	----------------------

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>82.305.232,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-85.707,57
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-1.482.043,68
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-8.638.933,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	30.342.109,00
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-38.981.042,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-503.984,55
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-2.677.730,66
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-235.216,33
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-1.695.749,43
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>68.916.833,41</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>14.847.461,62</b>	<b>13,31</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>25)</sup>	EUR	10.734.000,85	9,62
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-746.764,90	-0,67
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>26)</sup>	EUR	4.860.225,67	4,36
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-13.281.634,97</b>	<b>-11,91</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-2.944.109,96	-2,64
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.337.525,01	-9,27
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.565.826,65</b>	<b>1,40</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.482.043,68	1,33
2. Endausschüttung	EUR	83.782,97	0,07

25) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

26) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	68.916.833,41	61,78
2021/2022	EUR	82.305.232,87	64,15
2020/2021	EUR	65.884.904,17	62,16
2019/2020	EUR	82.657.514,56	52,99

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	188.289,00
---------------------------------------	-----	------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	61,78
Umlaufende Aktien	STK	1.115.500

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0200% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0848% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,37 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,37
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 27.975,86 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	9.433,32
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	18.542,54

### 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 55.393,51.

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

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

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,26 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,03 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Financial Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -1,69%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -1,72%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 FINANCIAL SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens <sup>27)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>262.661.187,71</b>	<b>99,51</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>262.661.187,71</b>	<b>99,51</b>
<b>Aktien</b>								<b>256.929.896,78</b>	<b>97,34</b>
AAK AB Namn-Aktier SK 1,67	SE0011337708		STK	96.056	38.884	39.455	SEK 179,350	1.557.718,56	0,59
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	473.229	179.121	184.612	EUR 57,230	27.082.895,67	10,26
Associated British Foods PLC Registered Shares LS -,0568	GB0006731235		STK	190.195	74.033	77.452	GBP 20,070	4.357.666,33	1,65
Bakkafrost P/F Navne-Aktier DK 1,-	FO0000000179		STK	26.573	10.653	10.922	NOK 682,000	1.651.651,92	0,63
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962		STK	1.890	699	725	CHF 1.874,000	3.563.404,06	1,35
Britvic PLC Registered Shares LS -,20	GB00B0N8QD54		STK	138.950	56.712	61.485	GBP 8,305	1.317.363,70	0,50
Carlsberg AS Navne-Aktier B DK 20	DK0010181759		STK	53.162	20.292	21.444	DKK 995,800	7.112.940,81	2,69
Coca-Cola HBC AG Nam.-Aktien SF 6,70	CH0198251305		STK	110.822	44.502	41.982	GBP 21,270	2.690.921,19	1,02
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	339.267	129.429	140.093	EUR 53,240	18.062.575,08	6,84
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	281.364	110.290	117.006	EUR 10,595	2.981.051,58	1,13
Diageo PLC Reg. Shares LS -,28935185	GB0002374006		STK	896.023	354.734	424.188	GBP 35,290	36.097.599,40	13,68
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501		STK	104.704	45.565	45.436	EUR 11,710	1.226.083,84	0,46
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977		STK	53.611	20.695	21.452	EUR 80,950	4.339.810,45	1,64
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165		STK	126.411	47.541	49.209	EUR 96,500	12.198.661,50	4,62
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678		STK	69.337	36.911	26.511	EUR 27,840	1.930.342,08	0,73
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560		STK	82.939	31.349	32.369	EUR 90,620	7.515.932,18	2,85
Koninklijke DSM N.V. Aandelen op naam EO 1,50	NL0000009827		STK	92.737	35.041	36.272	EUR 116,700	10.822.407,90	4,10
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155		STK	213	250	37	EUR 6.150,000	1.309.950,00	0,50
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108		STK	232.598	92.070	103.831	NOK 179,650	3.808.261,50	1,44
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350		STK	707.439	299.789	341.587	CHF 106,080	75.501.605,79	28,60
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800		STK	399.585	155.311	159.570	NOK 69,920	2.546.268,29	0,96
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	106.449	38.582	42.442	EUR 197,700	21.044.967,30	7,97
Royal Unibrew AS Navne-Aktier DK 2	DK0060634707		STK	22.711	9.481	9.065	DKK 490,300	1.496.145,78	0,57
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	12.068	4.793	4.904	EUR 166,400	2.008.115,20	0,76
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25	NO0010310956		STK	37.969	19.821	12.960	NOK 432,000	1.494.880,48	0,57
Tate & Lyle PLC Reg. Shares LS -,2916666667	GB00BP92CJ43		STK	213.127	300.021	86.894	GBP 8,024	1.952.256,59	0,74
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212		STK	20.766	22.406	1.640	EUR 60,600	1.258.419,60	0,48
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>5.731.290,93</b>	<b>2,17</b>
Chocoladef. Lindt & Sprüngli Inhaber-Part.sch. SF 10	CH0010570767		STK	552	629	77	CHF 10.320,000	5.731.290,93	2,17
<b>Derivate</b>								<b>-1.225,00</b>	<b>-0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-1.225,00</b>	<b>-0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-1.225,00</b>	<b>-0,00</b>
STXE 600 Food & Bever. Index Future (FSTO) März 23		EDT	Anzahl	35			EUR	-1.225,00	-0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>27)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>417.737,22</b>	<b>0,16</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>417.737,22</b>	<b>0,16</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>343.830,91</b>	<b>0,13</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	343.830,91		%	100,000	343.830,91	0,13
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>40.886,91</b>	<b>0,02</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	122.051,52		%	100,000	16.399,06	0,01
			NOK	263.809,62		%	100,000	24.042,75	0,01
			SEK	4.922,56		%	100,000	445,10	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>33.019,40</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	32.818,89		%	100,000	33.018,52	0,01
			GBP	0,77		%	100,000	0,88	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>989.632,63</b>	<b>0,37</b>
Dividendenansprüche			NOK	395.416,60				36.036,99	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	642.841,97				646.752,18	0,25
			DKK	789.062,59				106.019,86	0,04
			EUR	115.002,20				115.002,20	0,04
			NOK	30.957,90				2.821,40	0,00
Initial Margin			EUR	83.000,00				83.000,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-106.669,74</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-91.238,22				-91.238,22	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-12.775,00				-12.775,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.656,52				-2.656,52	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>263.960.662,82</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	76,03	
Umlaufende Aktien							STK	3.472.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Chocoladef. Lindt & Sprüngli vink.Namens-Aktien SF 100	CH0010570759	STK	20	78	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Tate & Lyle PLC Registered Shares LS -,25	GB0008754136	STK	2.490	254.361	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>11.385</b>
Basiswert(e): STXE 600 Food & Beverage Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	6.882.770,88
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.985,18
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-705.492,10
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>6.173.293,60</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-302,06
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.324.479,73
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-38.518,17
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.363.299,96</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 4.809.993,64**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	12.897.484,13
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.211.807,97
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.685.676,16</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 12.495.669,80**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-24.069.444,23
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-395.216,88

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -24.464.661,11**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -11.968.991,31**

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

**2022/2023**

**I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres**

**EUR 290.195.751,91**

1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-518.823,72
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-4.565.921,19
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-9.760.779,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	87.112.128,50
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-96.872.907,50
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	579.426,13
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.968.991,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-24.069.444,23
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-395.216,88

**II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres**

**EUR 263.960.662,82**

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>60.077.521,93</b>	<b>17,30</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>28)</sup>	EUR	42.370.044,16	12,20
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	12.495.669,80	3,60
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>29)</sup>	EUR	5.211.807,97	1,50
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-55.267.529,56</b>	<b>-15,92</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-15.673.430,14	-4,52
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-39.594.099,42	-11,40
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>4.809.992,37</b>	<b>1,38</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	4.565.921,19	1,31
2. Endausschüttung	EUR	244.071,18	0,07

28) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

29) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	263.960.662,82	76,03
2021/2022	EUR	290.195.751,91	81,36
2020/2021	EUR	258.146.714,26	67,20
2019/2020	EUR	230.143.276,93	68,70

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.339.502,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	76,03
Umlaufende Aktien	STK	3.472.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0096% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0774% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 38.518,17 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	38.518,17
-------------------	-----	-----------

## 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 186.388,07.

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

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

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,19 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,18 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Food & Beverage (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -4,89%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -5,07%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 FOOD & BEVERAGE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>30)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>626.114.338,73</b>	<b>99,33</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>626.114.338,73</b>	<b>99,33</b>
<b>Aktien</b>								<b>544.054.291,85</b>	<b>86,31</b>
Alcon AG Namens-Aktien SF -,04	CH0432492467	STK	213.535	45.651	74.483	CHF	64,160	13.783.741,00	2,19
ALK-Abelló AS Navne-Aktier DK -,50	DK0061802139	STK	55.863	75.519	19.656	DKK	104,900	787.363,91	0,12
Ambu A/S Navne-Aktier B DK -,50	DK0060946788	STK	73.057	13.832	26.772	DKK	103,350	1.014.490,72	0,16
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880	STK	55.913	10.895	19.809	EUR	27,380	1.530.897,94	0,24
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176	STK	23.648	6.704	8.247	EUR	342,200	8.092.345,60	1,28
AstraZeneca PLC Registered Shares DL -,25	GB0009895292	STK	661.817	125.493	230.006	GBP	108,800	82.200.473,44	13,04
Bachem Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1176493729	STK	27.910	37.234	9.324	CHF	93,950	2.638.094,21	0,42
Bavarian Nordic Navne-Aktier DK 10	DK0015998017	STK	29.720	39.803	10.083	DKK	217,000	866.531,39	0,14
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	419.534	79.606	146.015	EUR	56,290	23.615.568,86	3,75
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286	STK	21.190	4.587	7.447	EUR	92,740	1.965.160,60	0,31
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704	STK	15.655	2.926	5.453	EUR	126,300	1.977.226,50	0,31
Christian Hansen Holding AS Navne-Aktier DK 10	DK0060227585	STK	43.890	7.929	15.311	DKK	487,900	2.877.213,97	0,46
Coloplast AS Navne-Aktier B DK 1	DK0060448595	STK	51.513	10.275	17.687	DKK	813,800	5.632.617,89	0,89
ConvaTec Group PLC Registered Shares WI LS -,10	GB00BD3VFW73	STK	704.452	150.998	248.632	GBP	2,244	1.804.603,37	0,29
Dechra Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,01	GB0009633180	STK	48.249	11.607	17.136	GBP	27,340	1.505.893,75	0,24
Demant AS Navne Aktier A DK 0,2	DK0060738599	STK	40.814	7.491	16.873	DKK	210,900	1.156.542,25	0,18
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391	STK	11.183	2.252	3.939	EUR	114,150	1.276.539,45	0,20
Elekta AB Namn-Aktier B SK 2	SE0000163628	STK	155.107	29.865	56.744	SEK	81,820	1.147.503,42	0,18
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	129.752	26.007	45.370	EUR	164,400	21.331.228,80	3,38
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	55.166	10.959	19.223	EUR	66,000	3.640.956,00	0,58
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	62.888	13.811	24.392	EUR	17,005	1.069.410,44	0,17
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	84.983	16.871	29.785	EUR	36,920	3.137.572,36	0,50
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	176.859	35.694	61.475	EUR	26,030	4.603.639,77	0,73
GENMAB AS Navne Aktier DK 1	DK0010272202	STK	28.168	5.326	9.661	DKK	2.648,000	10.021.892,84	1,59
Genus PLC Registered Shares LS -,1	GB0002074580	STK	27.714	5.830	10.134	GBP	29,620	937.112,59	0,15
Gesting AB Namn-Aktier B (fria) SK 2	SE0000202624	STK	92.976	18.647	32.730	SEK	225,500	1.895.747,62	0,30
GN Store Nord AS Navne-Aktier DK 1	DK0010272632	STK	48.515	10.558	24.966	DKK	152,400	993.428,84	0,16
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	127.880	27.203	45.701	EUR	11,535	1.475.095,80	0,23
GSK PLC Registered Shares LS-,3125	GB00BN7SWP63	STK	1.736.902	2.300.335	563.433	GBP	14,254	28.263.085,65	4,48
Haleon PLC Reg.Shares LS 0,01	GB00BMX86B70	STK	2.424.309	3.205.252	780.943	GBP	3,220	8.910.127,29	1,41
Hikma Pharmaceuticals PLC Registered Shares LS -,10	GB00B0LCW083	STK	68.144	12.888	29.870	GBP	17,320	1.347.358,03	0,21
Indivior PLC Registered Shares DL0,50	GB00BN4HT335	STK	58.118	78.296	20.178	GBP	15,280	1.013.774,87	0,16
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK	15.492	3.217	5.485	EUR	108,100	1.674.685,20	0,27
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK	379.542	71.031	145.232	EUR	15,450	5.863.923,90	0,93
Lonza Group AG Namens-Aktien SF 1	CH0013841017	STK	31.782	6.033	11.090	CHF	560,800	17.931.759,58	2,84
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	55.135	10.675	19.469	EUR	179,350	9.888.462,25	1,57
Novartis AG Namens-Aktien SF 0,50	CH0012005267	STK	953.552	184.226	434.932	CHF	79,280	76.057.439,76	12,07
Novo-Nordisk AS Navne-Aktier B DK -,20	DK0060534915	STK	700.666	133.056	254.640	DKK	996,200	93.784.991,44	14,88
Novozymes A/S Navne-Aktier B DK 2	DK0060336014	STK	89.510	17.044	31.062	DKK	339,200	4.079.464,54	0,65
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377	STK	45.659	9.588	15.997	EUR	44,550	2.034.108,45	0,32
Oxford Nanopore Technologies Registered Shares LS -,0001	GB00BP6S8Z30	STK	268.120	59.250	99.081	GBP	2,090	639.709,80	0,10
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	98.555	18.954	34.292	EUR	43,560	4.293.055,80	0,68
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271	STK	42.603	7.825	15.124	EUR	40,140	1.710.084,42	0,27
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578	STK	490.832	94.927	170.619	EUR	88,890	43.630.056,48	6,92
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631	STK	10.502	1.994	3.645	EUR	402,600	4.228.105,20	0,67

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>30)</sup>	
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	10.308	2.120	3.715	EUR	308,700	3.182.079,60	0,50
Sectra AB Namn-Aktier Ser.B o.N.	SE0018245953		STK	61.113	80.721	19.608	SEK	143,380	792.292,04	0,13
Siegfried Holding AG Nam.Akt. SF 18	CH0014284498		STK	1.795	296	700	CHF	658,500	1.189.197,29	0,19
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	118.698	22.355	41.164	EUR	49,380	5.861.307,24	0,93
Smith & Nephew PLC Registered Shares DL -,20	GB0009223206		STK	374.649	72.726	135.181	GBP	11,860	5.072.438,28	0,80
Sonova Holding AG Namens-Aktien SF 0,05	CH0012549785		STK	21.691	4.242	8.649	CHF	231,200	5.045.463,67	0,80
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,01	CH1175448666		STK	49.905	66.593	16.688	CHF	124,850	6.268.538,33	0,99
Swedish Orphan Biovitrum AB Namn-Aktier SK 1	SE0000872095		STK	86.099	18.608	30.246	SEK	241,100	1.876.974,76	0,30
Tecan Group AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012100191		STK	5.437	1.439	1.858	CHF	380,800	2.083.003,27	0,33
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530		STK	53.501	9.728	18.619	EUR	81,380	4.353.911,38	0,69
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								<b>82.060.046,88</b>	<b>13,02</b>	
Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N.	CH0012032048		STK	300.088	56.796	104.263	CHF	271,800	82.060.046,88	13,02
<b>Derivate</b>								<b>-107.705,00</b>	<b>-0,02</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-107.705,00</b>	<b>-0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-107.705,00</b>	<b>-0,02</b>	
STXE 600 Healthcare Index Future (FSTH) März 23		EDT	Anzahl	82			EUR	-107.705,00	-0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>444.301,06</b>	<b>0,07</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>444.301,06</b>	<b>0,07</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>161.779,18</b>	<b>0,03</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	161.779,18			%	100,000	161.779,18	0,03
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>120.555,25</b>	<b>0,02</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	748.018,01			%	100,000	100.505,03	0,02
			SEK	221.746,09			%	100,000	20.050,22	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>161.966,63</b>	<b>0,03</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	50.250,38			%	100,000	50.556,04	0,01
			GBP	83.169,91			%	100,000	94.945,36	0,02
			USD	17.461,38			%	100,000	16.465,23	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>34.930.743,82</b>	<b>5,54</b>	
Dividendenansprüche			GBP	1.352.694,11				1.544.212,64	0,24	
			SEK	191.605,20				17.324,89	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	1.764.605,62				1.775.339,18	0,28	
			DKK	3.740.765,80				502.615,97	0,08	
			EUR	47.798,57				47.798,57	0,01	
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			CHF	5.778.200,26				5.813.347,29	0,92	
			DKK	25.419.154,90				3.415.363,00	0,54	
			EUR	4.571.129,95				4.571.129,95	0,73	
			GBP	3.263.865,84				3.725.973,86	0,59	
			SEK	1.847.162,26				167.019,88	0,03	
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	13.077.308,41				13.077.308,41	2,07	
Initial Margin			EUR	235.000,00				235.000,00	0,04	
Geleistete Variation Margin			EUR	37.595,00				37.595,00	0,01	
Sonstige Forderungen			EUR	715,18				715,18	0,00	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>30)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-31.023.930,01</b>	<b>-4,92</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-229.250,94				-229.250,94	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-17.690.575,00				-17.690.575,00	-2,81
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			CHF	-5.794.229,84				-5.829.474,38	-0,92
			DKK	-25.110.281,00				-3.373.862,15	-0,54
			GBP	-3.266.798,93				-3.729.322,23	-0,59
			SEK	-1.828.722,84				-165.352,59	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-6.092,72				-6.092,72	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>630.357.748,60</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	99,58	
Umlaufende Aktien							STK	6.330.000	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Addlife AB Namn-Aktier B o.N.	SE0014401378	STK	9.144	67.836	
EuroAPI SAS Actions Nom. EO 1	FR0014008VX5	STK	25.217	25.217	
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	-	14.318	
Orpea Actions Port. EO 1,25	FR0000184798	STK	2.033	27.811	
Vitrolife AB Namn-Aktier SK 0,20	SE0011205202	STK	11.820	44.681	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ALK-Abelló AS Navne-Aktier B DK 10	DK0060027142	STK	12	3.338	
Bachem Holding AG Namens-Aktien B SF 0,05	CH0012530207	STK	108	3.593	
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	333.431	2.822.552	
Indivior PLC Registered Shares DL0,10	GB00BRS65X63	STK	398.953	398.953	
Sectra AB Namn-Aktier B (P.S.)	SE0016278196	STK	11.723	83.400	
Sectra AB Reg. Redemption Shares	SE0018245979	STK	80.721	80.721	
Straumann Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012280076	STK	272	5.935	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01	CH0364749348	STK	-	23.377	
Vifor Pharma AG Nam.-Akt. SF 0,01(2te Linie)	CH1156060167	STK	8.117	8.117	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>30.495</b>
Basiswert(e): STXE 600 Health Care Index (Price) (EUR)					



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.512.002,28
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	16.531.639,81
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-8.566,09
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-2.127.553,78
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>15.907.522,22</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.189,19
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.246.147,81
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-314.695,78
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.562.032,78</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>12.345.489,44</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	45.590.294,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-13.929.405,52
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>31.660.888,53</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>44.006.377,97</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-42.469.776,37
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-5.194.557,06
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-47.664.333,43</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.657.955,46</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>747.300.925,00</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-2.220.882,30
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-10.629.195,98
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-104.182.053,99
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	113.112.021,01	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-217.294.075,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		3.746.911,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-3.657.955,46
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-42.469.776,37	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-5.194.557,06	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>630.357.748,60</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>153.499.720,03</b>	<b>24,25</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>31)</sup>	EUR	95.563.936,54	15,10
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	44.006.377,97	6,95
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>32)</sup>	EUR	13.929.405,52	2,20
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-141.154.233,17</b>	<b>-22,30</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-46.600.570,88	-7,36
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-94.553.662,29	-14,94
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>12.345.486,86</b>	<b>1,95</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	10.629.195,98	1,68
2. Endausschüttung	EUR	1.716.290,88	0,27

31) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

32) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	630.357.748,60	99,58
2021/2022	EUR	747.300.925,00	100,65
2020/2021	EUR	645.078.175,01	85,16
2019/2020	EUR	610.672.462,89	85,71

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 4.097.089,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	99,58
Umlaufende Aktien	STK	6.330.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

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

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0077% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0753% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 314.695,78 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	89.178,78
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	225.517,00

**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 216.425,73.

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

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

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,32 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,21 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Health Care Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 0,73%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 0,52%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

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

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

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

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

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 HEALTH CARE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

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

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

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

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

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

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

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

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

---

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>33)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>190.387.242,32</b>	<b>99,41</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>190.327.848,58</b>	<b>99,38</b>
<b>Aktien</b>								<b>190.327.848,58</b>	<b>99,38</b>
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier B DK 1000	DK0010244508	STK	708	1.354	2.235	DKK	16.410,000	1.561.052,83	0,82
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564	STK	14.565	22.850	34.923	EUR	46,040	670.572,60	0,35
ABB Ltd. Namens-Aktien SF 0,12	CH0012221716	STK	240.615	378.096	606.551	CHF	31,280	7.572.218,23	3,95
Addtech AB Namn-Aktier B SK -,1875	SE0014781795	STK	38.713	61.200	94.587	SEK	188,000	658.078,64	0,34
Adecco Group AG Namens-Aktien SF 0,1	CH0012138605	STK	25.445	39.961	61.532	CHF	33,460	856.568,44	0,45
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182	STK	4.318	6.788	10.314	EUR	1.345,200	5.808.573,60	3,03
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009	STK	11.106	17.270	26.735	EUR	146,400	1.625.918,40	0,85
Airbus SE Aandelen op naam EO 1	NL0000235190	STK	88.246	136.822	211.028	EUR	124,020	10.944.268,92	5,71
Alfa Laval AB Namn-Aktier SK 2,5	SE0000695876	STK	44.174	69.183	108.299	SEK	345,000	1.377.999,11	0,72
Alfen N.V. Registered Shares EO -,10	NL0012817175	STK	3.230	5.006	1.776	EUR	76,300	246.449,00	0,13
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475	STK	46.773	72.796	112.197	EUR	27,830	1.301.692,59	0,68
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	STK	10.754	17.011	26.385	EUR	58,450	628.571,30	0,33
Ashtead Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0000536739	STK	68.155	105.238	163.235	GBP	55,100	4.287.032,99	2,24
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK -,052125	SE0017486889	STK	389.279	1.129.012	739.733	SEK	124,680	4.388.548,33	2,29
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141	STK	3.816	6.628	10.496	EUR	137,450	524.509,20	0,27
BAE Systems PLC Registered Shares LS -,025	GB0002634946	STK	466.690	731.656	1.151.547	GBP	8,980	4.784.233,16	2,50
Beijer Ref AB Namn-Aktier B O.N.	SE0015949748	STK	37.322	58.646	90.719	SEK	162,800	549.392,12	0,29
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299	STK	119.875	214.826	341.751	EUR	5,290	634.138,75	0,33
Bucher Industries AG Namens-Aktien SF -,20	CH0002432174	STK	994	1.558	2.453	CHF	425,600	425.619,66	0,22
Bunzl PLC Registered Shares LS -,3214857	GB00B0744B38	STK	50.976	79.422	122.088	GBP	29,640	1.724.850,50	0,90
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348	STK	43.758	67.960	106.100	EUR	27,060	1.184.091,48	0,62
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	148.414	232.304	362.453	EUR	15,525	2.304.127,35	1,20
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8	STK	64.846	123.690	175.693	EUR	30,015	1.946.352,69	1,02
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86	STK	3.526	11.917	8.391	EUR	162,700	573.680,20	0,30
DCC PLC Registered Shares EO -,25	IE0002424939	STK	15.295	23.796	36.777	GBP	46,220	807.024,89	0,42
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	148.767	230.255	356.260	EUR	40,120	5.968.532,04	3,12
Diploma PLC Registered Shares LS -,05	GB0001826634	STK	18.866	29.697	45.448	GBP	27,820	599.162,27	0,31
DKSH Holding AG Nam.-Aktien SF -,10	CH0126673539	STK	5.435	18.417	12.982	CHF	76,550	418.579,95	0,22
DS Smith PLC Registered Shares LS -,10	GB0008220112	STK	207.977	325.863	501.598	GBP	3,373	800.827,83	0,42
DSV A/S Indehaver Bonus-Aktier DK 1	DK0060079531	STK	26.615	44.801	73.419	DKK	1.281,000	4.580.905,81	2,39
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	37.686	58.234	90.580	EUR	53,320	2.009.417,52	1,05
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	28.434	45.261	68.030	EUR	17,000	483.378,00	0,25
Epiroc AB Namn-Aktier A o.N.	SE0015658109	STK	95.037	147.673	227.993	SEK	201,500	1.731.533,45	0,90
Euronav NV Actions au Port. o.N.	BE0003816338	STK	18.052	19.788	1.736	EUR	17,300	312.299,60	0,16
Experian PLC Registered Shares DL -,10	GB00B19NLV48	STK	139.110	221.747	353.132	GBP	28,050	4.454.497,52	2,33
Ferguson PLC Reg.Shares LS 0,1	JE00BJVNSS43	STK	31.389	50.195	83.489	GBP	119,450	4.280.269,74	2,23
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 0,05	CH1169151003	STK	12.391	35.956	23.565	CHF	64,000	797.847,72	0,42
Flughafen Zürich AG Namens-Aktien SF 10	CH0319416936	STK	2.840	4.448	6.966	CHF	170,500	487.165,36	0,25
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	23.253	36.757	55.832	EUR	41,620	967.789,86	0,51
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	49.038	98.728	171.702	EUR	15,925	780.930,15	0,41
Grafton Group PLC Registered Shares EO -,05	IE00B00MZ448	STK	31.388	50.741	79.656	GBP	9,506	340.619,07	0,18
Halma PLC Registered Shares LS -,10	GB0004052071	STK	57.459	88.908	137.390	GBP	21,640	1.419.458,91	0,74
Hays PLC Registered Shares LS -,01	GB0004161021	STK	249.911	411.459	639.017	GBP	1,179	336.361,81	0,18
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK	14.603	23.011	34.981	EUR	33,390	487.594,17	0,25
IMI PLC Registered Shares LS -,2857	GB00BGLP8L22	STK	39.143	61.429	95.140	GBP	15,570	695.745,21	0,36
Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	GB00B61TVQ02	STK	56.396	91.112	142.306	GBP	9,100	585.864,52	0,31

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>33)</sup>
Indutrade AB Aktier SK 1	SE0001515552	STK	40.382	63.137	97.406	SEK	223,000	814.246,32	0,43
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK	12.537	19.780	30.009	EUR	51,950	651.297,15	0,34
Intertek Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031638363	STK	24.229	37.932	58.923	GBP	41,740	1.154.503,99	0,60
Intl. Distributions Svcs. PLC Registered Shares LS -,01	GB00BDVZY277	STK	111.650	180.250	294.895	GBP	2,352	299.780,62	0,16
ISS AS Indehaver Aktier DK 1	DK0060542181	STK	23.252	36.358	53.560	DKK	153,450	479.405,45	0,25
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK	10.837	17.097	26.398	EUR	37,190	403.028,03	0,21
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK	9.956	15.703	24.058	EUR	64,420	641.365,52	0,33
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK	60.706	93.573	145.774	EUR	49,150	2.983.699,90	1,56
Kongsberg Gruppen AS Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003043309	STK	13.457	45.861	32.404	NOK	432,200	530.061,89	0,28
Kühne & Nagel Internat. AG Namens-Aktien SF 1	CH0025238863	STK	8.569	13.266	20.529	CHF	241,000	2.077.690,55	1,08
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK	40.290	62.308	96.452	EUR	87,600	3.529.404,00	1,84
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK	60.898	95.805	148.684	EUR	10,615	646.432,27	0,34
Lifco AB Namn-Aktier B o.N.	SE0015949201	STK	34.159	53.698	82.053	SEK	209,600	647.380,39	0,34
Melrose Industries PLC Registered Share LS -,076190476	GB00BNR5MZ78	STK	581.161	962.662	1.537.479	GBP	1,498	994.170,14	0,52
Metso Outotec Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK	96.766	164.456	265.060	EUR	10,080	975.401,28	0,51
Mondi PLC Registered Shares EO -,20	GB00B1CRLC47	STK	67.223	105.565	167.072	GBP	13,965	1.071.682,99	0,56
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	8.032	12.409	19.347	EUR	228,500	1.835.312,00	0,96
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448	STK	4.219	11.384	7.165	EUR	91,300	385.194,70	0,20
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767	STK	100.882	170.361	242.605	EUR	7,652	771.949,06	0,40
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001	STK	40.480	62.826	97.282	EUR	36,370	1.472.257,60	0,77
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	STK	79.382	144.213	64.831	GBP	3,378	306.118,23	0,16
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121	STK	18.860	29.337	45.281	EUR	58,100	1.095.766,00	0,57
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803	STK	770	1.175	1.820	EUR	628,000	483.560,00	0,25
Rentokil Initial PLC Registered Shares LS 0,01	GB00B082RF11	STK	380.504	579.995	716.670	GBP	5,124	2.225.747,29	1,16
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203	STK	37.058	59.652	91.372	EUR	23,550	872.715,90	0,46
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009	STK	6.582	10.283	15.715	EUR	240,600	1.583.629,20	0,83
Rolls Royce Holdings PLC Registered Shares LS 0,20	GB00B63H8491	STK	1.260.240	1.968.372	3.033.073	GBP	1,449	2.085.206,27	1,09
Rotork PLC Registered Shares LS -,005	GB00BVFNZH21	STK	129.768	205.487	315.665	GBP	3,240	479.976,67	0,25
RS Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0003096442	STK	71.213	111.218	171.492	GBP	9,775	794.664,03	0,41
Saab AB Namn-Aktier B SK 25	SE0000112385	STK	12.576	33.975	21.399	SEK	604,400	687.274,29	0,36
Safran Actions Port. EO -,20	FR0000073272	STK	57.271	88.628	137.061	EUR	133,960	7.672.023,16	4,01
Sandvik AB Namn-Aktier o.N.	SE0000667891	STK	163.552	252.877	392.762	SEK	215,800	3.191.320,45	1,67
Schindler Holding AG Inhaber-Part.sch. SF -,10	CH0024638196	STK	6.144	9.517	14.768	CHF	211,400	1.306.742,06	0,68
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	STK	86.244	133.385	205.930	EUR	152,120	13.119.437,28	6,85
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	STK	76.288	119.420	132.048	SEK	90,380	623.435,72	0,33
Serco Group PLC Registered Shares LS -,02	GB0007973794	STK	185.295	285.973	100.678	GBP	1,560	329.986,22	0,17
SGS S.A. Namens-Aktien SF 1	CH0002497458	STK	916	1.432	2.210	CHF	2.158,000	1.988.751,83	1,04
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	111.586	173.355	271.400	EUR	144,700	16.146.494,20	8,43
SIG Group AG Namens-Aktien SF-,01	CH0435377954	STK	52.515	93.980	131.178	CHF	22,780	1.203.568,38	0,63
Smiths Group PLC Registered Shares LS -,375	GB00B1WY2338	STK	53.775	88.272	144.925	GBP	17,635	1.082.588,45	0,57
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406	STK	39.284	61.346	94.265	EUR	35,370	1.389.475,08	0,73
Spectris PLC Registered Shares LS -,05	GB0003308607	STK	16.398	26.844	42.998	GBP	35,170	658.371,09	0,34
Spirax-Sarco Engineering PLC Reg. Shares LS -,26923076	GB00BWFQGN14	STK	11.078	17.133	26.593	GBP	116,850	1.477.738,48	0,77
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	16.024	24.768	38.388	EUR	132,200	2.118.372,80	1,11
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	74.264	126.056	163.868	EUR	7,104	527.571,46	0,28
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK -,50	NO0012470089	STK	35.195	102.711	67.516	NOK	166,060	532.647,10	0,28
Travis Perkins PLC Registered Shares LS -,1	GB00BK9RKT01	STK	32.121	52.889	83.659	GBP	10,040	368.154,64	0,19
Trelleborg AB Namn-Aktier B (fria) SK 25	SE0000114837	STK	34.600	56.637	89.530	SEK	270,400	845.952,35	0,44
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	8.929	13.744	21.232	EUR	246,000	2.196.534,00	1,15
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	25.135	49.003	60.813	EUR	31,270	785.971,45	0,41
VAT Group AG Namens-Aktien SF -,10	CH0311864901	STK	4.085	6.330	9.754	CHF	284,400	1.168.840,72	0,61

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wbg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>33)</sup>	
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729		STK	11.909	13.265	1.356	EUR	38,200	454.923,80	0,24
Volvo (publ), AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000115446		STK	239.863	371.141	575.242	SEK	209,800	4.550.214,40	2,38
Weir Group PLC, The Registered Shares LS -,125	GB0009465807		STK	39.202	61.446	94.558	GBP	18,990	849.846,90	0,44
Wise PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL9YR756		STK	99.542	165.389	194.620	GBP	5,858	665.676,52	0,35
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968		STK	38.024	59.159	86.460	EUR	39,520	1.502.708,48	0,78
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727		STK	72.874	115.237	177.995	EUR	9,156	667.234,34	0,35
<b>Neuemissionen</b>										
<b>Zulassung zum Börsenhandel vorgesehen</b>									<b>59.393,74</b>	<b>0,03</b>
<b>Andere Wertpapiere</b>									<b>59.393,74</b>	<b>0,03</b>
Beijer Ref AB Anrechte	SE0019892019		STK	37.322	37.322	-	SEK	17,600	59.393,74	0,03
<b>Derivate</b>									<b>45.410,00</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>45.410,00</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									<b>45.410,00</b>	<b>0,02</b>
STXE 600 Indust. G.&S. Index Future (FSTG) März 23		EDT	Anzahl	33			EUR	45.410,00	0,02	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>555.333,68</b>	<b>0,29</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>555.333,68</b>	<b>0,29</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>507.101,75</b>	<b>0,26</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	507.101,75		%	100,000	507.101,75	0,26	
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>20.578,43</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	23.478,56		%	100,000	3.154,62	0,00	
			SEK	192.699,25		%	100,000	17.423,81	0,01	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>27.653,50</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	6.698,94		%	100,000	6.739,69	0,00	
			GBP	18.320,01		%	100,000	20.913,81	0,01	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>649.511,93</b>	<b>0,34</b>
Dividendenansprüche			USD	393,75				371,29	0,00	
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	163.517,38				164.512,01	0,09	
			DKK	822.439,85				110.504,49	0,06	
			EUR	256.996,90				256.996,90	0,13	
			GBP	10.432,06				11.909,06	0,01	
			USD	231,38				218,18	0,00	
Initial Margin			EUR	105.000,00				105.000,00	0,05	
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>									<b>-650,58</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>-650,58</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	-7.138,55		%	100,000	-650,58	-0,00	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									<b>-117.470,67</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-67.989,00				-67.989,00	-0,04	
Erhaltene Variation Margin			EUR	-47.720,00				-47.720,00	-0,02	
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.761,67				-1.761,67	-0,00	
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>191.519.376,68</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert								<b>EUR</b>	<b>71,06</b>	
Umlaufende Aktien								<b>STK</b>	<b>2.695.000</b>	

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Accelleron Industries Ltd. Namens-Aktien SF 0,01	CH1169360919	STK	14.982	14.982	
Alleima AB Namn-Aktier o.N.	SE0017615644	STK	42.942	42.942	
AutoStore Holdings Ltd. Registered Shares USD -,01	BMG0670A1099	STK	214.407	482.249	
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880	STK	640	7.029	
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK	7.120	75.536	
Interroll Holding S.A. Nam.-Akt. SF 1	CH0006372897	STK	142	340	
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK	5.770	61.472	
IWG PLC Registered Shares LS -,01	JE00BYVQYS01	STK	159.431	376.455	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atlantia S.p.A. Azioni Nom. o.N.	IT0003506190	STK	106.146	248.323	
Atlas Copco AB Namn-Aktier A SK-,052125	SE0011166610	STK	105.550	285.145	
Atlas Copco AB Reg.Red.Sh.A (fria) SK-,052125	SE0017486863	STK	236.860	236.860	
Fischer AG, Georg Namens-Aktien SF 1	CH0001752309	STK	154	1.285	
Meggitt PLC Registered Shares LS -,05	GB0005758098	STK	156.007	374.604	
Securitas AB Namn-Aktier B (Em. 09/2022)	SE0018689234	STK	36.970	36.970	
Tomra Systems ASA Navne-Aksjer NK 0,50	NO0005668905	STK	21.546	54.269	
Ultra Electronics Hldgs PLC Registered Shares LS -,05	GB0009123323	STK	33.197	33.197	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Securitas AB Anrechte	SE0018689226	STK	258.796	258.796	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>15.058</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Industrial G&S Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	822.303,21
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.468.371,23
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-6.072,48
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-357.124,51
5. Sonstige Erträge	EUR	2,16
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.927.479,61</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.604,23
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-955.957,06
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-152.621,32
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.110.182,61</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.817.297,00</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	23.598.677,69
2. Realisierte Verluste	EUR	-11.350.314,35
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>12.248.363,34</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>17.065.660,34</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-48.993.955,67
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	7.722.359,97
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-41.271.595,70</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-24.205.935,36</b>

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

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>350.604.985,56</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-789.217,05
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-4.316.200,20
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-137.388.848,75
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	275.965.951,25	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-413.354.800,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		7.614.592,48
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-24.205.935,36
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-48.993.955,67	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	7.722.359,97	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>191.519.376,68</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>56.573.730,81</b>	<b>20,99</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>34)</sup>	EUR	28.157.756,12	10,45
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	17.065.660,34	6,33
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>35)</sup>	EUR	11.350.314,35	4,21
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-51.756.435,78</b>	<b>-19,20</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-23.028.529,28	-8,54
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-28.727.906,50	-10,66
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>4.817.295,03</b>	<b>1,79</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	4.316.200,20	1,60
2. Endausschüttung	EUR	501.094,83	0,19

34) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

35) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	191.519.376,68	71,06
2021/2022	EUR	350.604.985,56	69,65
2020/2021	EUR	531.867.660,77	65,15
2019/2020	EUR	296.074.299,81	54,30

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.170.625,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

Aktienwert	EUR	71,06
Umlaufende Aktien	STK	2.695.000

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

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

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

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

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

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

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

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

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0123% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0777% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

## Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 2,16 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	2,16
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 152.621,32 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	25.641,53
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	126.979,79

## 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 493.972,31.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,14 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,11 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Industrial Goods & Services Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 4,01%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 3,90%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS  
ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### **Kontrollfunktionen**

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 INDUSTRIAL GOODS & SERVICES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>36)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>307.719.856,81</b>	<b>99,45</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>307.719.856,81</b>	<b>99,45</b>	
<b>Aktien</b>								<b>307.719.856,81</b>	<b>99,45</b>	
Admiral Group PLC Registered Shares LS -,001	GB00B02J6398		STK	157.414	87.140	69.720	GBP	22,010	3.955.222,34	1,28
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709		STK	954.518	534.360	512.599	EUR	4,933	4.708.637,29	1,52
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	101.884	54.736	45.745	EUR	42,730	4.353.503,32	1,41
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	231.502	123.741	102.143	EUR	222,150	51.428.169,30	16,62
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	85.858	51.942	37.029	EUR	43,060	3.697.045,48	1,19
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	646.352	359.105	314.654	EUR	18,710	12.093.245,92	3,91
Aviva PLC Registered Shares LS -,33	GB00BPQY8M80		STK	1.607.416	2.165.922	558.506	GBP	4,464	8.191.434,78	2,65
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	1.141.188	594.457	510.802	EUR	29,850	34.064.461,80	11,01
Beazley PLC Registered Shares LS -,05	GB00BYQ0JC66		STK	384.217	234.636	163.521	GBP	6,830	2.995.744,60	0,97
Báloise Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0012410517		STK	26.264	14.260	11.526	CHF	156,500	4.135.317,80	1,34
Direct Line Insurance Grp PLC Reg.Shares LS-,109090909	GB00BY9D0Y18		STK	748.818	448.482	349.049	GBP	1,804	1.541.700,19	0,50
Gjensidige Forsikring ASA Navne-Aksjer NK 2	NO0010582521		STK	107.810	60.361	49.769	NOK	184,400	1.811.813,65	0,59
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215		STK	34.395	18.363	14.813	EUR	183,700	6.318.361,50	2,04
Helvetia Holding AG Namens-Aktien SF 0,02	CH0466642201		STK	19.917	10.998	9.037	CHF	120,700	2.418.604,59	0,78
Hiscox Ltd. Registered Shares LS -,065	BMG4593F1389		STK	202.587	113.160	92.783	GBP	11,400	2.636.476,65	0,85
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	3.427.637	1.796.271	1.436.271	GBP	2,559	10.013.193,59	3,24
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026		STK	80.427	42.487	34.046	EUR	326,100	26.227.244,70	8,48
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	150.024	82.528	95.840	EUR	38,300	5.745.919,20	1,86
Phoenix Group Holdings PLC Registered Shares LS -,10	GB00BGXQNP29		STK	490.002	303.262	218.447	GBP	6,334	3.543.100,06	1,15
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	267.125	149.179	121.941	EUR	10,200	2.724.675,00	0,88
Powszechny Zakład Ubezpieczeń Namens-Aktien ZY 0,10	PLPZU0000011		STK	325.042	184.400	152.289	PLN	36,620	2.529.575,99	0,82
Prudential PLC Registered Shares LS -,05	GB0007099541		STK	1.578.796	830.273	662.641	GBP	12,695	22.880.537,77	7,39
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305		STK	287.088	153.620	128.519	EUR	46,040	13.217.531,52	4,27
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	88.305	52.579	52.457	EUR	23,250	2.053.091,25	0,66
Storebrand ASA Navne-Aksjer NK 5	NO0003053605		STK	269.727	153.629	127.274	NOK	86,000	2.114.055,76	0,68
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781		STK	17.705	9.411	7.908	CHF	566,200	10.085.547,41	3,26
Swiss Re AG Namens-Aktien SF -,10	CH0126881561		STK	166.081	87.693	70.083	CHF	98,200	16.408.357,82	5,30
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005		STK	30.235	37.186	6.951	EUR	45,160	1.365.412,60	0,44
Topdanmark AS Navne-Aktier DK 1	DK0060477503		STK	26.406	34.111	7.705	DKK	376,400	1.335.451,12	0,43
Tryg AS Navne-Aktier DK 5	DK0060636678		STK	206.841	111.893	90.408	DKK	155,950	4.334.088,45	1,40
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	86.375	45.630	36.560	CHF	446,400	38.792.335,36	12,54
<b>Derivate</b>								<b>46.756,58</b>	<b>0,02</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>46.756,58</b>	<b>0,02</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>46.756,58</b>	<b>0,02</b>	
STXE 600 Insurance Index Future (FSTI) März 23		EDT	Anzahl	99			EUR	46.756,58	0,02	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>36)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>1.060.407,13</b>	<b>0,34</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>1.060.407,13</b>	<b>0,34</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>1.007.207,77</b>	<b>0,33</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.007.207,77		%	100,000	1.007.207,77	0,33
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>20.420,26</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	15.392,22		%	100,000	2.068,13	0,00
			NOK	36.676,07		%	100,000	3.342,54	0,00
			PLN	70.628,35		%	100,000	15.009,59	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>32.779,10</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	31.654,79		%	100,000	31.847,34	0,01
			GBP	815,97		%	100,000	931,50	0,00
			USD	0,28		%	100,000	0,26	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>728.706,10</b>	<b>0,24</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	282.438,44				284.156,43	0,09
			DKK	454.000,40				61.000,30	0,02
			EUR	133.522,88				133.522,88	0,04
			GBP	2.627,70				2.999,74	0,00
			PLN	320.103,07				68.026,75	0,02
Initial Margin			EUR	179.000,00				179.000,00	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-149.515,77</b>	<b>-0,05</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-115.723,42				-115.723,42	-0,04
Erhaltene Variation Margin			EUR	-30.916,58				-30.916,58	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-2.875,77				-2.875,77	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>309.406.210,85</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	33,74	
Umlaufende Aktien							STK	9.171.000	

36) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CNP Assurances S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120222	STK	9.196	83.475	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Aviva PLC Registered Shares LS -,25	GB0002162385	STK	99.087	2.052.601	
Homeserve PLC Reg. Sh. LS -,0269230769	GB00BYTTFB60	STK	101.619	253.501	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>21.924</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Insurance Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.413.912,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	11.182.740,73
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.598,39
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.069.309,18
5. Sonstige Erträge	EUR	12,81
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>13.522.758,52</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-307,78
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.293.952,98
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-548.248,12
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.842.508,88</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>11.680.249,64</b>
--------------------------------------	------------	----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	10.336.206,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.349.533,62
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>7.986.672,43</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>19.666.922,07</b>
---	------------	----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	17.811.265,70
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	818.497,73

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>18.629.763,43</b>
--	------------	----------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>38.296.685,50</b>
--	------------	----------------------

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>260.781.285,76</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-62.842,78
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-11.660.863,53
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	22.538.305,40
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	138.638.850,40
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-116.100.545,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-486.359,50
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	38.296.685,50
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	17.811.265,70
davon nicht realisierte Verluste	EUR	818.497,73
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>309.406.210,85</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>64.846.419,33</b>	<b>7,07</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>37)</sup>	EUR	42.829.963,64	4,67
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	19.666.922,07	2,14
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>38)</sup>	EUR	2.349.533,62	0,26
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-53.185.555,80</b>	<b>-5,80</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-6.774.624,17	-0,74
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-46.410.931,63	-5,06
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>11.660.863,53</b>	<b>1,27</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	11.660.863,53	1,27
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

37) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

38) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	309.406.210,85	33,74
2021/2022	EUR	260.781.285,76	31,13
2020/2021	EUR	308.575.752,15	28,92
2019/2020	EUR	181.951.640,76	28,43

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.684.980,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	33,74
Umlaufende Aktien	STK	9.171.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0112% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0768% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 12,81 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	12,81
---	-----	-------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 548.248,12 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	36.161,27
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	512.086,85

### 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 223.015,98.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,55 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,23 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Insurance Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 13,45%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,68%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 INSURANCE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>39)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>7.241.572,37</b>	<b>100,00</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>7.241.572,37</b>	<b>100,00</b>	
<b>Aktien</b>								<b>7.241.572,37</b>	<b>100,00</b>	
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	2.901	659	3.945	EUR	62,200	180.442,20	2,49
Future PLC Registered Shares LS -,15	GB00BYZN9041		STK	5.619	1.324	7.670	GBP	14,020	89.932,06	1,24
Informa PLC Registered Shares LS -,001	GB00BMJ6DW54		STK	70.446	11.757	99.683	GBP	6,684	537.527,00	7,42
ITV PLC Registered Shares LS -,10	GB0033986497		STK	179.202	41.117	244.053	GBP	0,884	180.843,39	2,50
Pearson PLC Registered Shares LS -,25	GB0006776081		STK	35.497	6.703	50.942	GBP	9,184	372.161,15	5,14
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	11.740	2.627	15.827	EUR	75,240	883.317,60	12,20
Relx PLC Registered Shares LS -,144397	GB00B2B0DG97		STK	74.992	3.995	118.462	GBP	25,030	2.142.808,16	29,59
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2		STK	37.598	8.365	50.936	EUR	22,350	840.315,30	11,60
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771		STK	34.491	5.740	53.804	EUR	9,748	336.218,27	4,64
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903		STK	9.680	1.278	17.463	EUR	109,450	1.059.476,00	14,63
WPP PLC Registered Shares LS -,10	JE00B8KF9B49		STK	52.912	6.839	77.071	GBP	10,240	618.531,24	8,54
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>2.183,72</b>	<b>0,03</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>2.183,72</b>	<b>0,03</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>721,74</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	721,74			%	100,000	721,74	0,01
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>130,09</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	1.427,13			%	100,000	130,06	0,00
			SEK	0,31			%	100,000	0,03	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>1.331,89</b>	<b>0,02</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	148,91			%	100,000	149,82	0,00
			GBP	1.035,47			%	100,000	1.182,07	0,02
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-2.525,91</b>	<b>-0,03</b>	
Verwaltungsvergütung			EUR	-2.457,72					-2.457,72	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-68,19					-68,19	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>7.241.230,18</b>	<b>100,00</b>	
Aktienwert							EUR	31,15		
Umlaufende Aktien							STK	232.500		

39) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.	DE000PSM7770	STK	633	20.805	
S4 Capital PLC Registered Shares LS-,25	GB00BFZZM640	STK	503	49.489	
Viaplay Group AB Namn-Aktier B	SE0012116390	STK	768	8.256	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>440</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Media Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	6.314,55
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	155.965,14
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-44,62
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-5.994,88
5. Sonstige Erträge	EUR	0,04
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>156.240,23</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-5,38
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-32.304,96
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.802,05
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.112,39</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>122.127,84</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	459.165,40
2. Realisierte Verluste	EUR	-989.049,69
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-529.884,29</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-407.756,45</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-447.066,16
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	822.897,75
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>375.831,59</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.924,86</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>16.884.614,74</b>
1. Zwischenausschüttungen	EUR		-122.085,81
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-9.278.710,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	0,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-9.278.710,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-210.663,89
4. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-31.924,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-447.066,16	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	822.897,75	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>7.241.230,18</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>1.609.853,84</b>	<b>6,92</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>40)</sup>	EUR	1.028.560,60	4,42
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-407.756,45	-1,75
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>41)</sup>	EUR	989.049,69	4,25
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.487.768,03</b>	<b>-6,40</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-401.583,50	-1,73
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.086.184,53	-4,67
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>122.085,81</b>	<b>0,52</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	122.085,81	0,52
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

40) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

41) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	7.241.230,18	31,15
2021/2022	EUR	16.884.614,74	29,49
2020/2021	EUR	13.652.465,23	27,30
2019/2020	EUR	8.586.082,19	25,25

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	31,15
Umlaufende Aktien	STK	232.500

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0649% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,1689% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,04 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,04
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 1.802,05 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	854,86
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	947,19

### Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 2.990,32.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	1,77 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,52 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Media Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,82%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,30%.	



## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 MEDIA UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(42)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>1.272.582.256,07</b>	<b>99,15</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>1.272.582.256,07</b>	<b>99,15</b>	
<b>Aktien</b>								<b>1.272.582.256,07</b>	<b>99,15</b>	
Aker BP ASA Navne-Aksjer NK 1	NO0010345853	STK		724.925	808.532	436.054	NOK	280,300	18.518.667,74	1,44
BP PLC Registered Shares DL -,25	GB0007980591	STK		34.236.253	22.222.727	29.579.528	GBP	5,505	215.154.807,87	16,76
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK		392.523	-	177.131	EUR	16,960	6.657.190,08	0,52
Energear PLC Registered Shares (WI) LS -,01	GB00BG12Y042	STK		330.934	357.557	26.623	GBP	12,060	4.556.130,99	0,35
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK		5.824.353	3.448.800	4.655.902	EUR	13,366	77.848.302,20	6,07
Equinor ASA Navne-Aksjer NK 2,50	NO0010096985	STK		2.463.318	1.464.647	2.010.439	NOK	320,150	71.873.294,31	5,60
Galp Energia SGPS S.A. Acções Nominativas EO 1	PTGAL0AM0009	STK		1.161.832	709.319	919.924	EUR	11,560	13.430.777,92	1,05
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK		75.347	112.346	36.999	EUR	98,950	7.455.585,65	0,58
Harbour Energy PLC Registered Shares LS 0,00002	GB00BMBVGQ36	STK		1.429.359	2.245.138	815.779	GBP	2,907	4.743.444,86	0,37
NEL ASA Navne-Aksjer NK -,20	NO0010081235	STK		3.731.322	4.453.731	722.409	NOK	15,740	5.352.553,56	0,42
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK		1.009.988	605.085	795.883	EUR	45,690	46.146.351,72	3,60
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK		337.430	204.541	266.314	EUR	46,110	15.558.897,30	1,21
Polski Koncern Naftowy Orlen Inhaber-Aktien ZY 1,25	PLPKN0000018	STK		1.373.999	1.907.052	1.345.855	PLN	66,660	19.464.427,54	1,52
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	STK		3.239.414	1.919.282	3.019.939	EUR	15,005	48.607.407,07	3,79
Shell PLC Reg. Shares Class EO -,07	GB00BP6MXD84	STK		13.717.388	7.955.167	11.124.218	EUR	28,845	395.678.056,86	30,83
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK		1.113.194	671.273	877.564	EUR	18,970	21.117.290,18	1,65
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415	STK		4.849.586	2.921.348	3.826.110	EUR	4,646	22.531.176,56	1,76
Subsea 7 S.A. Registered Shares DL 2	LU0075646355	STK		548.116	592.087	43.971	NOK	135,300	6.758.710,45	0,53
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK		1.102.482	667.398	870.785	EUR	15,680	17.286.917,76	1,35
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK		3.241.248	2.360.430	2.913.726	EUR	58,570	189.839.895,36	14,79
Vestas Wind Systems AS Navne-Aktier DK -,20	DK0061539921	STK		2.374.594	1.419.594	1.871.525	DKK	200,600	64.002.370,09	4,99
<b>Derivate</b>								<b>154.600,11</b>	<b>0,01</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>154.600,11</b>	<b>0,01</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>154.600,11</b>	<b>0,01</b>	
STXE 600 Oil & Gas Index Future (FSTE) März 23		EDT	Anzahl	586			EUR	154.600,11	0,01	
<b>Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>16.580.592,34</b>	<b>1,29</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>16.580.592,34</b>	<b>1,29</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>15.856.314,15</b>	<b>1,24</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		EUR		15.856.314,15			%	100,000	15.856.314,15	1,24
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>662.246,30</b>	<b>0,05</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		DKK		1.389.259,70			%	100,000	186.663,41	0,01
		NOK		4.680.844,44			%	100,000	426.596,98	0,03
		PLN		230.462,97			%	100,000	48.976,87	0,00
		SEK		99,94			%	100,000	9,04	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>62.031,89</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH		GBP		54.284,80			%	100,000	61.970,61	0,00
		USD		64,99			%	100,000	61,28	0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>42)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>21.603.620,39</b>	<b>1,68</b>
Dividendenansprüche			USD	5.099.269,90				4.808.361,66	0,37
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			DKK	916.832,25				123.187,22	0,01
			EUR	1.387.766,71				1.387.766,71	0,11
			PLN	750.193,38				159.427,46	0,01
Forderungen aus Anteilscheingeschäften			EUR	7.350.220,00				7.350.220,00	0,57
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			DKK	7.442.734,20				1.000.019,05	0,08
			EUR	328.043,09				328.043,09	0,03
			GBP	3.101.933,43				3.541.114,57	0,28
			NOK	17.874.399,07				1.629.014,74	0,13
Initial Margin			PLN	1.374.255,52				292.050,13	0,02
Sonstige Forderungen			EUR	973.000,00				973.000,00	0,08
Sonstige Forderungen			EUR	11.415,76				11.415,76	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-27.369.198,58</b>	<b>-2,13</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-344.488,68				-344.488,68	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			DKK	-7.432.393,56				-998.629,66	-0,08
			EUR	-13.549.588,35				-13.549.588,35	-1,06
			GBP	-3.162.792,21				-3.610.589,92	-0,28
			NOK	-17.901.520,30				-1.631.486,48	-0,13
			PLN	-1.384.829,90				-294.297,34	-0,02
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			EUR	-6.439.190,01				-6.439.190,01	-0,50
			NOK	-3.599.588,00				-328.054,77	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-160.460,11				-160.460,11	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-12.413,26				-12.413,26	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>1.283.551.870,33</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	36,69	
Umlaufende Aktien							STK	34.985.974	

42) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Orron Energy AB Namn-Aktier SK -,01	SE0000825820	STK	74.561	607.317	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Siemens Gamesa Renew. En. S.A. Acciones Port. EO -,17	ES0143416115	STK	155.428	827.309	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>99.111</b>
Basiswert(e): STXE 600 Oil & Gas Index (Price) (EUR)					



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	47.661.104,27
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-26.944,57
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-97.801,30
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>47.536.358,40</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-3.412,70
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-4.622.925,59
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-165.207,61
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.791.545,90</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>42.744.812,50</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	198.744.023,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-29.503.054,30
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>169.240.969,49</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>211.985.781,99</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	28.225.279,89
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.833.700,05
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>40.058.979,94</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>252.044.761,93</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.293.176.754,19</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-14.457.095,42
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-26.932.949,77
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	-209.992.731,50
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	631.055.958,50
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-841.048.690,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-10.286.869,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	252.044.761,93
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	28.225.279,89
davon nicht realisierte Verluste	EUR	11.833.700,05
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.283.551.870,33</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>403.503.189,79</b>	<b>11,53</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>43)</sup>	EUR	162.014.353,50	4,63
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	211.985.781,99	6,06
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>44)</sup>	EUR	29.503.054,30	0,84
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-360.758.399,04</b>	<b>-10,31</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-168.225.618,49	-4,81
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-192.532.780,55	-5,50
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>42.744.790,75</b>	<b>1,22</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	26.932.949,77	0,77
2. Endausschüttung	EUR	15.811.840,98	0,45

43) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

44) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	1.283.551.870,33	36,69
2021/2022	EUR	1.293.176.754,19	30,87
2020/2021	EUR	847.889.145,08	25,59
2019/2020	EUR	402.951.004,69	25,93

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 10.569.975,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	36,69
Umlaufende Aktien	STK	34.985.974

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0075% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0763% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 165.207,61 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	136.116,83
b) Übriger Aufwand:	EUR	29.090,78

**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 1.349.069,65.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,28 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,19 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Oil & Gas Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 23,24%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 23,43%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>45)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>95.425.508,30</b>	<b>99,54</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>95.425.508,30</b>	<b>99,54</b>
<b>Aktien</b>								<b>95.425.508,30</b>	<b>99,54</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	17.365	2.474	6.796	EUR	141,660	2.459.925,90	2,57
Barratt Developments PLC Registered Shares LS -,10	GB0000811801	STK	104.995	16.880	30.380	GBP	4,691	562.265,66	0,59
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000	STK	10.311	1.685	2.720	EUR	113,000	1.165.143,00	1,22
Bellway PLC Registered Shares LS -,125	GB0000904986	STK	13.058	2.153	3.528	GBP	22,170	330.483,56	0,34
Berkeley Group Holdings PLC Reg.Ordinary Shares LS-,054141	GB00BLJNXL82	STK	11.515	1.792	3.253	GBP	41,960	551.577,99	0,58
British American Tobacco PLC Registered Shares LS -,25	GB0002875804	STK	215.762	28.873	57.933	GBP	31,435	7.742.762,34	8,08
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699	STK	3.574	3.574	-	EUR	79,700	284.847,80	0,30
Burberry Group PLC Registered Shares LS-,0005	GB0031743007	STK	41.193	6.269	12.018	GBP	24,660	1.159.642,17	1,21
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403	STK	478	76	126	EUR	787,000	376.186,00	0,39
Cie Financière Richemont AG Namens-Aktien SF 1	CH0210483332	STK	54.888	8.798	14.542	CHF	141,750	7.827.699,65	8,17
Electrolux, AB Namn-Aktier B	SE0016589188	STK	24.151	5.827	8.359	SEK	127,020	277.376,93	0,29
Essity AB Namn-Aktier B	SE0009922164	STK	63.516	10.308	16.708	SEK	283,000	1.625.296,84	1,70
Games Workshop Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0003718474	STK	3.424	518	934	GBP	92,450	361.366,74	0,38
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	17.373	2.560	5.915	EUR	68,820	1.195.609,86	1,25
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	3.709	593	982	EUR	1.715,500	6.362.789,50	6,64
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	6.261	1.594	1.666	EUR	64,740	405.337,14	0,42
Husqvarna AB Namn-Aktier B SK 100	SE0001662230	STK	44.029	7.331	11.897	SEK	92,920	369.922,83	0,39
Imperial Brands PLC Registered Shares LS -,10	GB0004544929	STK	99.281	15.800	26.337	GBP	20,050	2.272.416,97	2,37
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK	7.670	1.207	2.017	EUR	555,000	4.256.850,00	4,44
LPP S.A. Inhaber-Aktien ZY 2	PLLPP0000011	STK	109	20	33	PLN	9.420,000	218.206,31	0,23
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK	27.443	4.151	7.318	EUR	789,000	21.652.527,00	22,59
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK	21.972	3.251	6.775	EUR	57,800	1.269.981,60	1,32
Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK	25.594	4.234	6.759	EUR	375,100	9.600.309,40	10,01
Pandora A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060252690	STK	9.509	1.587	3.690	DKK	667,400	852.701,08	0,89
Persimmon PLC Registered Shares LS -,10	GB0006825383	STK	33.665	5.559	8.933	GBP	14,525	558.215,99	0,58
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603	STK	10.724	1.742	2.843	EUR	60,400	647.729,60	0,68
Reckitt Benckiser Group Registered Shares LS -,10	GB00B24CGK77	STK	77.446	12.420	20.524	GBP	57,620	5.094.244,09	5,31
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709	STK	3.192	445	1.002	EUR	109,400	349.204,80	0,36
Swatch Group AG, The Inhaber-Aktien SF 2,25	CH0012255151	STK	3.049	504	806	CHF	327,200	1.003.701,10	1,05
Taylor Wimpey PLC Registered Shares LS -,01	GB0008782301	STK	375.608	55.082	101.355	GBP	1,232	528.266,47	0,55
Thule Group AB (publ) Namn-Aktier o.N.	SE0006422390	STK	10.924	1.868	2.985	SEK	233,200	230.342,12	0,24
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	10.500	1.977	3.625	EUR	20,880	219.240,00	0,23
Unilever PLC Registered Shares LS -,031111	GB00B10RZP78	STK	276.461	44.289	73.221	GBP	41,360	13.053.347,80	13,62
Vistry Group PLC Registered Shares LS -,50	GB0001859296	STK	34.322	15.954	7.633	GBP	8,195	321.091,68	0,33
Watches Of Switzerland Grp PLC Registered Shares LS-,0125	GB00BJDQQ870	STK	25.198	4.071	6.881	GBP	8,305	238.898,38	0,25

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>45)</sup>
<b>Derivate</b>								<b>16.553,75</b>	<b>0,02</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>16.553,75</b>	<b>0,02</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>16.553,75</b>	<b>0,02</b>
STXE600 Pers. & H. G. Index Future (FSTZ) März 23		EDT	Anzahl	8			EUR	16.553,75	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>215.561,91</b>	<b>0,22</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>215.561,91</b>	<b>0,22</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>196.674,06</b>	<b>0,21</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	196.674,06		%	100,000	196.674,06	0,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>11.984,11</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	7.672,53		%	100,000	1.030,89	0,00
			PLN	41.222,16		%	100,000	8.760,33	0,01
			SEK	24.252,29		%	100,000	2.192,89	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>6.903,74</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	68,02		%	100,000	68,43	0,00
			GBP	5.987,57		%	100,000	6.835,31	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>258.578,70</b>	<b>0,27</b>
Dividendenansprüche			GBP	154.352,32				176.205,99	0,18
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	32.248,88				32.445,04	0,03
			DKK	118.374,72				15.905,04	0,02
			PLN	9.517,60				2.022,63	0,00
Initial Margin			EUR	32.000,00				32.000,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-53.404,14</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-33.229,70				-33.229,70	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-19.273,75				-19.273,75	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-900,69				-900,69	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>95.862.798,52</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	101,91	
Umlaufende Aktien							STK	940.700	

45) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
CD Projekt S.A. Inhaber-Aktien C ZY 1	PLOPTTC00011	STK	-	8.254	
Dometic Group AB Namn-Aktier o.N.	SE0007691613	STK	-	37.370	
Dr. Martens PLC Registered Shares LS -,01	GB00BL6NGV24	STK	7.056	73.850	
Mips AB Namn-Aktier o.N.	SE0009216278	STK	-	3.063	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Countryside Partnerships PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BYPHNG03	STK	-	55.619	
Swedish Match AB Namn-Aktier o.N.	SE0015812219	STK	18.703	202.292	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>4.719</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Pers. & Househ.Goods Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	111.853,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.566.075,84
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-793,95
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-36.992,32
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.640.143,03</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-82,78
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-403.195,36
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-27.981,38
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-431.259,52</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>2.208.883,51</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	4.151.593,88
2. Realisierte Verluste	EUR	-2.771.020,81
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>1.380.573,07</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>3.589.456,58</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.390.447,45
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-803.318,68
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.587.128,77</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>6.176.585,35</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>104.930.115,84</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-398.037,36
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.690.496,90
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-13.350.810,84
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	9.669.136,66	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-23.019.947,50	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		195.442,43
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		6.176.585,35
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	3.390.447,45	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-803.318,68	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>95.862.798,52</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>20.081.322,53</b>	<b>21,35</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>46)</sup>	EUR	13.720.845,14	14,59
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	3.589.456,58	3,82
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>47)</sup>	EUR	2.771.020,81	2,94
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-17.872.439,73</b>	<b>-19,00</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.493.019,95	-3,71
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-14.379.419,78	-15,29
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>2.208.882,80</b>	<b>2,35</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.690.496,90	1,80
2. Endausschüttung	EUR	518.385,90	0,55

46) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

47) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	95.862.798,52	101,91
2021/2022	EUR	104.930.115,84	97,24
2020/2021	EUR	99.766.345,77	86,86
2019/2020	EUR	97.911.996,00	79,60

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	422.576,00
---------------------------------------	-----	------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	101,91
Umlaufende Aktien	STK	940.700

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0145% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0849% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 27.981,38 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	11.203,35
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	16.778,03

**Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV**

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 44.271,35.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,11 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,23 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Personal & Household Goods Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 7,48%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 7,25%.	



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### **Kontrollfunktionen**

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 PERSONAL & HOUSEHOLD GOODS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsvermögens <sup>48)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>69.497.699,68</b>	<b>99,13</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>69.497.699,68</b>	<b>99,13</b>
<b>Aktien</b>								<b>69.497.699,68</b>	<b>99,13</b>
AB Sagax Namn-Aktier B o.N.	SE0005127818	STK		97.971	32.238	26.295	SEK 258,100	2.286.381,31	3,26
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681	STK		19.731	7.400	5.088	EUR 80,100	1.580.453,10	2,25
Allreal Holdings AG Namens-Aktien SF 1,00	CH0008837566	STK		7.792	2.423	2.601	CHF 154,200	1.208.834,92	1,72
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK		414.267	141.796	173.968	EUR 2,452	1.015.782,68	1,45
Assura PLC Registered Shares LS -,10	GB00BVGBWW93	STK		1.490.399	1.664.942	174.543	GBP 0,512	871.974,78	1,24
Big Yellow Group PLC Registered Shares LS 0,10	GB0002869419	STK		93.974	30.766	25.069	GBP 12,140	1.302.368,56	1,86
British Land Co. PLC, The Registered Shares LS -,25	GB0001367019	STK		433.710	137.612	117.753	GBP 4,467	2.211.683,07	3,15
Castellum AB Namn-Aktier o.N.	SE0000379190	STK		140.884	44.264	50.555	SEK 133,850	1.705.073,74	2,43
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044	STK		15.779	5.636	4.119	EUR 87,450	1.379.873,55	1,97
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578	STK		23.227	7.355	6.656	EUR 60,700	1.409.878,90	2,01
Derwent London PLC Registered Shares LS -,05	GB0002652740	STK		51.287	16.573	14.253	GBP 26,140	1.530.454,36	2,18
Fabege AB Namn-Aktier SK 15,41	SE0011166974	STK		139.987	44.038	37.679	SEK 88,760	1.123.487,17	1,60
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 0,16666	SE0017832488	STK		312.294	363.053	50.759	SEK 52,020	1.468.916,48	2,10
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK		23.544	7.442	6.578	EUR 109,100	2.568.650,40	3,66
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK		149.340	46.932	41.368	EUR 6,790	1.014.018,60	1,45
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK		94.327	30.513	36.283	EUR 23,670	2.232.720,09	3,18
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK		97.196	42.607	46.369	EUR 12,540	1.218.837,84	1,74
Land Securities Group PLC Registered Shares LS 0,106666	GB00BYW0PQ60	STK		340.634	107.612	94.519	GBP 6,878	2.674.592,80	3,82
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK		36.679	11.642	9.899	EUR 68,780	2.522.781,62	3,60
Londonmetric Property PLC Registered Shares o.N.	GB00B4WFW713	STK		472.209	157.389	129.685	GBP 1,887	1.017.217,13	1,45
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK		168.567	52.972	45.449	EUR 8,990	1.515.417,33	2,16
Primary Health Properties PLC Registered Shares LS -,125	GB00BYRJ5J14	STK		688.359	229.834	182.410	GBP 1,083	851.041,93	1,21
PSP Swiss Property AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0018294154	STK		22.648	7.152	6.499	CHF 105,600	2.406.176,35	3,43
Rightmove PLC Registered Shares LS -,001	GB00BGDT3G23	STK		409.686	131.407	134.706	GBP 5,608	2.622.808,81	3,74
Safestore Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB00B1N7Z094	STK		107.898	35.510	28.780	GBP 10,130	1.247.757,95	1,78
Samhallsbyggnadsbola.I Nord AB Namn-Aktier B o.N.	SE0009554454	STK		581.567	203.066	174.408	SEK 17,160	902.360,66	1,29
Segro PLC Registered Shares LS -,10	GB00B5ZN1N88	STK		595.125	203.982	156.623	GBP 8,234	5.594.052,81	7,98
Swiss Prime Site AG Nam.-Aktien SF 2	CH0008038389	STK		37.793	12.348	10.985	CHF 79,500	3.022.819,22	4,31
Tritax Big Box REIT PLC Registered Shares LS -,01	GB00BG49KP99	STK		942.683	301.413	254.260	GBP 1,497	1.610.997,92	2,30
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK		50.115	16.149	17.048	EUR 59,940	3.003.893,10	4,28
Unite Group PLC Registered Shares LS -,25	GB0006928617	STK		164.320	59.911	52.103	GBP 9,830	1.843.959,80	2,63
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK		346.026	118.924	107.661	EUR 23,850	8.252.720,10	11,77
Wallenstam AB Namn-Akt. Ser.B o.N.	SE0017780133	STK		228.899	264.651	35.752	SEK 43,640	903.216,27	1,29
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK		79.134	31.348	19.674	EUR 28,960	2.291.720,64	3,27
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier o.N.	SE0018012635	STK		137.424	158.696	21.272	SEK 87,300	1.084.775,69	1,55

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>48)</sup>
<b>Derivate</b>								<b>21.250,00</b>	<b>0,03</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>21.250,00</b>	<b>0,03</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>21.250,00</b>	<b>0,03</b>
STXE600 Real Estate Index Future (FSTL) März 23		EDT	Anzahl	97			EUR	21.250,00	0,03
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>333.561,71</b>	<b>0,48</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>333.561,71</b>	<b>0,48</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>318.853,93</b>	<b>0,45</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	318.853,93		%	100,000	318.853,93	0,45
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>4.496,62</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			NOK	949,76		%	100,000	86,56	0,00
			SEK	48.773,26		%	100,000	4.410,06	0,01
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>10.211,16</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	14,87		%	100,000	14,96	0,00
			GBP	8.931,63		%	100,000	10.196,20	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>295.667,13</b>	<b>0,42</b>
Dividendenansprüche			EUR	27.428,71				27.428,71	0,04
			GBP	24.525,65				27.998,07	0,04
			SEK	63.972,37				5.784,36	0,01
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	22.841,85				22.980,79	0,03
			EUR	81.721,49				81.721,49	0,12
			GBP	34.593,67				39.491,55	0,06
			NOK	134.546,78				12.262,16	0,02
Initial Margin			EUR	78.000,00				78.000,00	0,11
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-43.425,66</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-23.934,28				-23.934,28	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-18.825,00				-18.825,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-666,38				-666,38	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>70.104.752,86</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	13,39	
Umlaufende Aktien							STK	5.236.750	

48) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	23.772	94.064	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Neobo Fastigheter AB Namn-Aktier SK 4	SE0005034550	STK	53.643	53.643	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Fastighets AB Balder Namn-Aktier B SK 1	SE0000455057	STK	6.259	56.376	
Wallenstam AB Namn-Akt. B (fria) SK 0,333333	SE0007074844	STK	13.250	122.695	
Wihlborgs Fastigheter AB Namn-Aktier SK 1,25	SE0011205194	STK	7.961	73.674	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3C0	STK	71.435	71.435	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>5.193</b>
Basiswert(e):					
STXE600 Real Estate Index (Price) (EUR)					



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	31.611,37
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>49)</sup>	EUR	1.996.722,53
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.538,47
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-222.161,23
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.804.634,20</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-37,08
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-333.700,68
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-13.913,58
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-347.651,34</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.456.982,86</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	587.065,38
2. Realisierte Verluste	EUR	-6.115.995,54
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.528.930,16</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.071.947,30</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-6.521.827,85
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-16.816.482,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.338.310,01</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-27.410.257,31</b>

49) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 1.271.673,95

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>96.494.692,16</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-50.575,23
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-1.301.760,66
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		2.008.658,20
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	23.771.963,20	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-21.763.305,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		363.995,70
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-27.410.257,31
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-6.521.827,85	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-16.816.482,16	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>70.104.752,86</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>17.104.956,65</b>	<b>3,27</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>50)</sup>	EUR	15.060.908,41	2,88
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.071.947,30	-0,78
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>51)</sup>	EUR	6.115.995,54	1,17
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-15.647.978,72</b>	<b>-2,99</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-5.132.265,79	-0,98
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-10.515.712,93	-2,01
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>1.456.977,93</b>	<b>0,28</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	1.301.760,66	0,25
2. Endausschüttung	EUR	155.217,27	0,03

50) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

51) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	70.104.752,86	13,39
2021/2022	EUR	96.494.692,16	19,17
2020/2021	EUR	63.244.621,38	16,75
2019/2020	EUR	91.330.220,82	18,73

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 613.719,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	13,39
Umlaufende Aktien	STK	5.236.750

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0176% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0870% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

**Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV**

Im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 13.913,58 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	9.171,88
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	4.741,70

**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 65.185,14.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,14 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Real Estate Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -28,82%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -28,68%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 REAL ESTATE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>52)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>12.472.513,34</b>	<b>99,41</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>12.472.513,34</b>	<b>99,41</b>
<b>Aktien</b>								<b>12.472.513,34</b>	<b>99,41</b>
B & M Europ. Value Retail S.A. Actions Nominatives LS -,10	LU1072616219		STK	142.983	54.727	34.182	GBP 4,918	802.750,22	6,40
Dufry AG Nam.-Aktien SF 5	CH0023405456		STK	10.117	3.245	2.806	CHF 41,890	426.378,98	3,40
H & M Hennes & Mauritz AB Namn-Aktier B SK 0,125	SE0000106270		STK	104.695	31.042	26.127	SEK 132,040	1.249.955,56	9,96
Howden Joinery Group PLC Registered Shares LS -,10	GB0005576813		STK	86.064	26.060	21.264	GBP 7,168	704.250,28	5,61
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007		STK	128.657	34.559	57.048	EUR 29,090	3.742.632,13	29,83
JD Sports Fashion PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BM8Q5M07		STK	380.742	134.785	91.529	GBP 1,811	787.148,62	6,27
Kingfisher PLC Reg. Shares LS -,157142857	GB0033195214		STK	299.797	92.290	76.507	GBP 2,872	982.922,37	7,83
Marks & Spencer Group PLC Registered Shares LS -,01	GB0031274896		STK	301.471	107.230	72.092	GBP 1,600	550.646,69	4,39
NEXT PLC Registered Shares LS 0,10	GB0032089863		STK	18.815	5.637	4.903	GBP 68,420	1.469.585,29	11,71
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	14.900	5.307	3.575	EUR 26,160	389.784,00	3,11
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111		STK	36.342	14.785	8.686	EUR 37,600	1.366.459,20	10,89
<b>Derivate</b>								<b>8.170,00</b>	<b>0,07</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>8.170,00</b>	<b>0,07</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>8.170,00</b>	<b>0,07</b>
STXE 600 Retail Index Future (FSTR) März 23		EDT	Anzahl	4			EUR	8.170,00	0,07
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>39.903,87</b>	<b>0,32</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>39.903,87</b>	<b>0,32</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>38.821,28</b>	<b>0,31</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	38.821,28			% 100,000	38.821,28	0,31
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	0,07			% 100,000	0,01	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>1.082,58</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	517,47			% 100,000	520,62	0,00
			GBP	492,26			% 100,000	561,96	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>38.199,86</b>	<b>0,30</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	27,69				27,86	0,00
			EUR	31.172,00				31.172,00	0,25
Initial Margin			EUR	7.000,00				7.000,00	0,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-12.051,65</b>	<b>-0,10</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-4.286,88				-4.286,88	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-7.650,00				-7.650,00	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-114,77				-114,77	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>								<b>EUR 12.546.735,42</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert			EUR					34,37	
Umlaufende Aktien			STK					365.000	

52) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
AUTO1 Group SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2LQ884	STK	-	14.495	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>656</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Retail Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	388.923,50
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-104,31
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.119,51
4. Sonstige Erträge	EUR	0,01
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>378.699,69</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-17,97
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-49.154,51
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-1.320,09
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-50.492,57</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>328.207,12</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	20.074,19
2. Realisierte Verluste	EUR	-1.457.900,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.437.826,28</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.109.619,16</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	70.312,54
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	330.225,25
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>400.537,79</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-709.081,37</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>13.317.628,12</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-62.856,00
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-286.084,27
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		240.526,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	2.587.568,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-2.347.042,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		46.602,94
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-709.081,37
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	70.312,54	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	330.225,25	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>12.546.735,42</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>2.345.925,56</b>	<b>6,43</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>53)</sup>	EUR	1.997.644,25	5,47
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-1.109.619,16	-3,04
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>54)</sup>	EUR	1.457.900,47	4,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-2.017.718,46</b>	<b>-5,53</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-135.708,15	-0,37
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-1.882.010,31	-5,16
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>328.207,10</b>	<b>0,90</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	286.084,27	0,78
2. Endausschüttung	EUR	42.122,83	0,12

53) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

54) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	12.546.735,42	34,37
2021/2022	EUR	13.317.628,12	36,49
2020/2021	EUR	24.572.638,44	38,39
2019/2020	EUR	28.867.226,18	31,38

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	71.992,00
---------------------------------------	-----	-----------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

		Wertpapier-Kurswert in EUR
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	34,37
Umlaufende Aktien	STK	365.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0656% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,1536% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,01 setzen sich wie folgt zusammen:

- |   |     |      |
|---|-----|------|
| a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen: | EUR | 0,01 |
|---|-----|------|

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 1.320,09 setzen sich wie folgt zusammen:

- |                   |     |          |
|-------------------|-----|----------|
| a) Depotgebühren: | EUR | 1.320,09 |
|-------------------|-----|----------|

**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 9.240,96.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,20 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,07 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Retail Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -2,74%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -2,81%.

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 RETAIL UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Name der Anteilklasse	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE000A2QP398	iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,45%	-	05.04.2022
DE000A0H08Q4	iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,45%	-	01.06.2011

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>55)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>164.119.535,00</b>	<b>99,78</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>164.119.535,00</b>	<b>99,78</b>
<b>Aktien</b>								<b>164.119.535,00</b>	<b>99,78</b>
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	30.686	48.165	17.479	EUR 29,080	892.348,88	0,54
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	7.997	5.365	5.073	EUR 148,000	1.183.556,00	0,72
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	122.428	81.311	77.252	EUR 59,400	7.272.223,20	4,42
ams-OSRAM AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000A18XM4		STK	74.347	52.470	46.368	CHF 7,338	548.876,75	0,33
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	12.008	8.227	8.468	EUR 323,000	3.878.584,00	2,36
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	81.931	53.596	60.635	EUR 584,000	47.847.704,00	29,09
Auto Trader Group PLC Registered Shares LS 0,01	GB00BVYVFW23		STK	254.489	166.870	163.429	GBP 5,954	1.729.758,01	1,05
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	22.021	16.479	13.343	EUR 73,360	1.615.460,56	0,98
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	22.203	14.729	14.050	EUR 39,930	886.565,79	0,54
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	46.849	32.090	29.580	EUR 177,850	8.332.094,65	5,07
Computacenter PLC Registered Shares LS -,075555	GB00BV9FP302		STK	21.559	31.688	10.129	GBP 22,620	556.709,61	0,34
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	195.560	130.502	122.733	EUR 36,580	7.153.584,80	4,35
Fortnox AB Namn-Aktier o.N.	SE0017161243		STK	131.515	205.357	73.842	SEK 62,300	740.843,46	0,45
Hexagon AB Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0015961909		STK	548.639	355.305	362.183	SEK 116,150	5.761.943,64	3,50
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004		STK	354.898	236.141	224.376	EUR 33,515	11.894.406,47	7,23
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705		STK	51.777	37.735	30.800	EUR 20,700	1.071.783,90	0,65
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329		STK	43.796	30.095	31.784	CHF 51,480	2.268.332,24	1,38
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907		STK	15.314	9.938	10.988	EUR 53,680	822.055,52	0,50
Netcompany Group A/S Navne-Aktier DK1	DK0060952919		STK	12.158	8.025	7.665	DKK 245,200	400.551,50	0,24
Nordic Semiconductor ASA Navne-Aksjer NK 0,01	NO0003055501		STK	48.034	32.083	30.147	NOK 149,350	653.803,96	0,40
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	228.933	153.292	153.289	EUR 67,920	15.549.129,36	9,45
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	6.180	4.158	3.904	EUR 113,800	703.284,00	0,43
Sage Group PLC, The Registered Shares LS-,01051948	GB00B8C3BL03		STK	277.104	184.429	176.292	GBP 7,486	2.368.100,46	1,44
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	228.396	152.352	183.559	EUR 107,480	24.548.002,08	14,92
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	20.259	13.710	14.205	EUR 51,920	1.051.847,28	0,64
SimCorp A/S Navne-Aktier DK 1	DK0060495240		STK	10.984	7.466	7.128	DKK 505,600	746.179,57	0,45
Sinch AB Namn-Aktier o.N.	SE0016101844		STK	185.601	249.937	213.912	SEK 35,835	601.382,57	0,37
Softcat PLC Registered Shares LS -,0005	GB00BYZDVK82		STK	36.431	24.028	22.882	GBP 12,090	502.811,15	0,31
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113		STK	6.998	4.765	4.366	EUR 141,200	988.117,60	0,60
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809		STK	4.327	2.906	2.774	EUR 187,100	809.581,70	0,49
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223		STK	179.522	119.471	113.549	EUR 45,400	8.150.298,80	4,95
Temenos AG Nam.-Aktien SF 5	CH0012453913		STK	18.246	12.174	11.540	CHF 69,280	1.271.771,91	0,77
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277		STK	26.085	38.669	12.584	EUR 30,060	784.115,10	0,48
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031		STK	25.759	16.502	17.415	EUR 20,720	533.726,48	0,32
<b>Derivate</b>								<b>3.080,00</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>3.080,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>3.080,00</b>	<b>0,00</b>
STXE 600 Technology Index Future (FSTY) März 23		EDT	Anzahl	10			EUR	3.080,00	0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>55)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>373.060,91</b>	<b>0,23</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>373.060,91</b>	<b>0,23</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>309.978,52</b>	<b>0,19</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	309.978,52		%	100,000	309.978,52	0,19
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>48.747,36</b>	<b>0,03</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	64.691,83		%	100,000	8.692,11	0,01
			NOK	31.119,62		%	100,000	2.836,14	0,00
			SEK	411.626,08		%	100,000	37.219,11	0,02
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>14.335,03</b>	<b>0,01</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	13.023,01		%	100,000	13.102,23	0,01
			GBP	1.072,63		%	100,000	1.224,50	0,00
			USD	8,80		%	100,000	8,30	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>95.851,81</b>	<b>0,06</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	10.639,15				10.703,86	0,01
			DKK	58.697,73				7.886,73	0,00
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	35.261,22				35.261,22	0,02
Initial Margin			EUR	42.000,00				42.000,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-104.164,69</b>	<b>-0,06</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-62.390,20				-62.390,20	-0,04
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			SEK	-389.093,00				-35.181,68	-0,02
Erhaltene Variation Margin			EUR	-5.080,00				-5.080,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.512,81				-1.512,81	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>164.487.363,03</b>	<b>100,00</b>
<b>Aktienwert</b>									
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	4,94	
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	63,14	
<b>Umlaufende Aktien</b>									
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	143.656	
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	2.593.946	

55) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Atos SE Actions au Porteur EO 1	FR0000051732	STK	9.503	38.751	
DARKTRACE PLC Registered Shares LS -,01	GB00BNYK8G86	STK	134.568	134.568	
Deliveroo PLC Registered Shares	GB00BNC5T391	STK	-	272.720	
QT Group PLC Registered Shares EO 0,10	FI4000198031	STK	1.663	6.897	
Schibsted ASA Navne-Aksjer A NK -,50	NO0003028904	STK	5.892	26.103	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Avast Plc. Reg. Ord. Shares (WI) LS-,1	GB00BDD85M81	STK	59.533	237.847	
AVEVA Group PLC Registered Shares LS -,03555	GB00BBG9VN75	STK	18.963	51.847	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>2.330</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Technology Index (Price) (EUR)					



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Fonds: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	790.012,79
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.220.104,98
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.015,41
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-130.586,42
5. Sonstige Erträge	EUR	0,26
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.878.516,20</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-357,11
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-681.937,58
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-134.040,55
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-816.335,24</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.062.180,96</b>
--------------------------------------	------------	---------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.944.203,56
2. Realisierte Verluste	EUR	-15.520.971,46
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.576.767,90</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-11.514.586,94</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.079.421,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.417.057,54

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.337.636,02</b>
--	------------	---------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.176.950,92</b>
--	------------	----------------------

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilkategorie: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	786.842,74
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	1.214.946,64
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-1.012,40
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-130.060,77
5. Sonstige Erträge	EUR	0,26
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>1.870.716,47</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-356,66
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-679.366,82
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-133.503,37
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-813.226,85</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 1.057.489,62**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	2.933.485,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-15.460.485,80
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-12.527.000,26</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -11.469.510,64**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-8.110.360,90
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	10.340.908,13

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 2.230.547,23**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -9.238.963,41**

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 05.04.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	3.170,05
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.158,34
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3,01
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-525,65
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>7.799,73</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-0,45
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-2.570,76
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-537,18
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-3.108,39</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 4.691,34**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	10.718,02
2. Realisierte Verluste	EUR	-60.485,66
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-49.767,64</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR -45.076,30**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	30.939,38
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	76.149,41

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 107.088,79**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 62.012,49**

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 173.164.342,02</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr			EUR -156.119,31
2. Zwischenausschüttungen			EUR -821.908,24
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 951.235,15
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	86.596.783,80	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-85.645.548,65	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR -121.594,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR -9.238.963,41
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-8.110.360,90	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	10.340.908,13	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 163.776.991,88</b>

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 0,00</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)			EUR 615.291,11
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	3.848.439,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-3.233.147,89	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich			EUR 33.067,55
3. Ergebnis des Geschäftsjahres			EUR 62.012,49
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	30.939,38	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	76.149,41	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>			<b>EUR 710.371,15</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR 28.899.234,89</b>	<b>11,14</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>56)</sup>	EUR	24.908.259,73	9,60
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-11.469.510,64	-4,42
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>57)</sup>	EUR	15.460.485,80	5,96
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR -27.841.747,07</b>	<b>-10,73</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-3.275.198,29	-1,26
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-24.566.548,78	-9,47
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR 1.057.487,82</b>	<b>0,41</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	821.908,24	0,32
2. Endausschüttung	EUR	235.579,58	0,09

56) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

57) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		<b>EUR 15.409,36</b>	<b>0,11</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-45.076,30	-0,31
2. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>58)</sup>	EUR	60.485,66	0,42
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>EUR 15.409,36</b>	<b>0,11</b>

58) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	163.776.991,88	63,14
2021/2022	EUR	173.164.342,02	64,02
2020/2021	EUR	292.197.379,96	61,52
2019/2020	EUR	140.357.122,37	47,58

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	710.371,15	4,94

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die vergleichende Übersicht noch keine Datenhistorie für die vorangegangenen drei Geschäftsjahre vor.

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

**Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:**

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 329.360,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:  
Morgan Stanley & Co. International PLC

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

**Aktienwert**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	4,94
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	63,14

**Umlaufende Aktien**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	143.656
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	2.593.946

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB:**

Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	0,43%
Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	0,46%

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Bei der ausgewiesenen Gesamtkostenquote der Anteilklasse iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc) handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten. Zur Berechnung der annualisierten Gesamtkostenquote wurden die Kosten herangezogen, die im Berichtszeitraum zwischen Fondsaufgabe und Geschäftsjahresende (05.04.2022 bis 28.02.2023) angefallen sind. Ein Schätzwert kommt zur Anwendung, weil die Aufgabe des Fonds innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0122% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0814% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwundererstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 537,18 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	60,37
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	476,81

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,26 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,26
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 133.503,37 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	18.258,36
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	115.245,01

**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 89.002,99.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

---

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,16 Prozentpunkte  
Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2022, liegt für die Berechnung des realisierten Tracking Errors noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor. Die Abweichung zwischen geschätztem und realisiertem Tracking Error ist insoweit nicht aussagekräftig.

Höhe der Annual Tracking Difference -0,21 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Technology Index (Net Total Return Index) erzielte im Zeitraum vom 05.04.2022 bis 28.02.2023 eine Wertentwicklung von 2,97%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 2,76%.

**Anteilklasse: iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,08 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,36 Prozentpunkte

Der STOXX® Europe 600 Technology Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -0,35%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE) EUR (Dist) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -0,71%.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 STOXX EUROPE 600 TECHNOLOGY UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>(59)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>138.646.101,11</b>	<b>99,58</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>138.646.101,11</b>	<b>99,58</b>	
<b>Aktien</b>								<b>138.646.101,11</b>	<b>99,58</b>	
BT Group PLC Registered Shares LS 0,05	GB0030913577		STK	3.310.001	1.335.377	6.316.167	GBP	1,393	5.265.536,20	3,78
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	267.841	114.446	437.670	EUR	35,560	9.524.425,96	6,84
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.642.607	652.534	2.805.753	EUR	21,235	34.880.759,65	25,05
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884		STK	71.318	28.734	122.322	EUR	53,720	3.831.202,96	2,75
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2ZZ5		STK	56.353	23.830	99.532	EUR	23,600	1.329.930,80	0,96
Hexatronic Group AB Namn-Aktier AK SK -,01	SE0018040677		STK	83.376	88.893	5.517	SEK	122,300	921.999,38	0,66
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300		STK	166.678	69.229	286.906	EUR	10,420	1.736.784,76	1,25
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082		STK	1.564.989	636.603	2.753.279	EUR	3,241	5.072.129,35	3,64
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 DL 1,50	SE0001174970		STK	81.564	85.861	115.252	SEK	206,600	1.523.673,62	1,09
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	2.555.985	1.015.559	4.343.821	EUR	4,380	11.193.936,31	8,04
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	970.935	386.341	1.659.423	EUR	10,792	10.478.330,52	7,53
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	181.746	86.917	323.201	EUR	6,374	1.158.449,00	0,83
Swisscom AG Namens-Aktien SF 1	CH0008742519		STK	12.037	4.763	20.522	CHF	580,400	7.028.770,18	5,05
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	262.212	140.699	427.304	SEK	96,340	2.284.137,90	1,64
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168		STK	4.826.883	2.048.652	8.365.255	EUR	0,309	1.492.472,22	1,07
Telefonaktiebolaget L.M.Erics. Namn-Aktier B (fria) o.N.	SE0000108656		STK	1.455.520	578.935	2.486.955	SEK	58,100	7.646.407,26	5,49
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9		STK	413.596	809.870	396.274	EUR	2,871	1.187.434,12	0,85
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18		STK	2.735.886	1.275.695	4.712.576	EUR	3,849	10.530.425,21	7,56
Telenor ASA Navne-Aksjer NK 6	NO0010063308		STK	305.206	123.351	523.745	NOK	116,550	3.241.894,74	2,33
Telia Company AB Namn-Aktier SK 3,20	SE0000667925		STK	1.172.715	473.133	2.010.623	SEK	27,050	2.868.288,72	2,06
Vantage Towers AG z.Verkauf eing.Namens-Aktien	DE000A3H3LY5		STK	42.449	42.949	500	EUR	32,600	1.383.837,40	0,99
Vodafone Group PLC Registered Shares DL 0,2095238	GB00BH4HKS39		STK	12.348.017	6.266.403	23.802.696	GBP	0,998	14.065.274,85	10,10
<b>Derivate</b>								<b>40.758,00</b>	<b>0,03</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>40.758,00</b>	<b>0,03</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>40.758,00</b>	<b>0,03</b>	
STXE 600 Telecommun. Index Future (FSTT) März 23		EDT	Anzahl	53			EUR	40.758,00	0,03	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>298.642,90</b>	<b>0,21</b>	
<b>Bankguthaben</b>								<b>298.642,90</b>	<b>0,21</b>	
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>281.652,22</b>	<b>0,20</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	281.652,22			%	100,000	281.652,22	0,20
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>3.776,97</b>	<b>0,00</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	0,56			%	100,000	0,08	0,00
			NOK	9.240,70			%	100,000	842,17	0,00
			SEK	32.456,66			%	100,000	2.934,72	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>13.213,71</b>	<b>0,01</b>	
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	2.481,48			%	100,000	2.496,57	0,00
			GBP	9.387,96			%	100,000	10.717,14	0,01

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wtg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>59)</sup>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>343.982,32</b>	<b>0,25</b>
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	73.382,24				73.828,60	0,05
			EUR	232.153,72				232.153,72	0,17
Initial Margin			EUR	38.000,00				38.000,00	0,03
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-93.121,44</b>	<b>-0,07</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-46.054,64				-46.054,64	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-45.793,00				-45.793,00	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.273,80				-1.273,80	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>139.236.362,89</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	19,82	
Umlaufende Aktien							STK	7.026.000	

59) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273	STK	26.811	199.208	
Vantage Towers AG Namens-Aktien o.N.	DE000A3H3LL2	STK	111.082	111.082	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Telefónica S.A. Anrechte	ES06784309G2	STK	4.571.259	4.571.259	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Millicom Intl Cellular S.A. Aktier (SDRs)/1 (Em. 05/22)	SE0018012767	STK	53.641	53.641	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Millicom Intl Cellular S.A. Anrechte	SE0018012759	STK	76.634	76.634	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>16.061</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Telecommunications Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	5.765.267,73
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.196,91
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-209.031,01
4. Sonstige Erträge	EUR	7,06
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>5.553.046,87</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-234,02
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-735.093,14
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-34.862,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-770.189,62</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>4.782.857,25</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	11.908.820,79
2. Realisierte Verluste	EUR	-20.981.469,90
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-9.072.649,11</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.289.791,86</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-3.226.727,40
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	2.504.293,47
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-722.433,93</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-5.012.225,79</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>336.775.613,34</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-674.990,02
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-3.895.483,24
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-187.197.915,30
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	55.499.934,70	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-242.697.850,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-758.636,10
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-5.012.225,79
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-3.226.727,40	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	2.504.293,47	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>139.236.362,89</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>38.754.699,03</b>	<b>5,52</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>60)</sup>	EUR	22.063.020,99	3,14
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-4.289.791,86	-0,61
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>61)</sup>	EUR	20.981.469,90	2,99
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-33.971.846,04</b>	<b>-4,84</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-13.086.391,61	-1,87
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-20.885.454,43	-2,97
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>4.782.852,99</b>	<b>0,68</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	3.895.483,24	0,55
2. Endausschüttung	EUR	887.369,75	0,13

60) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

61) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	139.236.362,89	19,82
2021/2022	EUR	336.775.613,34	20,93
2020/2021	EUR	579.103.419,17	18,93
2019/2020	EUR	597.132.132,34	20,46

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 565.775,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	19,82
Umlaufende Aktien	STK	7.026.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	(NOK)	10,97252 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0129% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0810% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 7,06 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	7,06
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 34.862,46 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	19.132,41
b) Übriger Aufwand:	EUR	15.730,05

**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 114.000,80.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,20 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,03 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Telecommunications Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -2,85%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -2,82%.	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE)  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 TELECOMMUNICATIONS UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Vermögensaufstellung zum 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(62)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>181.991.861,93</b>	<b>99,95</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>181.991.861,93</b>	<b>99,95</b>
<b>Aktien</b>								<b>181.991.861,93</b>	<b>99,95</b>
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	293.891	218.866	563.076	EUR 31,480	9.251.688,68	5,08
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	959.805	716.163	1.853.395	EUR 9,822	9.427.204,71	5,18
Entain PLC Registered Shares EO -,01	IM00B5VQMV65		STK	945.393	695.785	1.807.647	GBP 13,595	14.672.330,44	8,06
Evolution AB (publ) Namn-Aktier SK-,003	SE0012673267		STK	249.983	220.838	491.392	SEK 1.266,600	28.629.454,63	15,72
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894		STK	282.380	207.000	540.156	EUR 152,350	43.020.593,00	23,63
InterContinental Hotels Group Reg.Shares LS -,208521303	GB00BHJYC057		STK	294.625	213.846	577.784	GBP 56,060	18.855.158,78	10,36
Internat. Cons. Airl. Group SA Acciones Nom. EO -,10	ES0177542018		STK	3.991.845	2.969.030	7.697.801	GBP 1,548	7.053.359,45	3,87
Kindred Group PLC Shares (SDR's)/1 LS-,000625	SE0007871645		STK	370.187	278.124	715.279	SEK 113,950	3.814.157,38	2,09
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333		STK	182.246	134.922	352.712	EUR 37,390	6.814.177,94	3,74
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	912.804	662.350	1.729.595	EUR 14,700	13.418.218,80	7,37
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	135.534	99.748	260.374	EUR 87,740	11.891.753,16	6,53
TUI AG konv.Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG505		STK	199.395	199.395	-	GBP 16,292	3.708.481,96	2,04
Whitbread PLC Reg. Shares LS -,76797385	GB00B1KJJ408		STK	324.281	237.957	622.319	GBP 30,890	11.435.283,00	6,28
<b>Derivate</b>								<b>5.995,00</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>5.995,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>5.995,00</b>	<b>0,00</b>
STXE 600 Travel & Lei. Index Future (FSTV) März 23		EDT	Anzahl	11			EUR	5.995,00	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>183.718,73</b>	<b>0,10</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>183.718,73</b>	<b>0,10</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>183.718,73</b>	<b>0,10</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	183.718,73			% 100,000	183.718,73	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>1.546.804,85</b>	<b>0,85</b>
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	551.848,70				551.848,70	0,30
			GBP	267.847,31				305.769,94	0,17
			SEK	2.100.182,79				189.897,92	0,10
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			EUR	485.236,35				485.236,35	0,27
Initial Margin			EUR	14.000,00				14.000,00	0,01
Sonstige Forderungen			EUR	51,94				51,94	0,00
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-7.622,02</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-7.141,16</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			SEK	-78.977,88			% 100,000	-7.141,16	-0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-480,86</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-421,22			% 100,000	-480,86	-0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>62)</sup>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-1.642.683,61</b>	<b>-0,90</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-79.456,46				-79.456,46	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften			EUR	-1.068.025,00				-1.068.025,00	-0,59
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			GBP	-262.764,70				-299.967,72	-0,16
			SEK	-2.065.316,00				-186.745,28	-0,10
Erhaltene Variation Margin			EUR	-6.765,00				-6.765,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.724,15				-1.724,15	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>182.078.074,88</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	21,30	
Umlaufende Aktien							STK	8.550.000	

62) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
EasyJet PLC Registered Shares LS-,27285714	GB00B7KR2P84	STK	862.634	862.634	
Wizz Air Holdings PLC Registered Shares LS -,0001	JE00BN574F90	STK	5.701	186.474	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
TUI AG Namens-Aktien o.N.	DE000TUAG000	STK	1.801.061	5.558.841	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>6.893</b>
Basiswert(e): STXE 600 Travel & Leisure Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	2.077.230,86
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-3.932,12
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>2.073.298,74</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-254,42
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-839.032,92
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-23.469,74
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-862.757,08</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>1.210.541,66</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	1.607.195,05
2. Realisierte Verluste	EUR	-24.621.396,76
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-23.014.201,71</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-21.803.660,05</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	3.865.376,82
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11.898.392,49
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>15.763.769,31</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-6.039.890,74</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR 383.820.721,89</b>
1. Zwischenausschüttungen		EUR -902.880,15
2. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR -187.766.270,00
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR 116.480.990,00	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR -304.247.260,00	
3. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR -7.033.606,12
4. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR -6.039.890,74
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 3.865.376,82	
davon nicht realisierte Verluste	EUR 11.898.392,49	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>182.078.074,88</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	EUR	<b>29.211.842,72</b>	<b>3,42</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>63)</sup>	EUR	26.394.106,01	3,09
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	-21.803.660,05	-2,55
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>64)</sup>	EUR	24.621.396,76	2,88
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	EUR	<b>-28.001.307,92</b>	<b>-3,28</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-689.596,69	-0,08
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-27.311.711,23	-3,20
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	EUR	<b>1.210.534,80</b>	<b>0,14</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	902.880,15	0,10
2. Endausschüttung	EUR	307.654,65	0,04

63) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

64) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	182.078.074,88	21,30
2021/2022	EUR	383.820.721,89	20,58
2020/2021	EUR	259.730.105,73	22,88
2019/2020	EUR	25.623.136,63	20,50

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 127.715,50

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	21,30
Umlaufende Aktien	STK	8.550.000

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------



# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0108% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0809% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- a) Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- b) Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- c) Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- d) Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- e) Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

## Geleistete Vergütungen und erhaltene Rückvergütungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 c) KARBV

Im Berichtszeitraum 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

## Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 23.469,74 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	23.469,74
-------------------	-----	-----------

## 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 606.488,65.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

## Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,22 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	-0,32 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Travel & Leisure Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 4,26%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 3,94%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 TRAVEL & LEISURE UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(65)</sup>	
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>188.576.914,55</b>	<b>99,46</b>	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>188.576.914,55</b>	<b>99,46</b>	
<b>Aktien</b>								<b>188.576.914,55</b>	<b>99,46</b>	
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	758.528	1.201.949	1.845.921	EUR	1,395	1.058.525,82	0,56
BKW AG Namens-Aktien SF 2,50	CH0130293662		STK	9.503	13.764	4.261	CHF	137,400	1.313.654,45	0,69
Centrica PLC Reg. Shares LS -,061728395	GB00B033F229		STK	2.867.168	4.042.016	6.457.403	GBP	1,052	3.441.675,52	1,82
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003		STK	28.035	40.439	12.404	EUR	36,620	1.026.641,70	0,54
Drax Group PLC Registered Shares LS -,1155172	GB00B1VNSX38		STK	199.551	297.935	467.418	GBP	6,365	1.449.972,69	0,76
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999		STK	1.023.811	1.362.306	2.240.990	EUR	10,345	10.591.324,80	5,59
EDP - Energias de Portugal SA Acções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009		STK	1.262.261	1.715.527	3.086.193	EUR	4,776	6.028.558,54	3,18
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019		STK	116.495	162.741	262.460	EUR	19,410	2.261.167,95	1,19
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511		STK	307.639	499.146	651.575	EUR	11,795	3.628.602,01	1,91
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393		STK	15.986	25.632	39.818	EUR	124,800	1.995.052,80	1,05
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003		STK	59.212	85.479	26.267	EUR	18,545	1.098.086,54	0,58
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112		STK	154.392	236.431	373.311	EUR	18,570	2.867.059,44	1,51
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367		STK	3.765.934	4.967.638	8.199.985	EUR	5,317	20.023.471,08	10,56
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488		STK	901.350	1.197.552	1.970.899	EUR	13,836	12.471.078,60	6,58
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	216.606	305.244	482.193	EUR	14,460	3.132.122,76	1,65
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932		STK	392.367	620.148	947.372	EUR	2,523	989.941,94	0,52
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14		STK	2.818.107	3.832.432	6.246.337	EUR	10,865	30.618.732,56	16,15
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237		STK	238.331	367.303	567.377	EUR	5,385	1.283.412,44	0,68
National Grid PLC Reg. Shares LS -,12431289	GB00BDR05C01		STK	1.773.642	2.353.864	3.838.513	GBP	10,480	21.219.480,73	11,19
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314		STK	88.074	146.414	249.026	EUR	26,060	2.295.208,44	1,21
Orsted A/S Indehaver Aktier DK 10	DK0060094928		STK	91.494	120.910	199.249	DKK	615,200	7.562.836,36	3,99
Pennon Group PLC Registered Shares New LS-,6105	GB00BNNLNLN49		STK	125.561	191.016	310.392	GBP	8,250	1.182.541,03	0,62
Red Electrica Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	195.682	196.291	362.177	EUR	15,710	3.074.164,22	1,62
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	327.798	433.378	714.559	EUR	40,240	13.190.591,52	6,96
Severn Trent PLC Registered Shares LS -,9789	GB00B1FH8J72		STK	123.463	169.033	273.482	GBP	27,510	3.877.349,24	2,04
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	526.283	698.334	1.136.723	GBP	17,455	10.486.889,70	5,53
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622		STK	684.092	933.232	1.517.608	EUR	7,128	4.876.207,78	2,57
United Utilities Group PLC Registered Shares LS -,05	GB00B39J2M42		STK	330.661	455.940	738.600	GBP	10,180	3.842.715,73	2,03
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141		STK	320.116	439.482	700.271	EUR	28,310	9.062.483,96	4,78
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409		STK	32.002	53.740	81.079	EUR	82,100	2.627.364,20	1,39
<b>Derivate</b>								<b>-752,26</b>	<b>-0,00</b>	
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)										
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>-752,26</b>	<b>-0,00</b>	
Forderungen/Verbindlichkeiten										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>-752,26</b>	<b>-0,00</b>	
STXE 600 Utilities Index Future (FSTU) März 23		EDT	Anzahl	56			EUR	-752,26	-0,00	

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil- gesell- schaftsver- mögens <sup>65)</sup>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>407.549,53</b>	<b>0,21</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>407.549,53</b>	<b>0,21</b>
<b>EUR-Guthaben</b>								<b>403.383,23</b>	<b>0,21</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	403.383,23		%	100,000	403.383,23	0,21
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>1.492,01</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CZK	0,24		%	100,000	0,01	0,00
			DKK	11.104,32		%	100,000	1.492,00	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>2.674,29</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	2.658,12		%	100,000	2.674,29	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>710.071,99</b>	<b>0,37</b>
Dividendenansprüche			GBP	174.308,34				198.987,44	0,10
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			DKK	685.932,54				92.163,12	0,05
			EUR	340.921,43				340.921,43	0,18
Initial Margin			EUR	78.000,00				78.000,00	0,04
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-3.874,04</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-3.874,04</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	-3.393,57		%	100,000	-3.874,04	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-79.784,91</b>	<b>-0,04</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-65.570,17				-65.570,17	-0,03
Erhaltene Variation Margin			EUR	-12.407,74				-12.407,74	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-1.807,00				-1.807,00	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>189.610.124,86</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							EUR	37,29	
Umlaufende Aktien							STK	5.084.864	

65) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Uniper SE Namens-Aktien o.N.	DE000UNSE018	STK	60.495	139.068	
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Iberdrola S.A. Anrechte	ES0644580906	STK	8.082.633	8.082.633	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809P3	STK	2.911.490	2.911.490	
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>					
<b>Andere Wertpapiere</b>					
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte	FR0014008WS3	STK	445.546	445.546	
Elia Group Anrechte	BE0970178811	STK	45.618	45.618	
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>26.010</b>
Basiswert(e):					
STXE 600 Utilities Index (Price) (EUR)					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	1.024.101,46
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	10.446.157,35
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-4.316,95
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-167.466,74
5. Sonstige Erträge	EUR	0,03
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>11.298.475,15</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-142,36
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-1.212.100,63
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-196.761,51
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-1.409.004,50</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>9.889.470,65</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	12.563.556,14
2. Realisierte Verluste	EUR	-16.931.648,44
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-4.368.092,30</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>5.521.378,35</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-36.043.185,39
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-534.888,80
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-36.578.074,19</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-31.056.695,84</b>

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

			<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>374.789.032,47</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-2.750.661,09
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-8.777.367,55
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		-143.600.856,86
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	249.384.638,14	
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-392.985.495,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		1.006.673,73
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		-31.056.695,84
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-36.043.185,39	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-534.888,80	
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>		<b>189.610.124,86</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>53.265.496,57</b>	<b>10,48</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>66)</sup>	EUR	30.812.469,78	6,06
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	5.521.378,35	1,09
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>67)</sup>	EUR	16.931.648,44	3,33
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-43.376.028,58</b>	<b>-8,53</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-14.934.509,85	-2,94
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-28.441.518,73	-5,59
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>9.889.467,99</b>	<b>1,95</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	8.777.367,55	1,73
2. Endausschüttung	EUR	1.112.100,44	0,22

66) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

67) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	189.610.124,86	37,29
2021/2022	EUR	374.789.032,47	40,40
2020/2021	EUR	296.616.379,84	35,74
2019/2020	EUR	404.006.888,77	37,06

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Angaben beim Einsatz von Derivaten gem. § 37 Abs. 1 DerivateV:

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 1.037.764,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Merrill Lynch International

		<b>Wertpapier-Kurswert in EUR</b>
Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	37,29
Umlaufende Aktien	STK	5.084.864

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Derivate:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages
Sämtliche Wertpapiere:	Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Derivaten, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind, erfolgt zum Schlusskurs des jeweiligen Bewertungstages.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
Tschechische Kronen	(CZK)	23,51750 = 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

EDT	Eurex (Eurex Frankfurt/Eurex Zürich)
-----	--------------------------------------

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN  
BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023****Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,47%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0097% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0778% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

**Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV**

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,03 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,03
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 196.761,51 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	33.729,43
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	153.615,18
c) Übriger Aufwand:	EUR	9.416,90

**Angaben zu den Transaktionskosten gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV**

Die im Berichtszeitraum gezahlten **Transaktionskosten** gemäß § 16 Abs. 1 Nr. 3 f) KARBV beliefen sich auf EUR 614.698,28.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,25 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,21 Prozentpunkte
Der STOXX® Europe 600 Utilities Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -4,47%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von -4,26%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX EUROPE 600 UTILITIES UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## Vermögensaufstellung zum 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(88)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>2.159.981.374,61</b>	<b>99,24</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>2.159.981.374,61</b>	<b>99,24</b>
<b>Aktien</b>								<b>2.159.981.374,61</b>	<b>99,24</b>
A.P.Møller-Mærsk A/S Navne-Aktier A DK 1000	DK0010244425		STK	16.720	18.172	1.452 DKK	16.120,000	36.214.047,97	1,66
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	1.379.704	1.507.246	127.542 EUR	28,660	39.542.316,64	1,82
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	526.700	208.166	52.728 EUR	42,730	22.505.891,00	1,03
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	96.066	30.409	10.593 EUR	222,150	21.341.061,90	0,98
Amgen Inc. Registered Shares DL -,0001	US0311621009		STK	56.665	10.835	6.406 USD	231,660	12.378.130,91	0,57
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939		STK	11.763.648	12.372.791	609.143 EUR	2,452	28.844.464,90	1,33
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	687.379	748.214	60.835 EUR	43,060	29.598.539,74	1,36
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	1.221.136	683.629	116.744 EUR	18,710	22.847.454,56	1,05
Bank of Montreal Registered Shares CD 2	CA0636711016		STK	128.904	24.929	89.135 CAD	129,320	11.545.680,12	0,53
Bank of Nova Scotia, The Registered Shares o.N.	CA0641491075		STK	243.165	48.508	120.425 CAD	67,440	11.358.109,66	0,52
Bayerische Motoren Werke AG Vorzugsaktien o.St. EO 1	DE0005190037		STK	359.450	391.041	31.591 EUR	89,750	32.260.637,50	1,48
Bendigo & Adelaide Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000BEN6		STK	4.185.359	2.352.069	396.619 AUD	9,780	26.028.323,52	1,20
Best Buy Co. Inc. Registered Shares DL -,10	US0865161014		STK	198.195	215.849	17.654 USD	83,110	15.532.276,13	0,71
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	516.837	562.289	45.452 EUR	66,150	34.188.767,55	1,57
Canadian Imperial Bk of Comm. Registered Shares o.N.	CA1360691010		STK	259.351	167.440	115.386 CAD	62,400	11.208.821,35	0,51
CapitaLand Ascendas REIT Registered Units o.N.	SG1M77906915		STK	6.383.466	1.232.200	5.186.500 SGD	2,770	12.386.026,10	0,57
CapitaLand Integrated Comm.Tr. Registered Units o.N.	SG1M51904654		STK	16.693.884	3.937.100	1.674.600 SGD	1,940	22.685.836,29	1,04
Cardinal Health Inc. Registered Shares o.N.	US14149Y1082		STK	256.627	49.261	53.916 USD	75,710	18.320.812,06	0,84
Citizens Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US1746101054		STK	236.501	53.106	127.131 USD	41,760	9.312.849,78	0,43
CLP Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0002007356		STK	2.081.999	433.000	742.000 HKD	55,550	13.893.501,49	0,64
ConAgra Brands Inc. Registered Shares DL 5	US2058871029		STK	437.592	140.651	45.873 USD	36,410	15.023.778,74	0,69
Consolidated Edison Inc. Registered Shares DL -,01	US2091151041		STK	154.618	29.972	134.282 USD	89,350	13.026.979,65	0,60
Contact Energy Ltd. Registered Shares o.N.	NZCENE0001S6		STK	3.758.268	743.940	2.820.946 NZD	7,660	16.818.293,65	0,77
Coterra Energy Inc. Registered Shares DL -,10	US1270971039		STK	660.164	716.182	56.018 USD	24,970	15.543.882,57	0,71
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	630.602	686.118	55.516 EUR	41,650	26.264.573,30	1,21
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	276.547	66.249	28.748 EUR	60,700	16.786.402,90	0,77
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	2.727.643	2.989.194	261.551 EUR	11,562	31.537.008,37	1,45
DBS Group Holdings Ltd. Registered Shares SD 1	SG1L01001701		STK	784.120	149.300	219.100 SGD	34,170	18.768.224,18	0,86
Duke Energy Corp. Registered Shares New DL -,001	US26441C2044		STK	138.746	27.485	80.643 USD	94,260	12.332.099,87	0,57
Entergy Corp. Registered Shares DL -,01	US29364G1031		STK	132.264	26.138	74.821 USD	102,870	12.829.789,15	0,59
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013		STK	636.164	233.107	64.337 EUR	20,230	12.869.597,72	0,59
Fidelity National Finl Inc. Registered Shs. FNF DL -,0001	US31620R3030		STK	296.676	56.407	113.814 USD	39,860	11.150.872,13	0,51
Fortescue Metals Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000FMG4		STK	6.547.430	3.682.117	621.880 AUD	21,400	89.096.216,74	4,09
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132		STK	1.156.473	476.944	104.905 EUR	14,460	16.722.599,58	0,77
General Mills Inc. Registered Shares DL -,10	US3703341046		STK	180.038	37.930	104.087 USD	79,510	13.498.175,17	0,62
Gilead Sciences Inc. Registered Shares DL -,001	US3755581036		STK	313.262	342.731	29.469 USD	80,530	23.787.814,43	1,09
Harvey Norman Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000HVN7		STK	8.994.776	1.758.851	2.371.593 AUD	3,850	22.020.425,56	1,01
Haseko Corp. Registered Shares o.N.	JP3768600003		STK	1.654.600	322.300	370.400 JPY	1.563,000	17.902.603,31	0,82
Henderson Land Devmt Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0012000102		STK	7.276.000	7.929.000	653.000 HKD	27,550	24.080.274,07	1,11
Holcim Ltd. Namens-Aktien SF 2	CH0012214059		STK	547.718	223.331	52.223 CHF	58,140	32.038.023,85	1,47
HP Inc. Registered Shares DL -,01	US40434L1052		STK	302.572	61.588	99.393 USD	29,520	8.422.368,05	0,39
Huntington Bancshares Inc. Registered Shares DL-,01	US4461501045		STK	1.026.770	209.861	108.064 USD	15,320	14.832.729,03	0,68
IG Group Holdings PLC Registered Shares LS 0,00005	GB00B06QFB75		STK	2.994.851	728.620	306.997 GBP	8,030	27.453.534,81	1,26

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(88)</sup>	
International Paper Co. Registered Shares DL 1	US4601461035		STK	379.627	124.080	36.281	USD	36,390	13.026.515,93	0,60
Intl Business Machines Corp. Registered Shares DL -,20	US4592001014		STK	161.614	32.269	35.736	USD	129,300	19.704.554,97	0,91
J.M. Smucker Co. Registered Shares o.N.	US8326964058		STK	85.767	16.555	32.639	USD	147,890	11.960.467,49	0,55
Japan Post Holdings Co.Ltd Registered Shares o.N.	JP3752900005		STK	2.823.200	571.200	423.900	JPY	1.210,000	23.647.825,19	1,09
Japan Tobacco Inc. Registered Shares o.N.	JP3726800000		STK	1.679.500	325.000	250.300	JPY	2.769,500	32.199.236,09	1,48
JB HI-FI Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000JBH7		STK	781.009	150.698	286.847	AUD	41,840	20.778.889,82	0,95
JFE Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3386030005		STK	2.442.900	2.659.200	216.300	JPY	1.686,000	28.511.984,78	1,31
Keycorp Registered Shares DL 1	US4932671088		STK	509.212	113.789	270.016	USD	18,290	8.782.162,35	0,40
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110		STK	451.122	458.541	7.419	EUR	68,780	31.028.171,16	1,43
Legal & General Group PLC Registered Shares LS -,025	GB0005603997		STK	10.259.119	1.989.851	1.011.966	GBP	2,559	29.970.076,96	1,38
Lyondellbasell Industries NV Registered Shares A EO -,04	NL0009434992		STK	174.992	51.333	19.930	USD	95,990	15.839.202,56	0,73
Manulife Financial Corp. Registered Shares o.N.	CA56501R1064		STK	1.057.169	326.281	115.078	CAD	26,980	19.754.852,70	0,91
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000		STK	431.962	470.653	38.691	EUR	72,650	31.382.039,30	1,44
MetLife Inc. Registered Shares DL -,01	US59156R1086		STK	166.078	35.914	75.274	USD	71,730	11.233.163,07	0,52
Mitsui O.S.K. Lines Ltd. Registered Shares o.N.	JP3362700001		STK	1.504.500	1.644.400	139.900	JPY	3.560,000	37.077.153,14	1,70
Mizuho Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3885780001		STK	1.725.800	462.900	170.600	JPY	2.122,500	25.357.261,78	1,17
National Australia Bank Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000NAB4		STK	1.066.216	511.940	107.457	AUD	30,000	20.339.537,62	0,93
National Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA6330671034		STK	179.653	35.193	68.441	CAD	100,220	12.470.282,82	0,57
New World Development Co. Ltd. Reg.Shs.(Board Lot 1000) o.N.	HK0000608585		STK	9.116.082	4.512.000	860.000	HKD	21,350	23.380.469,85	1,07
Nippon Steel Corp. Registered Shares o.N.	JP3381000003		STK	1.589.600	1.731.400	141.800	JPY	3.037,000	33.419.260,58	1,54
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	581.553	116.929	125.478	EUR	38,300	22.273.479,90	1,02
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	2.242.467	452.980	649.114	EUR	10,792	24.200.703,86	1,11
Pfizer Inc. Registered Shares DL -,05	US7170811035		STK	260.244	52.469	306.653	USD	40,570	9.955.770,11	0,46
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	1.857.089	362.999	222.718	EUR	10,200	18.942.307,80	0,87
Power Assets Holdings Ltd. Registered Shares o.N.	HK0006000050		STK	4.646.760	937.500	2.497.500	HKD	42,000	23.444.807,14	1,08
Power Corporation of Canada Reg. Shares (Sub. Vtg) o.N.	CA7392391016		STK	625.631	123.769	425.678	CAD	36,420	15.781.403,80	0,73
Principal Financial Group Inc. Registered Shares DL -,01	US74251V1026		STK	207.374	36.404	76.802	USD	89,560	17.512.877,75	0,80
Proximus S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0003810273		STK	1.349.606	274.755	314.269	EUR	8,720	11.768.564,32	0,54
Prudential Financial Inc. Registered Shares DL -,01	US7443201022		STK	152.031	165.567	13.536	USD	100,000	14.335.778,38	0,66
Rio Tinto Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000RIO1		STK	605.401	287.378	60.166	AUD	116,730	44.936.603,69	2,06
Rio Tinto PLC Registered Shares LS -,10	GB0007188757		STK	740.481	145.836	134.749	GBP	57,120	48.284.709,53	2,22
Rogers Communications Inc. Reg. Shares Class B CD 1,62478	CA7751092007		STK	228.953	42.462	133.096	CAD	65,180	10.335.895,87	0,47
Royal Bank of Canada Registered Shares o.N.	CA7800871021		STK	127.299	24.979	75.935	CAD	138,540	12.214.835,04	0,56
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	889.040	173.839	213.062	EUR	26,160	23.257.286,40	1,07
S'pore Telecommunications Ltd. Registered Shares SD -,15	SG1T75931496		STK	7.793.155	1.548.400	7.819.100	SGD	2,370	12.937.707,63	0,59
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	866.861	177.615	231.229	EUR	23,250	20.154.518,25	0,93
Seagate Technolog.Holdings PLC Registered Shares DL -,00001	IE00BKVD2N49		STK	114.986	21.908	89.741	USD	64,560	6.999.993,14	0,32
Sempra Registered Shares o.N.	US8168511090		STK	76.784	14.825	53.393	USD	149,960	10.857.636,32	0,50
Sino Land Co. Ltd. Registered Shares o.N.	HK0083000502		STK	23.886.102	8.368.000	2.188.000	HKD	10,060	28.866.251,77	1,33
SITC International Hldg.Co.Ltd Registered Shs REG S HD -,10	KYG8187G1055		STK	46.728.000	47.474.000	746.000	HKD	16,400	92.059.407,04	4,23
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	3.754.180	761.378	1.401.543	EUR	4,646	17.441.920,28	0,80
Southern Co., The Registered Shares DL 5	US8425871071		STK	223.064	43.734	114.486	USD	63,060	13.263.940,92	0,61
SSE PLC Shs LS-,50	GB0007908733		STK	1.176.636	239.937	784.540	GBP	17,455	23.446.039,37	1,08
Sumitomo Mitsui Financ. Group Registered Shares o.N.	JP3890350006		STK	652.200	125.700	76.700	JPY	5.972,000	26.962.787,21	1,24
Sun Hung Kai Properties Ltd. Registered Shares o.N.	HK0016000132		STK	2.511.500	2.751.000	239.500	HKD	107,200	32.342.612,68	1,49
Sun Life Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA8667961053		STK	303.326	59.876	45.634	CAD	65,940	13.853.069,46	0,64
Suncorp Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000SUN6		STK	4.058.296	2.023.361	376.569	AUD	12,850	33.160.530,78	1,52
Suntec Real Estate Inv. Trust Registered Units o.N.	SG1Q52922370		STK	23.478.908	4.582.500	5.138.600	SGD	1,420	23.354.034,14	1,07

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teil-gesell-schaftsver-mögens <sup>(88)</sup>
Tele2 AB Namn-Aktier B SK -,625	SE0005190238		STK	1.461.765	289.285	410.788	SEK	96,340	12.733.486,05	0,59
Toronto-Dominion Bank, The Registered Shares o.N.	CA8911605092		STK	182.042	35.874	115.791	CAD	90,850	11.454.706,36	0,53
Truist Financial Corp. Registered Shares DL 5	US89832Q1094		STK	201.103	44.240	50.154	USD	46,950	8.903.141,43	0,41
U.S. Bancorp Registered Shares DL -,01	US9029733048		STK	230.706	45.320	57.677	USD	47,730	10.383.396,79	0,48
United Overseas Bank Ltd. Registered Shares SD 1	SG1M31001969		STK	972.349	188.300	136.700	SGD	29,920	20.378.838,77	0,94
Verizon Communications Inc. Registered Shares DL -,10	US92343V1044		STK	336.513	66.173	41.870	USD	38,810	12.315.005,65	0,57
Walgreens Boots Alliance Inc. Reg. Shares DL -,01	US9314271084		STK	323.822	352.568	28.746	USD	35,530	10.849.024,37	0,50
Xinyi Glass Holdings Ltd. Registered Shares HD -,10	KYG9828G1082		STK	14.915.000	10.253.000	1.353.000	HKD	14,660	26.266.630,21	1,21
Zurich Insurance Group AG Nam.-Aktien SF 0,10	CH0011075394		STK	42.503	8.642	11.799	CHF	446,400	19.088.748,24	0,88
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									<b>11.603.185,62</b>	<b>0,53</b>
<b>Bankguthaben</b>									<b>11.603.185,62</b>	<b>0,53</b>
<b>EUR-Guthaben</b>									<b>7.056.234,43</b>	<b>0,32</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	7.056.234,43			%	100,000	7.056.234,43	0,32
<b>Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>									<b>467,86</b>	<b>0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			PLN	0,14			%	100,000	0,03	0,00
			SEK	5.173,98			%	100,000	467,83	0,00
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									<b>4.546.483,33</b>	<b>0,21</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			AUD	1.123.693,61			%	100,000	714.533,40	0,03
			CAD	1.123.217,17			%	100,000	777.949,07	0,04
			GBP	30.999,96			%	100,000	35.389,03	0,00
			HKD	12.190.423,34			%	100,000	1.464.420,90	0,07
			JPY	4.837.160,00			%	100,000	33.485,33	0,00
			NZD	371,39			%	100,000	216,97	0,00
			SGD	26.963,80			%	100,000	18.887,60	0,00
			USD	1.592.448,63			%	100,000	1.501.601,03	0,07
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>18.483.594,38</b>	<b>0,85</b>
Dividendenansprüche			AUD	7.755.337,01					4.931.457,57	0,23
			CAD	665.551,06					460.965,91	0,02
			GBP	723.804,13					826.282,51	0,04
			JPY	154.565.030,00					1.069.979,44	0,05
			SGD	1.565.940,31					1.096.909,70	0,05
			USD	1.451.103,31					1.368.319,32	0,06
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			CHF	671.881,46					675.968,31	0,03
			EUR	1.452.425,97					1.452.425,97	0,07
			JPY	11.791.045,00					81.623,74	0,00
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			SGD	119.925,12					84.005,13	0,00
Forderungen aus FX-Spot-Geschäften			AUD	1.118.522,00					711.244,89	0,03
			CAD	515.691,52					357.172,01	0,02
			CHF	134.123,60					134.939,43	0,01
			DKK	694.320,00					93.290,07	0,00
			EUR	736.313,05					736.313,05	0,03
			GBP	433.462,55					494.833,49	0,02
			HKD	10.552.531,00					1.267.662,87	0,06
			JPY	177.181.367,00					1.226.541,48	0,06
			NZD	77.910,44					45.515,68	0,00
			SEK	382.374,08					34.574,15	0,00
			SGD	418.472,00					293.131,22	0,01
			USD	1.103.385,48					1.040.438,44	0,05

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 28.02.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Teilgesellschaftsvermögens <sup>68)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-9.271,84</b>	<b>-0,00</b>
<b>Kredite in sonstigen EU/EWR-Währungen</b>								<b>-4.050,98</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			DKK	-30.149,76		%	100,000	-4.050,98	-0,00
<b>Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>-5.220,86</b>	<b>-0,00</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			CHF	-5.189,30		%	100,000	-5.220,86	-0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-13.493.188,67</b>	<b>-0,62</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-751.620,31				-751.620,31	-0,03
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			AUD	-1.082.236,92				-688.171,96	-0,03
			CAD	-518.689,72				-359.248,59	-0,02
			CHF	-135.612,62				-136.437,51	-0,01
			DKK	-708.435,42				-95.186,65	-0,00
			EUR	-1.448.698,22				-1.448.698,22	-0,07
			GBP	-459.417,76				-524.463,52	-0,02
			HKD	-5.921.609,27				-711.355,80	-0,03
			JPY	-86.690.733,00				-600.118,29	-0,03
			NZD	-77.090,93				-45.036,92	-0,00
			SEK	-386.360,44				-34.934,60	-0,00
			SGD	-417.323,69				-292.326,85	-0,01
			USD	-1.432.482,22				-1.350.760,55	-0,06
Verbindlichkeiten aus FX-Spot-Geschäften			AUD	-1.159.978,00				-737.605,89	-0,03
			EUR	-5.698.931,89				-5.698.931,89	-0,26
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-18.291,12				-18.291,12	-0,00
<b>Teilgesellschaftsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>2.176.565.694,10</b>	<b>100,00</b>
Aktienwert							<b>EUR</b>	<b>28,88</b>	
Umlaufende Aktien							<b>STK</b>	<b>75.367.864</b>	

68) Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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
<b>Wertpapiere</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
Daiwa Securities Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3502200003	STK	4.709.400	4.709.400
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	884	222.884
DTE Energy Co. Registered Shares o.N.	US2333311072	STK	5.727	118.718
Electricité de France (E.D.F.) Actions au Porteur EO -,50	FR0010242511	STK	3.389.695	3.389.695
Evolution Mining Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000EVN4	STK	26.687	6.736.224
F&G Annuities & Life Inc. Registered Shares DL -,0001	US30190A1043	STK	19.970	19.970
Fifth Third Bancorp Registered Shares o.N.	US3167731005	STK	1.258	317.366
Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	LU0775917882	STK	3.020	762.311
Lockheed Martin Corp. Registered Shares DL 1	US5398301094	STK	140	35.900
Mebuki Financial Group Inc. Registered Shares o.N.	JP3117700009	STK	35.000	8.843.100
Mitsubishi Corp. Registered Shares o.N.	JP3898400001	STK	2.500	678.500
Mitsubishi HC Capital Inc. Registered Shares o.N.	JP3499800005	STK	12.500	3.169.300
Mitsubishi UFJ Finl Grp Inc. Registered Shares o.N.	JP3902900004	STK	14.000	3.611.200
Nokian Renkaat Oyj Registered Shares EO 0,2	FI0009005318	STK	1.150.112	1.570.829
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059	STK	1.403	354.519
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038	STK	585	148.243
PPL Corp. Registered Shares DL-,01	US69351T1060	STK	3.546	896.419
Public Service Ent. Group Inc. Registered Shares o.N.	US7445731067	STK	1.025	258.597
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577	STK	1.076	271.890
Resona Holdings Inc. Registered Shares o.N.	JP3500610005	STK	20.000	5.089.000
Swiss Life Holding AG Namens-Aktien SF 0,10	CH0014852781	STK	135	34.036
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	181.499	834.812
Telecom Italia S.p.A. Azioni Port.Risp.Non Cnv. o.N.	IT0003497176	STK	138.785	43.724.461
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509M2	STK	1.340.807	1.340.807
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509L4	STK	1.326.639	1.326.639
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
GSK PLC Registered Shares LS-,25	GB0009252882	STK	86.220	2.197.018
<b>Andere Wertpapiere</b>				
Electricité de France (E.D.F.) Anrechte	FR0014008WS3	STK	2.549.602	2.549.602
TAG Immobilien AG Inhaber-Bezugsrechte	DE000A31C3C0	STK	546.658	546.658

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.03.2022 bis 28.02.2023**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	4.116.562,80
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) <sup>69)</sup>	EUR	115.998.235,80
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	24.217,25
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-10.065.268,05
5. Sonstige Erträge	EUR	41,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>110.073.789,11</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-6.074,32
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9.254.138,32
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-856.211,75
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-10.116.424,39</b>

<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>99.957.364,72</b>
--------------------------------------	------------	----------------------

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	155.928.368,54
2. Realisierte Verluste	EUR	-69.379.942,47
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>86.548.426,07</b>

<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>186.505.790,79</b>
---	------------	-----------------------

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-43.164.534,08
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-94.826.841,65

<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-137.991.375,73</b>
--	------------	------------------------

<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>48.514.415,06</b>
--	------------	----------------------

69) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 4.291.816,64

Negative Einlagezinsen werden mit den Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ führen.

**Entwicklung des Teilgesellschaftsvermögens**

		<b>2022/2023</b>
<b>I. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.898.950.092,87</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR	-13.311.904,40
2. Zwischenausschüttungen	EUR	-86.181.882,16
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR	347.444.462,06
a) Mittelzuflüsse aus Aktien-Verkäufen	EUR	360.897.032,06
b) Mittelabflüsse aus Aktien-Rücknahmen	EUR	-13.452.570,00
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR	-18.849.489,33
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	48.514.415,06
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	-43.164.534,08
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-94.826.841,65
<b>II. Wert des Teilgesellschaftsvermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>2.176.565.694,10</b>



**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

Verwendung der Erträge des Teilgesellschaftsvermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Aktie)		insgesamt	je Aktie
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>	<b>EUR</b>	<b>594.497.277,09</b>	<b>7,89</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>70)</sup>	EUR	338.611.543,83	4,49
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	186.505.790,79	2,48
3. Zuführung aus dem Teilgesellschaftsvermögen <sup>71)</sup>	EUR	69.379.942,47	0,92
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>	<b>EUR</b>	<b>-494.539.958,22</b>	<b>-6,56</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	-168.055.104,11	-2,23
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-326.484.854,11	-4,33
<b>III. Gesamtausschüttung</b>	<b>EUR</b>	<b>99.957.318,87</b>	<b>1,33</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	86.181.882,16	1,15
2. Endausschüttung	EUR	13.775.436,71	0,18

70) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

71) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Teilgesellschaftsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Aktienwert
2022/2023	EUR	2.176.565.694,10	28,88
2021/2022	EUR	1.898.950.092,87	29,95
2020/2021	EUR	1.586.927.537,79	26,78
2019/2020	EUR	1.302.558.387,56	26,08

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Teilgesellschaftsvermögen gem. der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

**Anzahl umlaufende Aktien und Wert einer Aktie am Berichtsstichtag gem. § 16 Abs. 1 Nr. 1 KARBV**

Aktienwert	EUR	28,88
Umlaufende Aktien	STK	75.367.864

**Angaben zum Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände gem. § 16 Abs. 1 Nr. 2 KARBV**

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Teilgesellschaftsvermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Sämtliche Wertpapiere: Schlusskurse des jeweiligen Bewertungstages

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Berichtszeitraumes sowie zum Berichtsstichtag grundsätzlich auf Basis handelbarer Börsenkurse.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgt zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden mit ihrem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

**Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 28.02.2023**

Australische Dollar	(AUD)	1,57263 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	(GBP)	0,87598 = 1 Euro (EUR)
Dänische Kronen	(DKK)	7,44259 = 1 Euro (EUR)
Hongkong Dollar	(HKD)	8,32440 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	(JPY)	144,45607 = 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	(CAD)	1,44382 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland-Dollar	(NZD)	1,71173 = 1 Euro (EUR)
Polnischer Zloty	(PLN)	4,70555 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	(SEK)	11,05954 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	(CHF)	0,99395 = 1 Euro (EUR)
Singapur-Dollar	(SGD)	1,42759 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06050 = 1 Euro (EUR)

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

### Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV

**Gesamtkostenquote** gemäß § 101 Abs. 2 KAGB: 0,46%.

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Teilgesellschaftsvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Teilgesellschaftsvermögens aus.

Für das Teilgesellschaftsvermögen ist gemäß der Satzung und Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,45% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Teilgesellschaftsvermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0091% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0749% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

- Kosten, die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögensgegenständen entstehen (Transaktionskosten),
- Bankübliche Depotgebühren, ggf. einschließlich der banküblichen Kosten für die Verwahrung ausländischer Wertpapiere im Ausland sowie damit im Zusammenhang stehende Steuern,
- Kosten, die im Zusammenhang mit der laufenden Kontoführung entstehen,
- Kosten für die Geltendmachung und Durchsetzung von Rechtsansprüchen des Teilgesellschaftsvermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Teilgesellschaftsvermögens 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 01.03.2022 bis 28.02.2023 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Teilgesellschaftsvermögen iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Teilgesellschaftsvermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

### Angaben zu den sonstigen Erträgen und sonstigen Aufwendungen gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 e) KARBV

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 41,31 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	41,31
---	-----	-------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 856.211,75 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	228.719,01
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	617.484,47
c) Übriger Aufwand:	EUR	10.008,27

### 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 1.322.588,59.

Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.

Der Anteil der Transaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Teilgesellschaftsvermögens über Broker ausgeführt wurden, die eng verbundene Unternehmen und Personen sind, betrug 0,00%. Ihr Umfang belief sich hierbei auf insgesamt EUR 0,00.

### Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,23 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,05 Prozentpunkte
Der STOXX® Global Select Dividend 100 Index (Net Total Return Index) erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 1,46%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 1,51%.	

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

## 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, Inc. 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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Vergütungsniveau bei Konkurrenzunternehmen.

Das MDCC befasst sich regelmäßig mit den Empfehlungen des Managements zum Anteil des Betriebsergebnisses vor Bonuszahlungen, der im Jahresverlauf zurückgestellt und als Vergütungsaufwand für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools ausgewiesen wird (der „Rückstellungsbetrag“). Der Rückstellungsbetrag für die Barkomponente des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der vorstehend beschriebenen Prüfung der Finanzinformationen angepasst werden. Das MDCC wendet auf die Informationen, die es für die Festlegung des Umfangs des gesamten Bonuspools oder der Rückstellungen für die Barkomponente des gesamten Bonuspools berücksichtigt, keine besonderen Gewichtungen oder Formeln an.

Nach Ablauf des Leistungsjahres genehmigt das MDCC die Höhe des endgültigen Bonuspools.

Im Rahmen der Prüfungen zum Jahresende berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigenden Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse.

Einzelne Mitarbeiter werden bei der Festlegung ihrer eigenen Vergütung nicht einbezogen.

### Kontrollfunktionen

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance und Internal Audit) hat ihre eigene von den Geschäftsbereichen unabhängige Organisationsstruktur, 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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Produktraspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden Mitarbeiter nicht für riskante Transaktionen außerhalb festgelegter Parameter belohnt. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize zur kurzfristigen Planung oder für kurzfristige finanzielle Gewinne, sie belohnen keine unangemessenen Risiken und bieten ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen mit dem Geschäft der Anlageverwaltung, des Risikomanagements und der Beratung verbundenen Risiken.

BlackRock wendet ein Gesamtvergütungsmodell an, das ein vertragliches Grundgehalt und ermessensabhängige Boni umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Grundsätzlich kommen zwar alle Mitarbeiter für einen ermessensabhängigen Bonus infrage, es besteht jedoch keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter einen ermessensabhängigen Bonus nach diesem System zu gewähren. Bei der Ermessensausübung im Zusammenhang mit der Gewährung eines ermessensabhängigen Bonus können die vorstehend (unter der Überschrift „Zusammenhang zwischen Bezahlung und Leistung“) aufgeführten Faktoren neben anderen Aspekten berücksichtigt werden, die bei der Ausübung von Ermessen im Laufe eines Performance-Jahres relevant werden können.

Ermessensabhängige Bonuszahlungen für alle Mitarbeiter, einschließlich Führungskräften, unterliegen einer Richtlinie, welche die Bar- und die BlackRock-Aktienkomponente der Bonuszahlung bestimmt und darüber hinaus zusätzliche Erdienungs-/Rückforderungsbedingungen festlegt. Die Zuerkennung von Aktien erfolgt vorbehaltlich einer weiteren Beurteilung der Wertentwicklung aufgrund der Veränderung des Aktienkurses der BlackRock, Inc. im Erdienungszeitraum. Mit der jährlichen Gesamtvergütung steigt auch die Aktienkomponente. Das MDCC hat diesen Ansatz 2006 beschlossen, um die Mitarbeiter stärker an das Unternehmen zu binden und das Vergütungspaket für entsprechende Mitarbeiter, wie Führungskräfte, stärker an den Interessen der Aktionäre auszurichten. Die Aktienkomponente wird in drei gleichmäßigen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach Gewährung übertragen.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen kann an ausgewählte Mitarbeiter eine Aktienkomponente geleistet werden, um die Vergütung stärker an künftige Geschäftsergebnisse zu koppeln. Diese langfristigen Leistungsanreize werden individuell bestimmt, um sinnvolle Anreize für eine kontinuierliche Leistung über mehrere Jahre zu bieten, bei der die Bedeutung der Rolle des betreffenden Mitarbeiters, seine fachliche Kompetenz und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte leitende Führungskräfte haben Anspruch auf leistungsorientierte, aktienbasierte Boni aus dem „BlackRock Performance Incentive Plan“ („BPIP“). Für die Boni aus dem BPIP gilt ein dreijähriger Performance-Zeitraum, der auf der Messung der bereinigten operativen Marge\* und des organischen Umsatzwachstums\*\* basiert.

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die 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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023**

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 STOXX GLOBAL SELECT DIVIDEND 100 UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.03.2022 BIS 28.02.2023

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 Aktienpreis einfließenden Wertansätze der Vermögensgegenstände mit den jeweiligen historischen Anschaffungskosten verglichen werden, die Höhe der positiven Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Gewinne einfließen, die Höhe der negativen Differenzen in die Summe der nichtrealisierten Verluste einfließen und aus dem Vergleich der Summenpositionen zum Ende des Geschäftsjahres mit den Summenpositionen zum Anfang des Geschäftsjahres die Nettoveränderungen ermittelt werden.

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1.1.2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

#### 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Teilgesellschaftsvermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die im Tätigkeitsbericht aufgeführten Risiken sind vergangenheitsbezogen, jedoch erwarten wir mittel- bis langfristig keine Änderung der dort dargestellten Risikoeinschätzung.

#### 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV zu entnehmen.

#### 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:

Die Anlageziele und Anlagepolitik des Teilgesellschaftsvermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Teilgesellschaftsvermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

#### 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

BlackRock folgte nicht den Abstimmungsempfehlungen eines einzelnen Stimmrechtsberaters, obwohl BlackRock vertragliche Beziehungen zu zwei Stimmrechtsberatern unterhält. Unsere Analyse der Stimmabgabe und unseres Engagements wird durch mehrere Informationen bestimmt, darunter die eigenen Angaben eines Unternehmens und unsere Aufzeichnungen über frühere Engagements.

#### 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:

Im Geschäftsjahr 2022/2023 hat das Teilgesellschaftsvermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

### Aufnahme von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien („ESG-Kriterien“)

Der Fonds erfüllt nicht die Kriterien für Artikel 8 oder 9 der EU-Verordnung über die Offenlegung nachhaltiger Finanzen („SFDR“), und die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Anlagen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

---

Im Berichtszeitraum wurden keine Geschäfte i.S.d. Artikel 3 Nr. 11 bzw. Nr. 18 der Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012, d.h. Wertpapierfinanzierungsgeschäfte oder Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.



# LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

## VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

---

An die iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München

### VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT

#### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, - bestehend aus der Bilanz zum 28. Februar 2023, der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und vermittelt unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 28. Februar 2023 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen.

#### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

#### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Publikation „Lagebericht und Jahresabschluss“ – ohne weitergehende Querverweise auf externe Informationen –, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses, des geprüften Lageberichts sowie unseres Vermerks.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Lageberichtsangaben oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

#### Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften unter Berücksichtigung der Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung dieser Vorschriften ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften und einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften und den einschlägigen europäischen Verordnungen entspricht sowie einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus 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 Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass 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 Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie, ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen gesetzlichen Vorschriften und der einschlägigen europäischen Verordnungen ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

**VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DER IM JAHRESABSCHLUSS DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN ABSCHLÜSSE SOWIE DEN IM LAGEBERICHT DER INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT ENTHALTENEN TÄTIGKEITSBERICHTE FÜR DIE TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

### **Prüfungsurteile**

Wir haben die im Jahresabschluss der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, München, enthaltenen Abschlüsse der Teilgesellschaftsvermögen „iShares I Founder Shares“, „iShares MSCI Brazil UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Automobiles & Parts UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Banks UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Basic Resources UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Chemicals UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Construction & Materials UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Financial Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Food & Beverage UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Health Care UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Industrial Goods & Services UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Insurance UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Media UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Oil & Gas UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Personal & Household Goods UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Real Estate UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Retail UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Technology UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Telecommunications UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Travel & Leisure UCITS ETF (DE)“, „iShares STOXX Europe 600 Utilities UCITS ETF (DE)“ und „iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (DE)“ - jeweils bestehend aus der Teil-Bilanz zum 28. Februar 2023, der Teil-Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 sowie den im Anhang der Gesellschaft enthaltenen für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen dazugehörigen Angaben, jeweils bestehend aus der Vermögensaufstellung zum 28. Februar 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung und der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023, der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, sowie die weiteren ergänzenden Angaben für das Teilgesellschaftsvermögen - geprüft.

Darüber hinaus haben wir die im Lagebericht der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen für das Geschäftsjahr vom 1. März 2022 bis zum 28. Februar 2023 enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entsprechen die im beigefügten Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen,
- vermitteln die im beigefügten Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen und entsprechen diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen und
- ermöglichen es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Gesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu den im Jahresabschluss enthaltenen Abschlüssen und zu den im Lagebericht enthaltenen Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu dienen.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für die im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und die im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen**

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, die den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entsprechen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung von Abschlüssen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern sind.

Bei der Aufstellung der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind die gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet unter anderem, dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung dieser Abschlüsse die Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, sofern einschlägig, anzugeben.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich, dass die im Lagebericht der Gesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln sowie dass diese Tätigkeitsberichte in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen. In Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen sind sie zudem dafür verantwortlich, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung von den in dem Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichten der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen in den jeweiligen Tätigkeitsberichten erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der im Jahresabschluss der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Abschlüsse und der im Lagebericht der Investmentaktiengesellschaft enthaltenen Tätigkeitsberichte für die Teilgesellschaftsvermögen**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob

- die Abschlüsse für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern sind,
- die Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen ein zutreffendes Bild von der Tätigkeit der verwaltenden Kapitalverwaltungsgesellschaft in Bezug auf die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen vermitteln und in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen entsprechen,
- die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen es ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen, sowie
- einen Vermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zu den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 121 Abs. 2 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieser Abschlüsse und Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung.

Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern in den Abschlüssen und in den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass 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 der Abschlüsse der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit für ein oder mehrere Teilgesellschaftsvermögen besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben in den Abschlüssen und den Tätigkeitsberichten für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Teilgesellschaftsvermögen durch die verwaltende Kapitalverwaltungsgesellschaft nicht fortgeführt werden.

## **LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN**

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt der Abschlüsse und der Tätigkeitsberichte insgesamt für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen, einschließlich der zugehörigen Angaben zu den Abschlüssen sowie, ob diese Abschlüsse und Tätigkeitsberichte die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellen, dass es die Abschlüsse gemeinsam mit den Tätigkeitsberichten unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglichen, sich ein umfassendes Bild von den tatsächlichen Verhältnissen und Entwicklungen der jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen zu verschaffen.

- beurteilen wir die Gesetzesentsprechung der Tätigkeitsberichte für die jeweiligen Teilgesellschaftsvermögen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 2. Juni 2023

**PricewaterhouseCoopers GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer  
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina  
Wirtschaftsprüfer

# LAGEBERICHT UND JAHRESABSCHLUSS FÜR ISHARES (DE) I INVESTMENTAKTIENGESELLSCHAFT MIT TEILGESELLSCHAFTSVERMÖGEN

## Allgemeine Informationen

---

### Verwaltungsgesellschaft

iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen  
Lenbachplatz 1  
D-80333 München

### Externe Kapitalverwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG

### Geschäftsführung

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
München

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

Birgit Ludwig\*  
Vorstand  
München

### Aufsichtsrat

Barry O'Dwyer (Vorsitzender)  
Dublin, Irland

Thomas Fekete\*\*  
BlackRock, Managing Director  
London, United Kingdom

Harald Mährle  
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH, München

Caroline Hamilton\*\*\*  
BlackRock, Managing Director  
London, United Kingdom

### 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

(\*\* ) bis 31.03.2022

(\*\*\* ) seit 31.03.2022

## 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](https://www.blackrock.com/edelivery)