



Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)

Für den Berichtszeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Inhaltsverzeichnis

Hinweis und Lizenzvermerk	3
Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz	4
Bericht des Vorstands	5
Jahresbericht für iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Vermögensübersicht	8
Vermögensaufstellung	9
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte	16
Ertrags- und Aufwandsrechnung	17
Entwicklung des Sondervermögens	17
Verwendung der Erträge des Sondervermögens	18
Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre	18
Anhang	18
Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	26
Allgemeine Informationen	28

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Hinweis

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

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

Rechtlich bindend ist allein die deutsche Fassung.

Lizenzvermerk

Rechtliche Informationen

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

Für Anleger in Deutschland

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

Risikohinweise

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

Index-Haftungsausschlüsse

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich und der Schweiz

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

Steuerlicher Vertreter in Österreich:

Ernst & Young
Wagramer Str. 19
1220 Wien, Österreich

Zahlstelle in der Schweiz:

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

Vertreter in der Schweiz:

BlackRock Asset Management Schweiz AG
Bahnhofstrasse 39
8001 Zürich, Schweiz

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

Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:

iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)

Wertentwicklung des Fonds der letzten drei Kalenderjahre:

31.12.2020 - 31.12.2021	+23,06%
31.12.2021 - 31.12.2022	-11,97%
31.12.2022 - 31.12.2023	+18,98%

PEA-Qualifikation

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

Per 30.04.2024 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE)	98,17

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**Bericht des Vorstands**

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine positive Marktentwicklung im Berichtszeitraum Q1-Q4 2023 zurück und erwartet auch weiterhin eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP). ETPs sind eine Auswahl an Finanzinstrumenten, z.B. ETFs, die über den Tag an nationalen Börsen gehandelt werden und welche mittlerweile ein wichtiger Bestandteil der deutschen Investmentfondsbranche geworden sind. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. iShares erzielte in der gesamten EMEA-Region (Europe, Middle East & Africa) in 2023 Nettomittelzuflüsse von 70,8 Mrd. US-Dollar bzw. 64,1 Mrd. Euro (Vorjahr: 48,3 Mrd. US-Dollar bzw. 45,3 Mrd. EUR). Dies entsprach mit 43,9% dem höchsten Anteil an Mittelzuflüssen in ETFs in der Region EMEA.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 621 in Deutschland zugelassene Anteilsklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. Rund ein Zehntel (65) dieser Anteilsklassen sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2024 betrug das verwaltete Volumen der deutschen Fonds 49,2 Milliarden Euro bzw. 52,6 Milliarden US-Dollar. Das darin enthaltene Volumen der 22 Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) der iShares (DE) I Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen, wovon 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassen sind, betrug zum selben Stichtag 10,6 Milliarden Euro bzw. 11,4 Milliarden US-Dollar. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Die Konjunktur in Deutschland hat sich etwas aufgehellt, eine durchgreifende Belebung ist aber noch nicht gesichert. Das reale Bruttoinlandsprodukt (BIP) dürfte im ersten Quartal 2024 leicht zugenommen haben. Diese Erwartung wird von einer zuletzt etwas höheren Industrieproduktion getragen, die auch von gestiegenen Warenexporten gestützt wurde. Darüber hinaus ließ eine außergewöhnlich milde Witterung im Februar die Bauproduktion außerordentlich kräftig steigen. Allerdings ist die Industrieproduktion in vielen Wirtschaftsbereichen weiterhin schwach und im Bau dürfte die Produktion ohne die stützende Wirkung der Witterung wieder deutlich zurückfallen. In der Summe lässt sich noch keine anhaltende Besserung für die deutsche Wirtschaft erkennen. Die gestiegenen Finanzierungskosten und die erhöhte wirtschaftspolitische Unsicherheit dämpfen die Investitionstätigkeit der Unternehmen. Die privaten Haushalte sind weiter zögerlich mit ihren Konsumausgaben, trotz eines recht stabilen Arbeitsmarktes, kräftig steigender Löhne, sinkender Inflationsraten und somit sich erholender Realeinkommen. So lagen etwa die Umsätze im Einzelhandel im Mittel der Monate Januar und Februar spürbar unter dem Vorquartal. Es ist daher noch nicht ausgemacht, dass sich der Anstieg der Wirtschaftsleistung im zweiten Quartal 2024 fortsetzt. Allerdings verbesserte sich die Stimmung der Unternehmen, insbesondere die ifo Geschäftserwartungen, zuletzt merklich und auf breiter Basis. Sollte sich diese Aufhellung fortsetzen, könnte sich die Konjunktur auch in der Grundtendenz deutlicher beleben als dies noch vor Monatsfrist zu erwarten war.

Die Industrieproduktion legte im Februar zwar etwas zu, aber noch ist keine durchgreifende Erholung erkennbar. Im Vergleich zum Vormonat stieg die Industrieproduktion saisonbereinigt den zweiten Monat in Folge an. Sie lag damit auch im Mittel der Monate Januar und Februar etwas über dem Durchschnitt des vierten Quartals 2023. Allerdings war dieser Anstieg nicht sehr breit angelegt. Er ging vor allem auf die energieintensiven Industrien zurück, deren Produktion im Januar und Februar deutlich zunahm. Ihr Produktionsniveau liegt aber weiterhin erheblich unter den Ständen von vor dem Beginn des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine. Auch die Produktion von Kraftfahrzeugen konnte im Februar spürbar zulegen. Allerdings blieb sie im Mittel von Januar und Februar unter dem Durchschnitt des vierten Quartals 2023. Andere wichtige Branchen, wie etwa der Maschinenbau, blieben ebenso hinter dem Vorquartalsdurchschnitt zurück.

Im Baugewerbe ermöglichte ein außergewöhnlich milder Februar eine für die Jahreszeit unüblich starke Produktion, aber die grundsätzliche Nachfragesituation bleibt schlecht. Der Februar war im Durchschnitt der wärmste seit Beginn der Wetteraufzeichnungen. Im Vormonatsvergleich führte dies saisonbereinigt zu einem sprunghaften Anstieg der Bauproduktion. Nach einem auch witterungsbedingt schwachen vierten Quartal 2023 lag diese damit im Durchschnitt der Monate Januar und Februar deutlich über dem Vorquartal. Allerdings sollte die Produktion allein schon deswegen wieder zurückfallen, weil sich der Sondereffekt aus der milden Witterung im März nicht wiederholen kann. Denn anders als im Februar ist die Witterung im März im längerfristigen Durchschnitt kein großes Produktionshemmnis. Dies schlägt sich beispielsweise in der saisonbereinigten ifo Geräteausnutzung im Bauhauptgewerbe nieder. Sie stieg im Februar im Vergleich zum Vormonat stark an, sank aber im März wieder deutlich.

Die Preise ohne Energie auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen änderten sich zuletzt kaum. Die Preise für Energie gaben hingegen auf den vorgelagerten Wirtschaftsstufen im Februar vor allem bei den Einfuhren im Vergleich zum Vormonat weiter etwas nach. Energie hat allerdings bei den Einfuhren einen deutlich niedrigeren Anteil als bei den gewerblichen Erzeugnissen. Daher verbilligten sich Einfuhren und gewerbliche Erzeugnisse insgesamt im Verlauf in ähnlichem Maße. Ihren Vorjahresstand unterschritten die Preise weiterhin deutlich. Bei den Einfuhren lagen sie um rund 5% niedriger und bei den gewerblichen Erzeugnissen um etwa 4%.

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

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 iShares Fonds der BlackRock Asset Management Deutschland AG (inklusive TGVs) hatten zum Berichtstichtag kein direktes Exposure in russischen oder ukrainischen Wertpapieren.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

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

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

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

Ihr Vorstand der BlackRock Asset Management Deutschland AG



Dirk Schmitz

Harald Klug

Peter Scharl

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

Anlageziele und Anlagepolitik

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

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

Der Duplizierungsgrad des Fonds verglichen mit dem Benchmarkindex lag zum Ende des Berichtszeitraums bei 99,80%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) ist ein ausschüttender Fonds. Die Erträge werden nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet. Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Transaktionen mit Aktien, die aufgrund von Indexveränderungen, Kapitalmaßnahmen und der Rücknahme von Anteilscheinen durchgeführt wurden.

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

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

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

Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

Marktpreisrisiko

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

Währungsrisiko

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

Adressenausfallrisiko

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

Kontrahentenrisiko

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

Liquiditätsrisiko

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

Operationelles Risiko

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

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

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

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

Russische Invasion in der Ukraine

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Vermögensübersicht zum 30.04.2024

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände	2.109.261.203,32	100,02
1. Aktien	2.094.630.505,60	99,33
Belgien	52.487.730,42	2,49
Bermudas	3.077.205,02	0,15
Deutschland	514.235.925,87	24,39
Finnland	68.815.780,20	3,26
Frankreich	699.161.175,69	33,16
Großbritannien (UK)	922.024,62	0,04
Irland	26.283.456,01	1,25
Italien	140.023.090,90	6,64
Luxemburg	11.909.625,26	0,56
Niederlande	383.766.510,27	18,20
Österreich	16.025.935,91	0,76
Portugal	9.981.937,32	0,47
Schweiz	7.436.840,60	0,35
Spanien	160.503.267,51	7,61
2. Derivate	-26.401,22	-0,00
Finanzterminkontrakte	-26.401,22	-0,00
3. Bankguthaben	1.830.710,87	0,09
4. Sonstige Vermögensgegenstände	12.826.388,07	0,61
II. Verbindlichkeiten	-498.655,67	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten	-498.655,67	-0,02
III. Fondsvermögen	2.108.762.547,65	100,00

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Vermögensaufstellung zum 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Wertpapiervermögen								2.094.630.505,60	99,33
Börsengehandelte Wertpapiere								2.094.630.505,60	99,33
Aktien								2.094.630.505,60	99,33
A2A S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001233417		STK	598.891	91.067	16.362	EUR 1,855	1.111.242,25	0,05
Aalberts N.V. Aandelen aan toonder EO -,25	NL0000852564		STK	38.102	4.576	973	EUR 44,920	1.711.541,84	0,08
ABN AMRO Bank N.V. Cert.v.Aand.op Naam EO 1	NL0011540547		STK	177.487	30.527	15.566	EUR 15,090	2.678.278,83	0,13
Acciona S.A. Acciones Port. EO 1	ES0125220311		STK	9.292	492	240	EUR 108,700	1.010.040,40	0,05
ACCOR S.A. Actions Port. EO 3	FR0000120404		STK	71.969	12.947	6.175	EUR 41,310	2.973.039,39	0,14
Ackermans & van Haaren N.V. Actions Nom. o.N.	BE0003764785		STK	8.356	438	220	EUR 161,500	1.349.494,00	0,06
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Acciones Port. EO -,50	ES0167050915		STK	84.475	7.636	2.130	EUR 37,580	3.174.570,50	0,15
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0		STK	63.237	5.250	1.530	EUR 226,400	14.316.856,80	0,68
Adyen N.V. Aandelen op naam EO-,01	NL0012969182		STK	10.976	1.022	319	EUR 1.130,200	12.405.075,20	0,59
Aedifica S.A. Actions au Port. o.N.	BE0003851681		STK	17.989	4.898	483	EUR 60,150	1.082.038,35	0,05
AEGON Ltd. Registered Shares o.N.	BMG0112X1056		STK	525.479	611.264	85.785	EUR 5,856	3.077.205,02	0,15
Aena SME S.A. Acciones Port. EO 10	ES0105046009		STK	28.224	2.655	690	EUR 171,600	4.843.238,40	0,23
AGEAS SA/NV Actions Nominatives o.N.	BE0974264930		STK	67.981	5.916	1.670	EUR 43,140	2.932.700,34	0,14
Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	NL0011794037		STK	362.379	25.734	18.962	EUR 28,440	10.306.058,76	0,49
AIB Group PLC Registered Shares EO -,625	IE00BF0L3536		STK	589.803	186.392	14.332	EUR 4,866	2.869.981,40	0,14
Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	FR0000120073		STK	200.496	18.199	5.377	EUR 183,880	36.867.204,48	1,75
Airbus SE Aandelen aan toonder EO 1	NL0000235190		STK	224.220	21.436	6.074	EUR 154,680	34.682.349,60	1,64
AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.	DE000A0WMPJ6		STK	43.312	5.983	1.139	EUR 21,860	946.800,32	0,04
Akzo Nobel N.V. Aandelen aan toonder EO0,5	NL0013267909		STK	65.818	6.288	2.856	EUR 62,140	4.089.930,52	0,19
Allfunds Group Ltd. Registered Shares EO-,0025	GB00BNTJ3546		STK	155.223	24.345	4.333	EUR 5,940	922.024,62	0,04
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005		STK	149.730	14.016	8.467	EUR 266,600	39.918.018,00	1,89
Alstom S.A. Actions Port. EO 7	FR0010220475		STK	110.708	9.428	2.966	EUR 14,875	1.646.781,50	0,08
Alten S.A. Actions au Porteur EO 1,05	FR0000071946		STK	11.548	1.332	290	EUR 110,700	1.278.363,60	0,06
Amadeus IT Group S.A. Acciones Port. EO 0,01	ES0109067019		STK	173.339	16.572	4.173	EUR 59,760	10.358.738,64	0,49
Amplifon S.p.A. Azioni nom. EO -,02	IT0004056880		STK	49.074	2.693	1.300	EUR 31,430	1.542.395,82	0,07
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920		STK	24.662	3.016	650	EUR 65,750	1.621.526,50	0,08
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007		STK	26.962	3.018	710	EUR 51,400	1.385.846,80	0,07
Anheuser-Busch InBev S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	BE0974293251		STK	342.278	30.276	8.240	EUR 56,160	19.222.332,48	0,91
Arcadis N.V. Aandelen aan toonder EO -,02	NL0006237562		STK	28.329	4.013	750	EUR 58,150	1.647.331,35	0,08
ArcelorMittal S.A. Actions Nouvelles Nominat. oN	LU1598757687		STK	195.262	30.479	4.813	EUR 23,590	4.606.230,58	0,22
argenx SE Aandelen aan toonder EO -,10	NL0010832176		STK	22.771	3.281	540	EUR 350,800	7.988.066,80	0,38
Arkema S.A. Actions au Porteur EO 10	FR0010313833		STK	22.869	2.187	570	EUR 97,050	2.219.436,45	0,11
ASM International N.V. Bearer Shares EO 0,04	NL0000334118		STK	16.809	1.024	-	EUR 595,200	10.004.716,80	0,47
ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	NL0010273215		STK	152.736	13.690	5.273	EUR 832,700	127.183.267,20	6,03
ASR Nederland N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0011872643		STK	57.384	5.189	1.433	EUR 46,970	2.695.326,48	0,13
Assicurazioni Generali S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000062072		STK	421.566	36.368	16.781	EUR 22,900	9.653.861,40	0,46
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504		STK	11.852	653	320	EUR 75,200	891.270,40	0,04
AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	FR0000120628		STK	728.371	61.566	47.109	EUR 32,440	23.628.355,24	1,12
Azelis Group N.V. Actions Nominatives o.N.	BE0974400328		STK	47.811	49.127	1.316	EUR 22,640	1.082.441,04	0,05
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697		STK	40.926	2.319	1.140	EUR 24,770	1.013.737,02	0,05
Aéroports de Paris S.A. Actions au Port. EO 3	FR0010340141		STK	8.353	449	220	EUR 119,500	998.183,50	0,05
Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	ES0113211835		STK	2.231.479	165.257	102.280	EUR 10,175	22.705.298,83	1,08
Banco BPM S.p.A. Azioni o.N.	IT0005218380		STK	576.889	51.799	14.661	EUR 6,184	3.567.481,58	0,17
Banco Com. Português SA (BCP) Aç. Nom. + Port. Reg. o.N.	PTBPC0AM0015		STK	2.905.642	2.946.578	40.936	EUR 0,329	954.793,96	0,05
Banco de Sabadell S.A. Acciones Nom. Serie A EO -,125	ES0113860A34		STK	2.070.026	301.504	236.254	EUR 1,796	3.717.766,70	0,18

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾	
							im Berichtszeitraum			
Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	ES0113900J37		STK	6.049.128	479.359	458.070	EUR	4,573	27.662.662,34	1,31
Bank of Ireland Group PLC Registered Shares EO 1	IE00BD1RP616		STK	403.886	31.926	9.920	EUR	10,045	4.057.034,87	0,19
Bankinter S.A. Acciones Nom. EO -,30	ES0113679I37		STK	254.904	29.389	6.556	EUR	7,420	1.891.387,68	0,09
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111		STK	341.618	29.932	8.220	EUR	49,155	16.792.232,79	0,80
BAWAG Group AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000BAWAG2		STK	30.865	1.688	810	EUR	56,200	1.734.613,00	0,08
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017		STK	377.497	35.500	9.086	EUR	27,350	10.324.542,95	0,49
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003		STK	114.417	10.131	10.207	EUR	102,450	11.722.021,65	0,56
Bca Monte dei Paschi di Siena Azioni nom. o.N.	IT0005508921		STK	291.010	295.020	4.010	EUR	4,550	1.324.095,50	0,06
Bca Pop. di Sondrio S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT00000784196		STK	138.241	138.817	576	EUR	7,860	1.086.574,26	0,05
BE Semiconductor Inds N.V. Aandelen op Naam EO-,01	NL0012866412		STK	29.291	4.527	4.157	EUR	125,500	3.676.020,50	0,17
Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005158703		STK	32.852	3.946	810	EUR	45,300	1.488.195,60	0,07
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000		STK	37.521	3.495	900	EUR	140,550	5.273.576,55	0,25
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.) o.N.	FR0013280286		STK	18.778	1.973	480	EUR	100,000	1.877.800,00	0,09
BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	FR0000131104		STK	414.441	47.971	40.143	EUR	67,610	28.020.356,01	1,33
Bolloré SE Actions Port. EO 0,16	FR0000039299		STK	262.187	16.284	43.304	EUR	6,100	1.599.340,70	0,08
Bouygues S.A. Actions Port. EO 1	FR0000120503		STK	105.630	8.210	2.610	EUR	34,610	3.655.854,30	0,17
BPER Banca S.p.A. Azioni nom. EO 3	IT0000066123		STK	392.450	49.876	10.216	EUR	4,891	1.919.472,95	0,09
Brenntag SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1DAHH0		STK	50.197	4.166	9.107	EUR	74,860	3.757.747,42	0,18
Brunello Cucinelli S.P.A. Azioni nom.	IT0004764699		STK	13.320	1.948	350	EUR	96,100	1.280.052,00	0,06
Bureau Veritas SA Actions au Porteur EO -,12	FR0006174348		STK	110.782	9.677	2.830	EUR	27,420	3.037.642,44	0,14
BUZZI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0001347308		STK	34.085	35.025	940	EUR	33,860	1.154.118,10	0,05
Caixabank S.A. Acciones Port. EO 1	ES0140609019		STK	1.456.145	151.972	141.509	EUR	4,952	7.210.830,04	0,34
Caggemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338		STK	66.013	5.481	1.590	EUR	197,900	13.063.972,70	0,62
Cargotec Corp. Registered Shares Class B o.N.	FI0009013429		STK	15.212	15.212	-	EUR	74,000	1.125.688,00	0,05
Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005313704		STK	13.585	739	357	EUR	99,100	1.346.273,50	0,06
Carrefour S.A. Actions Port. EO 2,5	FR0000120172		STK	208.912	16.069	13.240	EUR	15,790	3.298.720,48	0,16
Cellnex Telecom S.A. Acciones Port. EO -,25	ES0105066007		STK	184.711	15.016	32.208	EUR	31,050	5.735.276,55	0,27
Christian Dior SE Actions Port. EO 2	FR0000130403		STK	1.702	86	40	EUR	730,500	1.243.311,00	0,06
Cie Génle Étis Michelin SCpA Actions Nom. EO -,50	FR001400AJ45		STK	274.807	26.399	6.630	EUR	36,180	9.942.517,26	0,47
Cofinimmo S.A. Actions Porteur o.N.	BE0003593044		STK	14.249	3.432	373	EUR	62,300	887.712,70	0,04
Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000CBK1001		STK	396.990	29.746	9.900	EUR	13,960	5.541.980,40	0,26
Compagnie de Saint-Gobain S.A. Actions au Porteur (C.R.) EO 4	FR0000125007		STK	193.323	15.394	6.329	EUR	74,660	14.433.495,18	0,68
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004		STK	40.996	3.504	1.033	EUR	60,840	2.494.196,64	0,12
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144		STK	72.666	5.585	1.813	EUR	46,980	3.413.848,68	0,16
Covivio S.A. Actions Port. EO 3	FR0000064578		STK	20.599	5.285	573	EUR	46,860	965.269,14	0,05
Crédit Agricole S.A. Actions Port. EO 3	FR0000045072		STK	467.967	39.637	41.286	EUR	14,550	6.808.919,85	0,32
CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470306		STK	21.930	1.212	577	EUR	83,200	1.824.576,00	0,09
D'Ieteren Group S.A. Parts Sociales au Port. o.N.	BE0974259880		STK	8.448	983	220	EUR	203,200	1.716.633,60	0,08
Daimler Truck Holding AG Namens-Aktien o.N.	DE000DTR0CK8		STK	221.535	61.154	8.004	EUR	42,310	9.373.145,85	0,44
Danone S.A. Actions Port. EO-,25	FR0000120644		STK	243.962	21.409	5.910	EUR	58,660	14.310.810,92	0,68
Dassault Aviation S.A. Actions Port. EO -,80	FR0014004L86		STK	7.068	415	1.722	EUR	201,200	1.422.081,60	0,07
Dassault Systemes SE Actions Port. EO 0,10	FR0014003TT8		STK	277.583	27.220	6.683	EUR	37,030	10.278.898,49	0,49
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975		STK	227.926	43.887	5.249	EUR	9,420	2.147.062,92	0,10
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43		STK	73.104	10.015	6.744	EUR	26,400	1.929.945,60	0,09
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008		STK	776.684	57.545	18.960	EUR	15,010	11.658.026,84	0,55
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055		STK	72.832	6.690	1.750	EUR	181,150	13.193.516,80	0,63
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125		STK	225.427	21.786	5.874	EUR	6,714	1.513.516,88	0,07
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004		STK	366.801	43.097	28.295	EUR	39,260	14.400.607,26	0,68
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508		STK	1.325.440	122.944	36.686	EUR	21,490	28.483.705,60	1,35
Diasorin S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003492391		STK	10.158	1.517	280	EUR	94,940	964.400,52	0,05
Dr. Ing. h.c. F. Porsche AG Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAG9113		STK	43.901	4.304	1.070	EUR	83,700	3.674.513,70	0,17

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
DSM-Firmenich AG Namens-Aktien EO -,01	CH1216478797	STK	70.358	8.358	1.710	EUR	105,700	7.436.840,60	0,35
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	780.439	72.866	18.836	EUR	12,400	9.677.443,60	0,46
Edenred SE Actions Port. EO 2	FR0010908533	STK	95.108	8.332	2.333	EUR	44,460	4.228.501,68	0,20
EDP - Energias de Portugal SA Açções Nom. EO 1	PTEDP0AM0009	STK	991.958	152.735	93.143	EUR	3,526	3.497.643,91	0,17
EDP Renováveis S.A. Acciones Port. EO 5	ES0127797019	STK	114.214	31.325	2.965	EUR	12,870	1.469.934,18	0,07
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	STK	36.993	2.929	920	EUR	100,300	3.710.397,90	0,18
Elia Group Actions au Port. o.N.	BE0003822393	STK	12.414	664	320	EUR	90,350	1.121.604,90	0,05
Elis S.A. Actions au Porteur EO 1,-	FR0012435121	STK	67.741	9.391	8.499	EUR	21,120	1.430.689,92	0,07
Elisa Oyj Registered Shares Class A o.N.	FI0009007884	STK	57.326	5.086	1.470	EUR	42,320	2.426.036,32	0,12
Enagas S.A. Acciones Port. EO 1,50	ES0130960018	STK	62.011	-	-	EUR	13,760	853.271,36	0,04
Endesa S.A. Acciones Port. EO 1,20	ES0130670112	STK	121.783	11.164	3.129	EUR	17,100	2.082.489,30	0,10
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	STK	2.971.554	282.640	86.618	EUR	6,181	18.367.175,27	0,87
Engie S.A. Actions Port. EO 1	FR0010208488	STK	713.694	73.184	23.680	EUR	16,270	11.611.801,38	0,55
ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003132476	STK	807.907	83.851	161.121	EUR	15,136	12.228.480,35	0,58
Erste Group Bank AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000652011	STK	122.757	9.224	3.053	EUR	43,870	5.385.349,59	0,26
EssilorLuxottica S.A. Actions Port. EO 0,18	FR0000121667	STK	117.059	11.346	3.410	EUR	200,800	23.505.447,20	1,11
Eurazeo SE Actions au Porteur o.N.	FR0000121121	STK	19.398	2.338	2.005	EUR	84,800	1.644.950,40	0,08
Eurofins Scientific S.E. Actions Port. EO 0,01	FR0014000MR3	STK	49.258	4.273	1.250	EUR	57,600	2.837.260,80	0,13
Euronext N.V. Aandelen aan toonder WI EO 1,60	NL0006294274	STK	31.208	2.855	770	EUR	84,650	2.641.757,20	0,13
Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.	DE000EVNK013	STK	83.718	15.282	2.073	EUR	19,545	1.636.268,31	0,08
Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005664809	STK	56.016	3.154	1.548	EUR	9,740	545.595,84	0,03
EXOR N.V. Aandelen aan toonder o.N.	NL0012059018	STK	37.300	9.221	8.722	EUR	102,700	3.830.710,00	0,18
Ferrari N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011585146	STK	44.611	3.184	1.070	EUR	387,200	17.273.379,20	0,82
Ferrovial SE Registered Shares EO-,01	NL0015001FS8	STK	201.114	206.024	4.910	EUR	33,800	6.797.653,20	0,32
Fincobank Banca Fineco S.p.A. Azioni nom. EO -,33	IT0000072170	STK	232.217	27.845	13.225	EUR	14,440	3.353.213,48	0,16
Fortum Oyj Registered Shares EO 3,40	FI0009007132	STK	166.202	9.023	4.282	EUR	12,380	2.057.580,76	0,10
Forvia SE Actions Port. EO 7	FR0000121147	STK	63.541	3.533	1.728	EUR	15,000	953.115,00	0,05
freenet AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0Z2Z25	STK	44.485	2.497	1.210	EUR	26,040	1.158.389,40	0,05
Fresenius Medical Care AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	75.250	6.191	1.910	EUR	39,600	2.979.900,00	0,14
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	159.272	15.325	3.933	EUR	27,970	4.454.837,84	0,21
FUCHS SE Namens-Vorzugsakt. o.St.o.N.	DE000A3E5D64	STK	27.123	4.103	730	EUR	43,820	1.188.529,86	0,06
Galp Energia SGPS S.A. Açções Nominativas EO 1	PTGALOAM00009	STK	172.084	9.683	12.324	EUR	20,200	3.476.096,80	0,16
Gaztransport Technigaz Actions Nom. EO -,01	FR0011726835	STK	13.095	1.690	340	EUR	131,000	1.715.445,00	0,08
GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006602006	STK	59.763	6.106	1.500	EUR	37,900	2.265.017,70	0,11
Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	FR0010040865	STK	18.360	1.847	453	EUR	96,000	1.762.560,00	0,08
Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0LD6E6	STK	12.515	12.835	320	EUR	101,000	1.264.015,00	0,06
Getlink SE Actions Port. EO -,40	FR0010533075	STK	120.512	6.545	3.116	EUR	16,000	1.928.192,00	0,09
Glanbia PLC Registered Shares EO 0,06	IE0000669501	STK	75.231	10.717	2.040	EUR	17,840	1.342.121,04	0,06
Grifols S.A. Acciones Port. Class A EO -,25	ES0171996087	STK	111.327	6.181	2.963	EUR	8,646	962.533,24	0,05
Grpe Bruxelles Lambert SA(GBL) Actions au Porteur o.N.	BE0003797140	STK	32.265	1.801	3.786	EUR	69,850	2.253.710,25	0,11
Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.	DE0008402215	STK	23.063	2.166	560	EUR	232,400	5.359.841,20	0,25
Heidelberg Materials AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	50.850	5.555	6.332	EUR	94,640	4.812.444,00	0,23
Heineken Holding N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000008977	STK	46.130	4.881	1.120	EUR	75,550	3.485.121,50	0,17
Heineken N.V. Aandelen aan toonder EO 1,60	NL0000009165	STK	110.629	20.586	2.670	EUR	91,300	10.100.427,70	0,48
HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A161408	STK	63.982	7.091	1.782	EUR	6,336	405.389,95	0,02
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N.	DE0006048432	STK	61.938	4.539	1.520	EUR	74,460	4.611.903,48	0,22
Hera S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0001250932	STK	313.255	49.781	8.760	EUR	3,390	1.061.934,45	0,05
Hermes International S.C.A. Actions au Porteur o.N.	FR0000052292	STK	13.437	1.225	385	EUR	2.251,000	30.246.687,00	1,43
HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006070006	STK	7.176	9.583	2.407	EUR	98,700	708.271,20	0,03
HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1PHFF7	STK	22.864	2.524	593	EUR	50,540	1.155.546,56	0,05

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Huhtamäki Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000459	STK		36.731	4.866	973	EUR 35,960	1.320.846,76	0,06
Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	ES0144580Y14	STK		2.241.866	212.505	77.360	EUR 11,510	25.803.877,66	1,22
IMCD N.V. Aandelen op naam EO -,16	NL0010801007	STK		21.701	1.897	540	EUR 142,250	3.086.967,25	0,15
Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	ES0148396007	STK		425.002	35.126	10.243	EUR 42,850	18.211.335,70	0,86
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK		499.851	45.275	12.023	EUR 32,720	16.355.124,72	0,78
Infrastrutt. Wireless Italiane Azioni nom. o.N.	IT0005090300	STK		132.338	7.293	3.519	EUR 10,080	1.333.967,04	0,06
ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0011821202	STK		1.263.388	114.997	183.078	EUR 14,862	18.776.472,46	0,89
InPost S.A. Actions au Nomin. EO -,01	LU2290522684	STK		67.958	91.775	23.817	EUR 15,130	1.028.204,54	0,05
Interpump Group S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	IT0001078911	STK		32.563	3.848	833	EUR 41,080	1.337.688,04	0,06
Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0000072618	STK		6.166.537	548.029	397.767	EUR 3,526	21.743.209,46	1,03
Ipsen S.A. Actions au Porteur EO 1	FR0010259150	STK		13.862	1.592	360	EUR 114,100	1.581.654,20	0,08
IPSOS S.A. Actions Port. EO -,25	FR0000073298	STK		14.527	14.527	-	EUR 62,900	913.748,30	0,04
Italgas S.P.A. Azioni nom. o.N.	IT0005211237	STK		186.460	10.582	5.189	EUR 5,200	969.592,00	0,05
Iveco Group N.V. Aandelen op naam EUR 1	NL0015000LU4	STK		75.616	75.616	-	EUR 11,805	892.646,88	0,04
JDE Peet's N.V. Registered Shares EO-,01	NL0014332678	STK		42.400	2.453	7.562	EUR 20,820	882.768,00	0,04
Jérónimo Martins, SGPS, S.A. Acções Nominativas EO 1	PTJMT0AE0001	STK		106.119	14.218	6.389	EUR 19,350	2.053.402,65	0,10
Just Eat Takeaway.com N.V. Registered Shares EO -,04	NL0012015705	STK		76.659	11.338	2.099	EUR 13,870	1.063.260,33	0,05
K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.	DE000KSAG888	STK		70.104	3.928	1.953	EUR 14,025	983.208,60	0,05
KBC Groep N.V. Parts Sociales Port. o.N.	BE0003565737	STK		93.314	7.992	2.290	EUR 69,900	6.522.648,60	0,31
Kering S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121485	STK		27.301	2.368	838	EUR 330,000	9.009.330,00	0,43
Kerry Group PLC Registered Shares A EO -,125	IE0004906560	STK		59.701	5.353	1.470	EUR 80,800	4.823.840,80	0,23
Kesko Oyj Registered Shares Cl. B o.N.	FI0009000202	STK		105.787	11.198	2.686	EUR 16,030	1.695.765,61	0,08
Kingspan Group PLC Registered Shares EO -,13	IE0004927939	STK		60.465	5.990	1.470	EUR 83,850	5.069.990,25	0,24
KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KGX8881	STK		27.339	1.533	747	EUR 43,380	1.185.965,82	0,06
Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	FR0000121964	STK		84.833	18.044	1.933	EUR 25,260	2.142.881,58	0,10
Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000KBX1006	STK		25.874	2.831	640	EUR 69,550	1.799.536,70	0,09
Kojamo Oyj Registered Shares o.N.	FI4000312251	STK		75.627	12.531	2.156	EUR 10,400	786.520,80	0,04
Kon. KPN N.V. Aandelen aan toonder EO -,04	NL0000009082	STK		1.502.008	355.416	31.882	EUR 3,408	5.118.843,26	0,24
KONE Oyj Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009013403	STK		151.793	11.980	3.750	EUR 45,800	6.952.119,40	0,33
Konecranes Oyj Registered Shares o.N.	FI0009005870	STK		26.425	27.152	727	EUR 49,520	1.308.566,00	0,06
Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	NL0000009538	STK		294.588	40.554	63.404	EUR 25,250	7.438.347,00	0,35
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2	FR0000120321	STK		92.263	8.567	2.871	EUR 439,650	40.563.427,95	1,92
LA FRANCAISE DES JEUX Actions Port. (Prom.) EO -,40	FR0013451333	STK		44.568	5.300	1.100	EUR 35,460	1.580.381,28	0,07
Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005470405	STK		34.472	5.406	913	EUR 26,530	914.542,16	0,04
LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.	DE000LEG1110	STK		28.425	2.777	730	EUR 79,920	2.271.726,00	0,11
Legrand S.A. Actions au Port. EO 4	FR0010307819	STK		101.508	8.623	2.433	EUR 96,860	9.832.064,88	0,47
Leonardo S.p.A. Azioni nom. EO 4,40	IT0003856405	STK		150.637	6.517	-	EUR 21,630	3.258.278,31	0,15
Lotus Bakeries S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003604155	STK		152	-	-	EUR 9.430,000	1.433.360,00	0,07
LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	FR0000121014	STK		98.395	8.465	2.975	EUR 774,400	76.197.088,00	3,61
Mediobanca - Bca Cred.Fin. SpA Azioni nom. EO 0,50	IT0000062957	STK		192.232	20.296	18.178	EUR 13,350	2.566.297,20	0,12
Mercedes-Benz Group AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK		305.717	32.094	7.350	EUR 70,940	21.687.563,98	1,03
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK		49.381	4.394	1.200	EUR 148,950	7.355.299,95	0,35
Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	ES0105025003	STK		127.111	7.139	3.442	EUR 10,610	1.348.647,71	0,06
Metso Oyj Registered Shares o.N.	FI0009014575	STK		247.328	24.314	6.220	EUR 10,675	2.640.226,40	0,13
Moncler S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004965148	STK		79.890	5.938	1.970	EUR 64,120	5.122.546,80	0,24
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK		20.579	1.977	500	EUR 226,600	4.663.201,40	0,22
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK		52.163	4.859	2.771	EUR 412,200	21.501.588,60	1,02
Naturgy Energy Group S.A. Acciones Port. EO 1	ES0116870314	STK		62.425	10.271	12.829	EUR 23,720	1.480.721,00	0,07
Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006452907	STK		21.291	1.181	2.321	EUR 83,550	1.778.863,05	0,08
Neste Oyj Registered Shs o.N.	FI0009013296	STK		162.513	13.325	4.036	EUR 21,340	3.468.027,42	0,16

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Nexans S.A. Actions Port. EO 1	FR0000044448		STK	12.240	3.112	330	EUR 100,400	1.228.896,00	0,06
Nexi S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005366767		STK	215.366	12.206	34.827	EUR 5,478	1.179.774,95	0,06
NN Group N.V. Aandelen aan toonder EO -,12	NL0010773842		STK	104.317	27.090	16.244	EUR 43,350	4.522.141,95	0,21
Nokia Oyj Registered Shares EO 0,06	FI0009000681		STK	2.040.877	163.755	49.780	EUR 3,412	6.962.451,89	0,33
Nordea Bank Abp Registered Shares o.N.	FI4000297767		STK	1.347.733	91.683	42.162	EUR 11,005	14.831.801,67	0,70
OCI N.V. Registered Shares EO 0,02	NL0010558797		STK	48.376	2.668	1.347	EUR 25,300	1.223.912,80	0,06
OMV AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000743059		STK	54.450	4.916	1.393	EUR 44,680	2.432.826,00	0,12
Orange S.A. Actions Port. EO 4	FR0000133308		STK	779.804	66.885	19.046	EUR 10,425	8.129.456,70	0,39
Orion Corp. Registered Shares Cl.B o.N.	FI0009014377		STK	41.054	4.671	1.083	EUR 35,790	1.469.322,66	0,07
Pernod Ricard S.A. Actions Port. (C.R.) o.N.	FR0000120693		STK	76.904	7.475	2.297	EUR 142,000	10.920.368,00	0,52
Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE000PAH0038		STK	58.082	4.914	1.470	EUR 47,930	2.783.870,26	0,13
Poste Italiane S.p.A. Azioni nom. EO -,51	IT0003796171		STK	173.848	9.496	4.540	EUR 11,920	2.072.268,16	0,10
Prosus N.V. Registered Shares EO -,05	NL0013654783		STK	574.565	360.591	43.133	EUR 31,510	18.104.543,15	0,86
Prysmian S.p.A. Azioni nom. EO 0,10	IT0004176001		STK	105.124	12.024	2.577	EUR 51,180	5.380.246,32	0,26
Publicis Groupe S.A. Actions Port. EO 0,40	FR0000130577		STK	90.907	8.250	2.210	EUR 103,850	9.440.691,95	0,45
PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0006969603		STK	40.546	5.393	1.016	EUR 43,540	1.765.372,84	0,08
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015001WM6		STK	84.598	84.916	318	EUR 39,080	3.306.089,84	0,16
Raiffeisen Bank Intl AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000606306		STK	49.276	49.483	207	EUR 17,380	856.416,88	0,04
Randstad N.V. Aandelen aan toonder EO 0,10	NL0000379121		STK	47.545	4.193	1.180	EUR 47,200	2.244.124,00	0,11
RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007010803		STK	1.944	86	40	EUR 804,000	1.562.976,00	0,07
Recordati - Ind.Chim.Farm. SpA Azioni nom. EO -,125	IT0003828271		STK	37.763	2.053	973	EUR 50,050	1.890.038,15	0,09
Redeia Corporacion S.A. Acciones Port. EO -,50	ES0173093024		STK	148.474	-	-	EUR 15,650	2.323.618,10	0,11
Renault S.A. Actions Port. EO 3,81	FR0000131906		STK	78.406	6.554	1.973	EUR 46,740	3.664.696,44	0,17
Reply S.p.A. Azioni nom. EO 0,13	IT0005282865		STK	8.679	473	230	EUR 123,000	1.067.517,00	0,05
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115		STK	445.088	68.368	98.169	EUR 14,725	6.553.920,80	0,31
Rexel S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0010451203		STK	81.674	4.439	10.897	EUR 24,430	1.995.295,82	0,09
Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007030009		STK	16.678	1.537	400	EUR 517,200	8.625.861,60	0,41
Rubis S.C.A. Actions Port. Nouv. EO 1,25	FR0013269123		STK	37.567	2.142	1.060	EUR 32,500	1.220.927,50	0,06
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129		STK	260.452	25.129	6.246	EUR 32,630	8.498.548,76	0,40
Ryanair Holdings PLC Registered Shares EO -,006	IE00BYTBXV33		STK	217.639	16.579	5.380	EUR 20,100	4.374.543,90	0,21
Rémy Cointreau S.A. Actions au Porteur EO 1,60	FR0000130395		STK	8.115	438	220	EUR 89,400	725.481,00	0,03
Safran Actions Port. EO -,20	FR0000073272		STK	144.975	12.911	3.480	EUR 204,200	29.603.895,00	1,40
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI4000552500		STK	178.492	182.855	4.363	EUR 37,920	6.768.416,64	0,32
Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	FR0000120578		STK	438.252	40.757	11.485	EUR 93,080	40.792.496,16	1,93
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600		STK	414.733	78.255	29.291	EUR 169,700	70.380.190,10	3,34
Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007165631		STK	9.687	1.072	220	EUR 282,300	2.734.640,10	0,13
Sartorius Stedim Biotech S.A. Actions Port. EO -,20	FR0013154002		STK	10.566	2.142	230	EUR 203,000	2.144.898,00	0,10
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972		STK	218.959	20.051	5.801	EUR 215,100	47.098.080,90	2,23
SCOR SE Act.au Porteur EO 7,8769723	FR0010411983		STK	61.465	10.748	1.570	EUR 30,640	1.883.287,60	0,09
Scout24 SE Namens-Aktien o.N.	DE000A12DM80		STK	28.782	2.947	740	EUR 69,100	1.988.836,20	0,09
SEB S.A. Actions Port. EO 1	FR0000121709		STK	11.294	610	300	EUR 111,200	1.255.892,80	0,06
SES S.A. Bearer FDRs (rep.Shs A) o.N.	LU0088087324		STK	136.363	7.836	3.917	EUR 4,562	622.088,01	0,03
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101		STK	286.281	25.658	7.458	EUR 175,900	50.356.827,90	2,39
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0		STK	252.102	88.827	5.197	EUR 19,300	4.865.568,60	0,23
Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.	DE000SHL1006		STK	105.747	9.068	2.590	EUR 52,100	5.509.418,70	0,26
Signify N.V. Registered Shares EO -,01	NL0011821392		STK	50.812	6.054	1.306	EUR 25,760	1.308.917,12	0,06
Smurfit Kappa Group PLC Registered Shares EO -,001	IE00B1RR8406		STK	91.925	4.893	8.585	EUR 40,750	3.745.943,75	0,18
Snam S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003153415		STK	805.032	85.715	19.608	EUR 4,302	3.463.247,66	0,16
Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	FR0000130809		STK	308.680	27.129	7.603	EUR 25,390	7.837.385,20	0,37
Sodexo S.A. Actions Port. EO 4	FR0000121220		STK	32.300	3.584	793	EUR 81,750	2.640.525,00	0,13
Sofina S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003717312		STK	5.849	301	150	EUR 220,800	1.291.459,20	0,06

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Soitec S.A. Actions au Porteur EO 2	FR0013227113	STK	10.007	1.902	871	EUR	92,600	926.648,20	0,04
Sopra Steria Group S.A. Actions Port. EO 1	FR0000050809	STK	6.227	795	160	EUR	206,000	1.282.762,00	0,06
Spie S.A. Actions Nom. EO 0,47	FR0012757854	STK	57.367	6.438	1.460	EUR	34,180	1.960.804,06	0,09
Stellantis N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL00150001Q9	STK	873.132	77.902	39.863	EUR	20,880	18.230.996,16	0,86
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	STK	253.861	23.980	6.103	EUR	37,645	9.556.597,35	0,45
Stora Enso Oyj Reg. Shares Cl.R EO 1,70	FI0009005961	STK	232.445	20.048	5.906	EUR	12,550	2.917.184,75	0,14
Syensqo S.A. Actions au Porteur o.N.	BE0974464977	STK	28.109	28.462	353	EUR	87,190	2.450.823,71	0,12
Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000SYM9999	STK	47.800	4.371	3.985	EUR	100,700	4.813.460,00	0,23
TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0008303504	STK	66.731	67.660	929	EUR	13,390	893.528,09	0,04
Talanx AG Namens-Aktien o.N.	DE000TLX1005	STK	22.845	6.628	2.279	EUR	70,700	1.615.141,50	0,08
TeamViewer SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A2YN900	STK	57.203	58.736	1.533	EUR	12,410	709.889,23	0,03
Technip Energies N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0014559478	STK	51.668	7.808	6.399	EUR	22,240	1.149.096,32	0,05
Telecom Italia S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0003497168	STK	4.078.195	510.311	15.624	EUR	0,223	909.029,67	0,04
Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	ES0178430E18	STK	2.197.196	162.491	27.771	EUR	4,206	9.241.406,38	0,44
Tenaris S.A. Registered Shares DL 1	LU2598331598	STK	179.639	184.129	4.490	EUR	15,675	2.815.841,33	0,13
Terna Rete Elettrica Nazio.SpA Azioni nom. EO -,22	IT0003242622	STK	543.097	53.515	13.422	EUR	7,524	4.086.261,83	0,19
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	STK	39.021	3.433	2.310	EUR	157,950	6.163.366,95	0,29
thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007500001	STK	187.564	24.498	5.119	EUR	4,708	883.051,31	0,04
TietoEVRY Oyj Registered Shares o.N.	FI0009000277	STK	43.735	11.952	1.080	EUR	17,740	775.858,90	0,04
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50	FR0000120271	STK	912.342	76.853	55.875	EUR	68,590	62.577.537,78	2,97
Téléperformance SE Actions Port. EO 2,5	FR0000051807	STK	23.127	4.114	2.090	EUR	85,480	1.976.895,96	0,09
Ubisoft Entertainment S.A. Actions Port. EO 0,0775	FR0000054470	STK	34.483	1.950	4.471	EUR	22,170	764.488,11	0,04
UCB S.A. Actions Nom. o.N.	BE0003739530	STK	47.311	4.916	2.240	EUR	124,550	5.892.585,05	0,28
Umicore S.A. Actions Nom. o.N.	BE0974320526	STK	75.370	7.974	1.966	EUR	20,860	1.572.218,20	0,07
Unibail-Rodamco-Westfield SE Stapled Shares EO-,05	FR0013326246	STK	39.104	3.402	953	EUR	78,480	3.068.881,92	0,15
UniCredit S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0005239360	STK	657.341	49.923	85.134	EUR	34,580	22.730.851,78	1,08
Unipol Gruppo S.p.A. Azioni nom. o. N.	IT0004810054	STK	152.499	152.499	-	EUR	8,420	1.284.041,58	0,06
Universal Music Group N.V. Aandelen op naam EO1	NL00150001Y2	STK	292.749	28.248	7.163	EUR	27,700	8.109.147,30	0,38
UPM Kymmene Corp. Registered Shares o.N.	FI0009005987	STK	202.982	17.382	4.956	EUR	32,920	6.682.167,44	0,32
Vallourec S.A. Actions Port. EO 0,02	FR0013506730	STK	62.411	63.281	870	EUR	16,265	1.015.114,92	0,05
Valmet Oyj Registered Shares o.N.	FI4000074984	STK	57.475	3.172	1.523	EUR	23,460	1.348.363,50	0,06
Valéo S.E. Actions Port. EO 1	FR0013176526	STK	80.662	4.496	2.208	EUR	11,940	963.104,28	0,05
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	STK	263.741	28.859	6.243	EUR	29,190	7.698.599,79	0,37
Verallia SA Actions Port. (Prom.) EO 3,38	FR0013447729	STK	30.213	4.148	830	EUR	36,200	1.093.710,60	0,05
Verbund AG Inhaber-Aktien A o.N.	AT0000746409	STK	25.704	2.495	633	EUR	71,600	1.840.406,40	0,09
Vidrala S.A. Acciones Port. EO 1,02	ES0183746314	STK	9.656	994	260	EUR	98,900	954.978,40	0,05
VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	FR0000125486	STK	225.358	23.334	9.333	EUR	110,250	24.845.719,50	1,18
Viscofan S.A. Acciones Port. EO 0,70	ES0184262212	STK	15.188	844	420	EUR	59,700	906.723,60	0,04
Vivendi SE Actions Port. EO 5,5	FR0000127771	STK	282.243	37.823	6.946	EUR	9,566	2.699.936,54	0,13
voestalpine AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000937503	STK	41.310	2.307	1.126	EUR	25,120	1.037.707,20	0,05
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	78.417	7.342	2.610	EUR	115,150	9.029.717,55	0,43
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	265.329	31.206	18.416	EUR	27,180	7.211.642,22	0,34
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	STK	7.237	395	200	EUR	100,600	728.042,20	0,03
Warehouses De Pauw N.V. Actions Nom. o.N.	BE0974349814	STK	67.200	11.139	1.606	EUR	24,940	1.675.968,00	0,08
Wendel SE Actions Port. EO 4	FR0000121204	STK	9.679	535	270	EUR	96,050	929.667,95	0,04
Wienerberger AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000831706	STK	40.309	2.263	1.083	EUR	33,560	1.352.770,04	0,06
Wolters Kluwer N.V. Aandelen op naam EO -,12	NL0000395903	STK	95.258	10.070	6.826	EUR	140,750	13.407.563,50	0,64
Worldline S.A. Actions Port. EO -,68	FR0011981968	STK	87.864	7.309	2.371	EUR	9,804	861.418,66	0,04
Wärtsilä Corp. Reg. Shares o.N.	FI0009003727	STK	188.873	16.560	4.670	EUR	17,360	3.278.835,28	0,16
Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000ZAL1111	STK	92.466	9.580	2.329	EUR	24,660	2.280.211,56	0,11

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ²⁾
Derivate								-26.401,22	-0,00
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
Aktienindex-Derivate								-26.401,22	-0,00
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Aktienindex-Terminkontrakte								-26.401,22	-0,00
ESTX Index Future (FXXE) Juni 24		EDT	Anzahl	545			EUR	-26.401,22	-0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.830.710,87	0,09
Bankguthaben								1.830.710,87	0,09
EUR-Guthaben								1.818.630,22	0,09
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	1.818.630,22		%	100,000	1.818.630,22	0,09
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								12.080,65	0,00
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			GBP	0,90		%	100,000	1,05	0,00
			USD	12.916,11		%	100,000	12.079,60	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände								12.826.388,07	0,61
Dividendenansprüche			EUR	8.629.377,98				8.629.377,98	0,41
Quellensteuerrückerstattungsansprüche			EUR	3.316.820,73				3.316.820,73	0,16
			USD	202,47				189,36	0,00
Initial Margin			EUR	880.000,00				880.000,00	0,04
Sonstige Verbindlichkeiten								-498.655,67	-0,02
Verwaltungsvergütung			EUR	-329.444,09				-329.444,09	-0,02
Erhaltene Variation Margin			EUR	-147.998,78				-147.998,78	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-21.212,80				-21.212,80	-0,00
Fondsvermögen							EUR	2.108.762.547,65	100,00
Anteilwert							EUR	50,96	
Umlaufende Anteile							STK	41.384.500	

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2024

Britische Pfund	(GBP)	0,85393 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06925 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Wertpapiere					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR001400J770	STK	50.978	50.978	
Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01	LU1673108939	STK	-	308.334	
CNH Industrial N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0010545661	STK	31.360	382.187	
Corporacion Acciona Energias R Acciones Port. EO 1	ES0105563003	STK	301	22.094	
Crh Plc Registered Shares EO -,32	IE0001827041	STK	7.854	277.018	
ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006095003	STK	9.388	50.324	
Flutter Entertainment PLC Registered Shares EO -,09	IE00BWT6H894	STK	4.489	67.375	
Inmobiliaria Colonial SOCIMI Acciones Port. EO 2,50	ES0139140174	STK	6.629	115.789	
Mandatum OYJ Registered Shares o.N.	FI4000552526	STK	177.008	177.008	
Pluxee Aandelen an toonder	NL0015001W49	STK	32.095	32.095	
Solvay S.A. Actions au Porteur A o.N.	BE0003470755	STK	2.043	28.174	
Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1J5RX9	STK	33.928	335.338	
United Internet AG Namens-Aktien o.N.	DE0005089031	STK	-	26.271	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES0667050908	STK	83.945	83.945	
EDP Renováveis S.A. Anrechte	ES0627797907	STK	85.854	85.854	
Vidrala S.A. Anrechte	ES06837469B2	STK	9.246	9.246	
Nichtnotierte Wertpapiere					
Aktien					
AEGON N.V. Aandelen op naam(demat.)EO-,12	NL0000303709	STK	42.277	635.484	
Air France-KLM S.A. Actions Port. EO 1	FR0000031122	STK	6.638	492.866	
Ferrovial S.A. Acciones Port. EO -,20	ES0118900010	STK	3.137	188.859	
Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0012169213	STK	6.174	88.532	
Sampo OYJ Registered Shares Cl.A o.N.	FI0009003305	STK	7.835	180.708	
Tenaris S.A. Actions Nom. DL 1	LU0156801721	STK	7.560	175.970	
Vidrala S.A. Acciones Port.-Em. 10/23-	ES0183746090	STK	462	462	
Andere Wertpapiere					
ACS, Act.de Constr.y Serv. SA Anrechte	ES06670509N0	STK	79.676	79.676	
Aedifica S.A. Anrechte	BE0970183860	STK	14.827	14.827	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809Q1	STK	2.154.005	2.154.005	
Iberdrola S.A. Anrechte	ES06445809R9	STK	2.191.248	2.191.248	
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte:					93.324
Basiswert(e):					
ESTX Index (Price) (EUR)					

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)
für den Zeitraum vom 01.05.2023 bis 30.04.2024**

I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	14.821.877,32
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) ³⁾	EUR	46.998.989,28
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	99.944,98
4. Abzug ausländischer Quellensteuer	EUR	-1.560.100,92
5. Sonstige Erträge	EUR	0,07
Summe der Erträge	EUR	60.360.710,73
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-1.841,03
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-3.683.798,09
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-2.487.094,99
Summe der Aufwendungen	EUR	-6.172.734,11
III. Ordentlicher Nettoertrag	EUR	54.187.976,62
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	EUR	28.011.808,94
2. Realisierte Verluste	EUR	-5.968.433,02
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	EUR	22.043.375,92
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	76.231.352,54
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	210.035.669,43
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	-33.890.866,99
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	176.144.802,44
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	252.376.154,98

3) darin enthalten sind Dividenden i.S.d. § 19 Absatz 1 REITG in Höhe von EUR 522.378,21

Entwicklung des Sondervermögens

			2023/2024
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	EUR		1.837.373.532,25
1. Ausschüttung für das Vorjahr	EUR		-14.945.723,76
2. Zwischenausschüttungen	EUR		-34.727.737,45
3. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)	EUR		69.445.675,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR	117.214.450,00	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR	-47.768.775,00	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	EUR		-759.353,37
5. Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR		252.376.154,98
davon nicht realisierte Gewinne	EUR	210.035.669,43	
davon nicht realisierte Verluste	EUR	-33.890.866,99	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	EUR		2.108.762.547,65

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
I. Für die Ausschüttung verfügbar	EUR	362.921.338,38	8,77
1. Vortrag aus dem Vorjahr ⁴⁾	EUR	286.689.985,84	6,93
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	76.231.352,54	1,84
II. Nicht für die Ausschüttung verwendet	EUR	-308.733.367,49	-7,46
1. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-308.733.367,49	-7,46
III. Gesamtausschüttung	EUR	54.187.970,89	1,31
1. Zwischenausschüttung	EUR	34.727.737,45	0,84
2. Endausschüttung	EUR	19.460.233,44	0,47

4) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2023/2024	EUR	2.108.762.547,65	50,96
2022/2023	EUR	1.837.373.532,25	46,18
2021/2022	EUR	1.995.985.164,21	42,60
2020/2021	EUR	1.924.704.096,32	44,00

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 13.826.105,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Morgan Stanley & Co. International PLC

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

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 99,33%

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,00%

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Anhang

Sonstige Angaben

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

Anteilwert	EUR	50,96
Umlaufende Anteile	STK	41.384.500

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

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

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

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

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

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

Devisenkurs(e) bzw. Konversionsfaktor(en) (in Mengennotiz) per 30.04.2024

Britische Pfund	(GBP)	0,85393 = 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,06925 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

a) Terminbörsen

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote gem. § 16 Abs. 1 Nr. 3 KARBV**

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

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

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,19% p.a. auf Basis des durchschnittlichen Nettoinventarwertes vereinbart. Mit dieser Pauschalgebühr sind die Leistungen der Gesellschaft, insbesondere die Kosten für die Tätigkeit der Verwahrstelle für die gesetzlich geforderten Drucke, Versendungen und Veröffentlichungen im Zusammenhang mit dem Sondervermögen und für die Prüfung des Berichts, abgegolten. Davon entfallen bezogen auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert 0,0072% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0327% 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 Sondervermögens,
- Kosten für die Information der Anleger des Sondervermögens mittels eines dauerhaften Datenträgers, mit Ausnahme der Kosten für Informationen bei Fondsverschmelzungen.

Details zur Vergütungsstruktur sind in den aktuellen Anlagebedingungen geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2023 bis 30.04.2024 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendererstattungen.

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

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,07 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Erträge aus Quellensteuererstattungen/-ansprüchen:	EUR	0,07
---	-----	------

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 2.487.094,99 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	243.378,08
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	2.223.281,64
c) Übriger Aufwand:	EUR	20.435,27

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 322.399,76.

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

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

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV	0,21 Prozentpunkte
Höhe der Annual Tracking Difference	0,42 Prozentpunkte

Der EURO STOXX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 12,87%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 13,29%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024****Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

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

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

Eine Zusammenfassung der von BAMDE verabschiedeten OGAW-Vergütungspolitik wird nachfolgend wiedergegeben.

Vergütungspolitik

Die Vergütungspolitik von BlackRock in der EMEA-Region besteht aus einer mehrstufigen Struktur, die Folgendes umfasst: (a) das Management Development and Compensation Committee ("MDCC") (der globale, unabhängige Vergütungsausschuss für BlackRock, Inc. und alle ihre Tochterunternehmen, einschließlich der BAMDE) und (b) dem Vorstand der BAMDE (der "Vorstand der BAMDE"). Diese Gremien sind für die Festlegung der Vergütungspolitik von BAMDE zuständig, wozu auch die regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik und die Verantwortung für deren Umsetzung gehören.

Die Umsetzung der Vergütungspolitik wird jährlich von zentraler und unabhängiger Stelle daraufhin überprüft, ob sie mit den vom MDCC und vom Vorstand der BAMDE angenommenen Vergütungsgrundsätzen und -verfahren übereinstimmt. Bei der letzten Überprüfung wurden keine grundlegenden Probleme festgestellt. Die Verantwortung für die Offenlegung der Vergütung sowie deren Erstellung liegt beim MDCC und dem Vorstand der BAMDE.

Im Jahr 2023 wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen.

a) MDCC

Zu den Aufgaben des MDCC's gehören:

- Überwachung von:
 - BlackRocks Vergütungsprogrammen für Führungskräfte;
 - BlackRocks Mitarbeiter-Vergütungsplänen; und
 - andere Vergütungspläne, die von BlackRock von Zeit zu Zeit eingerichtet werden und für die das MDCC als Administrator fungiert;
- 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;
- Überprüfung, Bewertung und Abgabe von Berichten und Empfehlungen an den Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. (der "Verwaltungsrat BlackRock, Inc.") in Bezug auf die Talententwicklung und Nachfolgeplanung von BlackRock, wobei der Schwerpunkt auf der Leistung und der Nachfolge auf den höchsten Managementebenen liegt; und
- Unterstützung der Geschäftsleitung der EMEA-regulierten Unternehmen bei der Erfüllung ihrer vergütungsbezogenen Verpflichtungen durch Überwachung der Gestaltung und Umsetzung der EMEA-Vergütungspolitik in Übereinstimmung mit den geltenden Vorschriften.

Das MDCC bedient sich direkt seines eigenen unabhängigen Vergütungsberaters, Semler Brossy Consulting Group LLC, der in keiner Beziehung zu BlackRock, Inc. oder dem Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. steht, welche seine unabhängige Beratung des MDCC in Vergütungsangelegenheiten beeinträchtigen würde.

Der Verwaltungsrat von BlackRock, Inc. hat festgestellt, dass alle Mitglieder des MDCC "unabhängig" im Sinne der Börsennotierungsstandards der New York Stock Exchange (NYSE) sind, die verlangen, dass jedes Mitglied den Standard eines "nicht angestellten Direktors" erfüllt.

Das MDCC hat 9 Sitzungen im Laufe des Jahres 2023 abgehalten.

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

b) Vorstand der BAMDE

Der Vorstand der BAMDE hat in seiner Aufsichtsfunktion die Aufgabe, die OGAW-Vergütungspolitik zu überwachen, zu genehmigen und zu beaufsichtigen, soweit sie für die BAMDE und ihre identifizierten Mitarbeiter (wie unten definiert) gilt.

Die Aufgaben der Aufsichtsfunktion umfassen:

- die Genehmigung, Aufrechterhaltung und Beaufsichtigung der Umsetzung der OGAW-Vergütungspolitik,
- Genehmigung etwaiger späterer wesentlicher Ausnahmen oder Änderungen der OGAW-Vergütungspolitik und sorgfältige Prüfung und Überwachung ihrer Auswirkungen,
- Berücksichtigung der Beiträge aller zuständigen Unternehmensfunktionen (d.h. Risikomanagement, Compliance, Personalwesen, strategische Planung usw.) bei der Gestaltung und Überwachung der OGAW-Vergütungspolitik.

BAMDE als Aktiengesellschaft nach deutschem Recht verfügt über einen Vorstand und einen Aufsichtsrat. Der Aufsichtsrat legt die Vergütung der Mitglieder des Leitungsorgans fest und überwacht sie.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Entscheidungsprozess

Vergütungsentscheidungen für Mitarbeiter werden einmal jährlich im Januar nach Ende des Leistungsjahres getroffen. Dieser Zeitpunkt ermöglicht es, die Finanzergebnisse des gesamten Jahres zusammen mit anderen nicht-finanziellen Zielen und Vorgaben zu berücksichtigen. Obwohl der Entscheidungsrahmen für die Vergütungsentscheidungen an die finanzielle Leistung gebunden ist, besteht ein erheblicher Ermessensspielraum bei der Festlegung der individuellen variablen Vergütung auf der Grundlage der Erreichung strategischer und operativer Ergebnisse und anderer Überlegungen wie Management- und Führungsfähigkeiten.

Bei der Festlegung der jährlichen Leistungsprämien werden weder feste Formeln noch feste Benchmarks verwendet. Bei der Festlegung der spezifischen individuellen Vergütungsbeträge werden eine Reihe von Faktoren berücksichtigt, darunter nicht-finanzielle Ziele und Vorgaben sowie die allgemeine Finanz- und Investitionsleistung. Diese Ergebnisse werden in ihrer Gesamtheit ohne besondere Gewichtung betrachtet, und es besteht keine direkte Korrelation zwischen einer bestimmten Leistungskennzahl und der daraus resultierenden jährlichen Leistungsprämie. Die variable Vergütung, die einer oder mehreren Personen für ein bestimmtes Leistungsjahr gewährt wird, kann auch gleich Null sein.

Jährliche Leistungsprämien werden aus einem Bonuspool gezahlt.

Der Umfang des prognostizierten Bonuspools, einschließlich der Bar- und Aktienzuteilungen, wird im Laufe des Jahres vom MDCC überprüft, und der endgültige Gesamtbonuspool wird nach Jahresende genehmigt. Als Bestandteil der Überprüfung erhält das MDCC tatsächliche und prognostizierte Finanzinformationen des aktuellen Jahres sowie endgültige Informationen zum Jahresende. Zu den Finanzinformationen, die das MDCC erhält und berücksichtigt, gehören die voraussichtliche Gewinn- und Verlustrechnung für das laufende Jahr und andere Finanzkennzahlen im Vergleich zu den Ergebnissen des Vorjahres und dem Budget für das laufende Jahr. Darüber hinaus prüft das MDCC auch andere Kennzahlen zur finanziellen Performance von BlackRock (z. B. Nettozuflüsse von AUM und Anlageperformance) sowie Informationen zu Marktbedingungen und wettbewerbsfähige Vergütungsniveaus.

Das MDCC berücksichtigt regelmäßig die Empfehlungen der Geschäftsleitung hinsichtlich des Prozentsatzes des operativen Einkommens, das angefallen und im Laufe des Jahres für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools als Vergütungsaufwand berücksichtigt wird ("Accrual Rate"). Die Accrual Rate für den Baranteil des gesamten jährlichen Bonuspools kann vom MDCC im Laufe des Jahres auf der Grundlage der Überprüfung der oben beschriebenen Finanzinformationen geändert werden. Das MDCC wendet keine besondere Gewichtung oder Formel für die Informationen an, die es bei der Bestimmung der Höhe des Gesamtbonuspools oder der Bildung von Rückstellungen für den Baranteil des Gesamtbonuspools berücksichtigt.

Am Ende des für die Performance relevanten Jahrs, bestätigt das MDCC den finalen Betrag des Bonuspools.

Im Rahmen der Jahresendprüfung berichten die Abteilungen Enterprise Risk und Regulatory Compliance dem MDCC über alle Aktivitäten, Vorfälle oder Ereignisse, die bei Vergütungsentscheidungen zu berücksichtigen sind.

Einzelpersonen sind nicht an der Festlegung ihrer eigenen Vergütung beteiligt.

Kontrollfunktion

Jede der Kontrollfunktionen (Enterprise Risk, Legal & Compliance, Finance, Human Resources und Internal Audit) hat ihre eigene Organisationsstruktur, die von den Geschäftseinheiten unabhängig ist, und daher werden die Mitarbeiter in den Kontrollfunktionen unabhängig von den Geschäftsbereichen, die sie beaufsichtigen, vergütet. Der Leiter jeder Kontrollfunktion ist entweder Mitglied des Global Executive Committee ("GEC"), des globalen Managementkomitees, oder hat eine Berichtspflicht gegenüber dem Verwaltungsrat der BlackRock Group Limited, der Muttergesellschaft aller EMEA-regulierten Unternehmen von BlackRock, einschließlich der BAMDE.

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

Zusammenhang von Vergütung und Leistung

Es gibt eine klare und gut definierte Philosophie der leistungsbezogenen Vergütung und Vergütungsprogramme, die darauf ausgerichtet sind, die nachstehend aufgeführten Hauptziele zu erreichen:

- die Finanzergebnisse von BlackRock angemessen zwischen Aktionären und Mitarbeitern zu verteilen,
- Mitarbeiter zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, die in der Lage sind, einen wesentlichen Beitrag zum langfristigen Erfolg des Unternehmens zu leisten,
- die Interessen der leitenden Angestellten mit denen der Aktionäre in Einklang zu bringen, indem Aktien von BlackRock Inc. als wesentlicher Bestandteil der jährlichen und langfristigen Leistungsprämien gewährt werden,
- Kontrolle der Fixkosten, indem sichergestellt wird, dass die Vergütungsausgaben mit der Rentabilität variieren,
- einen wesentlichen Teil der Gesamtvergütung eines Mitarbeiters an die finanzielle und betriebliche Leistung des Unternehmens koppeln,
- Förderung eines soliden und wirksamen Risikomanagements in allen Risikokategorien, einschließlich des Nachhaltigkeitsrisikos,
- eine übermäßige Risikobereitschaft (in Bezug auf die Nachhaltigkeit oder anderweitig) zu verhindern und
- sicherstellen, dass die Interessen der Kunden nicht durch kurz-, mittel- und/oder langfristig gewährte Vergütungen beeinträchtigt werden.

Die Förderung einer Hochleistungskultur hängt von der Fähigkeit ab, die Leistung anhand von Zielen, Werten und Verhaltensweisen auf klare und einheitliche Weise zu messen. Die Führungskräfte verwenden eine 5-Punkte-Bewertungsskala, um eine Gesamtbewertung der Leistung eines Mitarbeiters vorzunehmen, und die Mitarbeiter geben auch eine Selbstbewertung ab. Die abschließende Gesamtbewertung wird bei der Leistungsbeurteilung jedes Mitarbeiters abgeglichen. Die Mitarbeiter werden nicht nur nach der absoluten Leistung, sondern auch nach der Art und Weise beurteilt, wie die Leistung erbracht wurde.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Im Einklang mit der Philosophie der leistungsbezogenen Vergütung werden die Bewertungen zur Differenzierung und Belohnung der individuellen Leistung verwendet, legen aber nicht die Vergütungsergebnisse fest. Vergütungsentscheidungen bleiben Ermessensentscheidungen und werden im Rahmen des jährlichen Vergütungsprozesses getroffen.

Bei der Festsetzung der Vergütungshöhe werden neben der individuellen Leistung auch andere Faktoren berücksichtigt, wie z. B.:

- die Leistung des Managers, der vom Manager verwalteten Fonds und/oder der betreffenden Funktionsabteilung,
- Faktoren, die für den einzelnen Mitarbeiter relevant sind, (z. B. einschlägige Arbeitsregelungen (einschließlich Teilzeitstatus, falls zutreffend); Beziehungen zu Kunden und Kollegen; Teamarbeit; Fähigkeiten; etwaige Verhaltensfragen; und, vorbehaltlich geltender Richtlinien, die Auswirkungen, die eine entsprechende Beurlaubung auf den Beitrag zum Unternehmen haben kann),
- das Risikomanagement innerhalb der für die Kunden von BlackRock angemessenen Risikoprofile,
- strategische Geschäftsbedürfnisse, einschließlich Pläne zur Mitarbeiterbindung,
- Marktwissen,
- Bedeutung für das Geschäft und
- Unterstützung der Ansätze des Unternehmens in Bezug auf Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren sowie Vielfalt, Gerechtigkeit und Integration.

Ein primärer Produktaspekt ist das Risikomanagement. So werden Mitarbeiter zwar für eine starke Performance bei der Verwaltung ihrer Kundenanlagen vergütet, müssen aber das Risiko innerhalb der für ihre Kunden angemessenen Risikoprofile steuern. Daher werden die Mitarbeiter nicht dafür belohnt, dass sie risikoreiche Geschäfte außerhalb der festgelegten Parameter tätigen. Die Vergütungspraktiken bieten keine unangemessenen Anreize für kurzfristige Planung oder kurzfristige finanzielle Belohnungen, belohnen keine unangemessenen Risiken und sorgen für ein angemessenes Gleichgewicht zwischen den zahlreichen und erheblichen Risiken, die mit der Anlageverwaltung, dem Risikomanagement und den Beratungsdienstleistungen verbunden sind.

BlackRock arbeitet mit einem Gesamtvergütungsmodell, das ein vertraglich festgelegtes Grundgehalt und ein diskretionäres Bonusprogramm umfasst.

BlackRock wendet ein System jährlicher ermessensabhängiger Bonuszahlungen an. Obwohl alle Mitarbeiter für einen Ermessensbonus in Frage kommen, besteht keine vertragliche Verpflichtung, einem Mitarbeiter im Rahmen des Ermessensbonusprogramms eine Prämie 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 Bonusprämien für alle Mitarbeiter, einschließlich leitender Angestellter, unterliegen einer Richtlinie, in der festgelegt ist, welcher Anteil in bar und welcher Anteil in Aktien von BlackRock, Inc. ausgezahlt wird, und die zusätzlichen Bedingungen für die Anwartschaft bzw. Rückforderung unterliegt. Aktienprämien unterliegen einer weiteren Leistungsanpassung durch Schwankungen des Aktienkurses von BlackRock, Inc. während des Anwartschaftszeitraums. Mit steigender jährlicher Gesamtvergütung wird ein größerer Teil in Aktien umgewandelt. Das MDCC hat diesen Ansatz im Jahr 2006 eingeführt, um den Bindungswert und die Ausrichtung des Vergütungspakets für berechnete Mitarbeiter, einschließlich der leitenden Angestellten, an die Aktionäre deutlich zu erhöhen. Der in Aktien umgewandelte Anteil wird in drei gleichen Raten über einen Zeitraum von drei Jahren nach der Gewährung freigegeben.

Ergänzend zu den vorstehend beschriebenen jährlichen ermessensabhängigen Bonuszahlungen können ausgewählten Personen Aktienzuteilungen gewährt werden, um eine stärkere Verknüpfung mit künftigen Geschäftsergebnissen herzustellen. Diese langfristigen Leistungsprämien wurden individuell festgelegt, um einen sinnvollen Anreiz für eine kontinuierliche Leistung über einen mehrjährigen Zeitraum zu bieten, wobei der Umfang der Rolle des Einzelnen, sein geschäftliches Know-how und seine Führungsqualitäten berücksichtigt werden.

Ausgewählte Führungskräfte sind berechtigt, leistungsabhängige aktienbasierte Vergütungen aus dem "BlackRock Performance Incentive Plan" ("BPPIP") zu erhalten. Die Zuteilungen aus dem BPPIP erfolgen über einen dreijährigen Leistungszeitraum auf der Grundlage einer Messung der bereinigten operativen Marge und des organischen Umsatzwachstums. Die Bestimmung der Auszahlung erfolgt auf der Grundlage der Leistung des Unternehmens im Verhältnis zu den Zielfinanzergebnissen am Ende des Leistungszeitraums. Die maximale Anzahl der Aktien, die ausgezahlt werden können, beträgt 165 % der Zuteilung in den Fällen, in denen beide Kennzahlen die vorher festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Es werden keine Aktien zugeteilt, wenn die finanzielle Leistung des Unternehmens bei den beiden oben genannten Kennzahlen unter einer vorher festgelegten Leistungsschwelle liegt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüsselkennzahlen für den Unternehmenswert ausgewählt, die über Marktzyklen hinweg Bestand haben.

Eine begrenzte Anzahl von Anlageexperten erhält einen Teil ihres jährlichen Ermessensbonus (wie oben beschrieben) als aufgeschobene Barvergütung, die fiktiv die Investition in ausgewählte, vom Mitarbeiter verwaltete Produkte abbildet. Ziel dieser Prämien ist es, die Anlageexperten an die Anlagerenditen der von ihnen verwalteten Produkte zu binden, 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“.

Identifiziertes Personal

Die OGAW-Vergütungspolitik legt das Verfahren fest, zur Identifizierung von Mitarbeitern, d.h. Kategorien von Mitarbeitern der BAMDE, einschließlich der Geschäftsleitung, Risikoträger, Kontrollfunktionen und alle Mitarbeiter, die eine Gesamtvergütung erhalten, die sie in die gleiche Vergütungsstufe wie die Geschäftsleitung und Risikoträger einordnet, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf die Risikoprofile der BAMDE oder der von ihr verwalteten Fonds haben.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Die Liste des identifizierten Personals wird regelmäßig überprüft, wobei eine förmliche Überprüfung unter anderem bei folgenden Ereignissen stattfindet:

- organisatorische Änderungen,
- neue Geschäftsinitiativen,
- Änderungen in den Listen der Funktionen mit wesentlichem Einfluss,
- Änderungen der Verantwortungsbereiche und
- geänderte regulatorische Vorgaben.

Quantitative Angaben zur Vergütung

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

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

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

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

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern der BAMDE für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 3.727. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 3.301 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 426 zusammen. Insgesamt gab es 27 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung.

Die Höhe der Gesamtvergütung, die von der BAMDE für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE an die Geschäftsleitung gewährt wurde, betrug Null, und die Höhe der Vergütung für andere Mitarbeiter, deren Handlungen potenziell einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der BAMDE oder ihrer Fonds haben, betrug TEUR 423. Diese Zahlen beziehen sich auf die gesamte BAMDE und nicht auf den Fonds.

Der Betrag der Gesamtvergütung, der den Mitarbeitern des/der Beauftragten, an den/die die BAMDE Anlageverwaltungsfunktionen delegiert hat, für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr der BAMDE gewährt wurde, belief sich auf TEUR 2.272. Dieser Betrag setzt sich aus einer festen Vergütung in Höhe von TEUR 1.303 und einer variablen Vergütung in Höhe von TEUR 969 zusammen. Insgesamt gab es 3.666 Begünstigte der oben beschriebenen Vergütung. Diese Zahlen wurden von dem/den jeweiligen Beauftragten mitgeteilt.

Die BAMDE zahlt keine Vergütung direkt aus dem Fonds an das Personal des/der Auslagerungsunternehmen.

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

Zusätzliche Informationen

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:

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

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

Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen 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 Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Das Sondervermögen bildet möglichst genau die Wertentwicklung des zugrundeliegenden Index ab, sodass die mittel- bis langfristige Entwicklung der jeweiligen Gesellschaften kein primäres Entscheidungskriterium für Investitionen ist.

4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:

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

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

Im Geschäftsjahr 2023/2024 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

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

Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

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

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

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

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

München, den 16. August 2024

BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)



Peter Scharl

Harald Klug

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht nach § 7 KARBV des Sondervermögens iShares EURO STOXX UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2023 bis zum 30. April 2024 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

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

Grundlage für das Prüfungsurteil

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

Sonstige Informationen

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

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

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

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

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht nach § 7 KARBV

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

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

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

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

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

JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024

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

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

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

München, den 19. August 2024

PricewaterhouseCoopers GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Simon Boßhammer
Wirtschaftsprüfer

ppa. Arndt Herdzina
Wirtschaftsprüfer

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES EURO STOXX UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM
VOM 01.05.2023 BIS 30.04.2024**

Allgemeine Informationen

Verwaltungsgesellschaft

BlackRock Asset Management Deutschland AG
Lenbachplatz 1
80333 München

Grundkapital per 31.12.2023: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2023: 67,07 Mio. EUR

Gesellschafter

BlackRock Investment Management (UK) Limited

Vorstand

Dirk Schmitz
Vorstandsvorsitzender
München

Harald Klug
Vorstand
München

Peter Scharl
Vorstand
München

Birgit Ludwig*
Vorstand
München

Aufsichtsrat

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

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

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

Verwahrstelle

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

Wirtschaftsprüfer

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

(*) bis 31.05.2023

Want to know more?

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

© 2024 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