



# Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

**Anteilklassen:**

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

iShares Core DAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Inhaltsverzeichnis**

---

<b>Hinweis und Lizenzvermerk</b>	3
<b>Ergänzende Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz</b>	4
<b>Bericht des Vorstands</b>	6
<b>iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)</b>	7
Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements	7
Übersicht der Anteilklassen	9
Jahresbericht für iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	10
<b>Allgemeine Informationen</b>	29

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**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**

DAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

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

**Zahl- und Vertriebsstelle in Luxemburg:**

J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.  
European Bank & Business Center  
6 Route de Treves  
2633 Luxembourg, Luxemburg

**Zahl- und Vertriebsstelle in Österreich:**

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
1010 Wien, Österreich

**Steuerlicher Vertreter in Österreich:**

Ernst & Young  
Wagramer Str. 19  
1220 Wien, Österreich

**Zahl- und Vertriebsstelle in Frankreich:**

BNP Paribas Securities Services  
20, BD. des Italiens  
75009 Paris, Frankreich

**Vertriebsstelle in Dänemark:**

BlackRock Copenhagen Branch, filial af BlackRock Investment Management (UK) Limited, England  
Harbour House  
Sundkrogsgade 21  
2100 Kopenhagen  
Dänemark

**Vertriebsstelle in Schweden:**

BlackRock Investment Management (UK) Limited, Stockholm Filial  
Norrandsgatan 16  
11143 Stockholm  
Schweden

**Facility Agent in Großbritannien:**

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

**Contact Bank in Tschechien:**

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

**Zahlstelle in der Schweiz:**

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

**Vertreter in der Schweiz:**

BlackRock Asset Management Schweiz AG  
Bahnhofstrasse 39  
8001 Zürich, Schweiz

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

31.12.2017 - 31.12.2018	-18,70%
31.12.2018 - 31.12.2019	+24,79%
31.12.2019 - 31.12.2020	+2,96%

iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

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

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2021, liegt für die Berechnung der Wertentwicklung noch keine Datenhistorie von 3 Jahren vor.

**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 30.04.2021 hatte der nachstehende Fonds den folgenden Prozentsatz seines Vermögens in PEA-geeigneten Wertpapieren angelegt:

Fonds	% investiert in europäische, für PEA geeignete Aktien
iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)	99,91

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Bericht des Vorstands

---

Sehr geehrte Anlegerinnen, sehr geehrte Anleger,

die BlackRock Asset Management Deutschland AG blickt auf eine dynamische Entwicklung am Markt für Exchange Traded Products (ETP) im Berichtszeitraum 2020 zurück. Von dieser Entwicklung hat besonders iShares profitiert. Auf europäischer Ebene erzielte iShares in 2020 Nettomittelzuflüsse von rund 58,7 Mrd. US-Dollar bzw. 47,8 Mrd. Euro (Vorjahr: 60,2 Mrd. US-Dollar bzw. 53,6 Mrd. EUR). Unter der Marke iShares ist BlackRock weltweit Marktführer bei ETFs.

Das ETF-Angebot von iShares umfasst derzeit 470 in Deutschland zugelassene Fonds bzw. Anteilklassen. Dies ermöglicht Investoren hierzulande einen einfachen und diversifizierten Zugang zu einer Vielzahl von weltweiten Märkten und Anlageklassen. 57 dieser börsengehandelten Indexfonds sind in Deutschland aufgelegt und am „(DE)“ im Fondsnamen erkennbar.

Zum 30. April 2021 betrug das verwaltete Volumen der deutschen iShares-Fonds 45,6 Milliarden Euro. Das darin enthaltene Volumen der 21 zum öffentlichen Vertrieb zugelassenen Teilgesellschaftsvermögen (TGVs) betrug zum selben Stichtag 10,1 Milliarden Euro. Der vorliegende Jahresbericht informiert Sie detailliert über die Entwicklung unserer Indexfonds.

Das Coronavirus und die Folgen für die Weltwirtschaft hinterlassen auch 2021 schwere Spuren in der ökonomischen Aktivität weltweit, vor allem infolge der Lockdowns der zweiten Infektionswelle seit dem vergangenen Herbst. Zentralbanken und Regierungen dürften daher weiter im Unterstützungsmodus bleiben, wobei das geplante 1,9 Billionen USD schwere Hilfspaket der neuen US-Regierung hervorsteht. Die Europäische Zentralbank, Federal Reserve Bank und andere große Zentralbanken dürften selbst im Fall wieder stabilerer Gesamtnachfrage die Liquiditätsversorgung extrem großzügig halten. Für die Entwicklung der nach Anlage suchenden Liquidität und weiteres Wachstum der Assets unter Management dürften dies gute Voraussetzungen sein. In turbulenten Zeiten wie diesen setzen Anleger weiter auf ETFs: Die Nachfrage nach transparenten und täglich handelbaren Investmentprodukten, welche eine flexible Positionierung in allen wichtigen Märkten und Anlagesegmenten erlauben, wird 2021 unseres Erachtens nach moderat weiterwachsen. Da ETFs - wie Aktien - an Börsen gehandelt werden, ist es einfach, sie börsentäglich zu kaufen oder zu verkaufen.

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](http://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 CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des DAX® Index abbildet. Der Index bildet die 30 nach Marktkapitalisierung größten und umsatzstärksten Unternehmen, die im Börsensegment „Prime Standard“ der Frankfurter Wertpapierbörse gelistet sind, ab. Für den Index qualifizieren sich Unternehmen, die ihren juristischen Sitz oder operatives Hauptquartier in Deutschland haben oder ausländische Unternehmen, die einen Schwerpunkt des Handelsumsatzes an Xetra® und ihren juristischen Sitz in einem EU-Staat oder Staat der europäischen Freihandelsassoziation haben. 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 100,00%. Mittelzuflüsse während der Berichtsperiode wurden ebenfalls entsprechend der Gewichtung der Aktien im Index angelegt. Dividenden werden im Fonds angesammelt. Das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) ist ein thesaurierender Fonds, bei dem die im vergangenen Geschäftsjahr zugeflossenen Dividenden reinvestiert wurden.

Am 26. April 2021 wurde eine ausschüttende Anteilklasse aufgelegt. Bei dieser werden die Erträge nach Verrechnung mit den Aufwendungen im Rahmen von Zwischenausschüttungen bzw. sechs Wochen nach Geschäftsjahresende ausgeschüttet.

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

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

Neuaufnahme	
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0

Löschung	
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005200000
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007472060
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008232125

### Wesentliche Risiken und Ereignisse im Berichtszeitraum

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

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

#### Marktpreisrisiko

Um das Anlageziel, eine möglichst genaue Abbildung der Wertentwicklung des DAX® 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 deutscher Blue-Chip Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingungen, insbesondere der Auswirkungen der COVID-19 Pandemie, kam es im Verlauf des Geschäftsjahres zu Phasen erhöhter Marktvolatilität. Damit unterlag das Sondervermögen einem hohen absoluten Marktpreisrisiko.

#### Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in deutsche Aktien. Es lag somit für Euro-Anleger kein Währungsrisiko vor.

#### Liquiditätsrisiko

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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 Schaden aus operationellen Risiken.

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Übersicht der Anteilklassen

ISIN	Tranchenname	Wäh- rung	Ertrags- verwendung	Aus- gabe- auf- schlag	Rück- nahme- ab- schlag	Verwal- tungs- ver- gütung	Mindest- anlage- summe	Auflage- datum
DE0005933931	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	Thesaurierend	2,00%	1,00%	0,15%	-	27.12.2000
DE000A2QP331	iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	Ausschüttend	2,00%	1,00%	0,15%	-	26.04.2021

Der Ausgabeaufschlag und Rücknahmeabschlag beträgt beim Handel über die Börse 0,00%.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	<b>6.958.735.452,39</b>	<b>100,55</b>
<b>1. Aktien</b>	<b>6.914.487.802,18</b>	<b>99,91</b>
Finanzsektor	1.710.497.643,89	24,71
Gesundheits- und Pflegewesen	109.570.408,80	1,58
Handel und Dienstleistung	1.212.680.822,81	17,52
Herstellung industr. Grundstoffe und Halbfabrikate	842.834.943,88	12,18
Industrielle Produktion incl. Bauindustrie	1.408.058.398,18	20,34
Nahrungsherstellung und Produktion v. Konsumgütern	268.178.882,95	3,87
Technologiesektor	701.593.793,04	10,14
Telekommunikation	307.814.528,00	4,45
Transport & Verkehr	277.756.277,23	4,01
Versorgung, Entsorgung	75.502.103,40	1,09
<b>2. Derivate</b>	<b>68.850,00</b>	<b>0,00</b>
Finanzterminkontrakte	68.850,00	0,00
<b>3. Forderungen</b>	<b>44.059.799,94</b>	<b>0,64</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>0,27</b>	<b>0,00</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>119.000,00</b>	<b>0,00</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-37.764.172,42</b>	<b>-0,55</b>
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-20.206.731,91	-0,29
Sonstige Verbindlichkeiten	-17.557.440,51	-0,25
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>6.920.971.279,97</b>	<b>100,00</b>

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Vermögensaufstellung zum 30.04.2021

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs im Berichtszeitraum	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>6.914.487.802,18</b>	<b>99,91</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>6.914.487.802,18</b>	<b>99,91</b>
<b>Aktien</b>								<b>6.914.487.802,18</b>	<b>99,91</b>
adidas AG Namens-Aktien o.N.	DE000A1EWWW0	STK	1.044.107	351.742	391.029	EUR	256,850	268.178.882,95	3,87
Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008404005	STK	2.372.996	887.749	1.031.512	EUR	216,400	513.516.334,40	7,42
BASF SE Namens-Aktien o.N.	DE000BASF111	STK	5.478.670	2.166.400	2.252.784	EUR	67,080	367.509.183,60	5,31
Bayer AG Namens-Aktien o.N.	DE000BAY0017	STK	5.815.155	2.005.286	2.343.192	EUR	53,820	312.971.642,10	4,52
Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1	DE0005190003	STK	1.845.438	681.033	777.093	EUR	83,400	153.909.529,20	2,22
Continental AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0005439004	STK	622.001	211.264	243.664	EUR	112,640	70.062.192,64	1,01
Covestro AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006062144	STK	1.130.963	525.749	361.506	EUR	54,420	61.547.006,46	0,89
Daimler AG Namens-Aktien o.N.	DE0007100000	STK	4.899.472	1.674.201	1.861.820	EUR	74,050	362.805.901,60	5,24
Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.	DE000A2E4K43	STK	1.193.050	1.434.659	241.609	EUR	132,050	157.542.252,50	2,28
Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	DE0005140008	STK	11.899.123	3.877.675	4.497.039	EUR	11,606	138.101.221,54	2,00
Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N.	DE0005810055	STK	1.056.917	359.590	413.580	EUR	143,300	151.456.206,10	2,19
Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	DE0005552004	STK	5.673.706	1.904.905	2.179.022	EUR	48,955	277.756.277,23	4,01
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	STK	19.238.408	7.321.556	7.617.068	EUR	16,000	307.814.528,00	4,45
Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.	DE000A0HN5C6	STK	1.836.306	2.416.143	579.837	EUR	45,000	82.633.770,00	1,19
E.ON SE Namens-Aktien o.N.	DE000ENAG999	STK	11.969.939	4.596.435	6.022.960	EUR	10,026	120.010.608,41	1,73
Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785802	STK	1.143.069	372.710	463.313	EUR	66,160	75.625.445,04	1,09
Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0005785604	STK	2.368.363	781.931	904.578	EUR	40,880	96.818.679,44	1,40
HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006047004	STK	850.979	283.167	327.462	EUR	76,220	64.861.619,38	0,94
Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N	DE0006048432	STK	1.018.860	358.788	397.048	EUR	95,560	97.362.261,60	1,41
Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N.	DE0006231004	STK	7.494.559	2.756.324	2.808.330	EUR	33,565	251.554.872,84	3,63
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	STK	2.977.169	1.248.260	1.111.422	EUR	237,700	707.673.071,30	10,23
Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0006599905	STK	749.712	255.308	288.671	EUR	146,150	109.570.408,80	1,58
MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N.	DE000A0D9PT0	STK	308.711	100.872	112.422	EUR	209,900	64.798.438,90	0,94
Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	DE0008430026	STK	830.047	286.479	334.078	EUR	240,650	199.750.810,55	2,89
RWE AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0007037129	STK	3.969.446	1.668.726	1.423.937	EUR	31,540	125.196.326,84	1,81
SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0007164600	STK	6.008.854	3.168.502	1.700.553	EUR	116,760	701.593.793,04	10,14
Siemens AG Namens-Aktien o.N.	DE0007236101	STK	4.308.284	1.963.026	2.237.338	EUR	138,820	598.075.984,88	8,64
Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.	DE000ENER6Y0	STK	2.715.903	5.017.668	2.301.765	EUR	27,800	75.502.103,40	1,09
Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N.	DE0007664039	STK	1.054.308	374.626	429.514	EUR	216,700	228.468.543,60	3,30
Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	DE000A1ML7J1	STK	3.144.581	1.215.035	1.140.483	EUR	54,640	171.819.905,84	2,48
<b>Derivate</b>								<b>68.850,00</b>	<b>0,00</b>
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>								<b>68.850,00</b>	<b>0,00</b>
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>								<b>68.850,00</b>	<b>0,00</b>
DAX-Index Future (FDAX) Juni 21		EDT	Anzahl	4		EUR		68.850,00	0,00
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>0,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Bankguthaben</b>								<b>0,27</b>	<b>0,00</b>
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>								<b>0,27</b>	<b>0,00</b>
Verwahrestelle: State Street Bank International GmbH			USD	0,32		%	100,000	0,27	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>44.178.799,94</b>	<b>0,64</b>
Dividendenansprüche			EUR	35.431.587,21				35.431.587,21	0,51
Forderungen aus Wertpapiergeschäften			EUR	8.628.051,72				8.628.051,72	0,12
Initial Margin			EUR	119.000,00				119.000,00	0,00
Sonstige Forderungen			EUR	161,01				161,01	0,00

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Gattungsbezeichnung	ISIN	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.04.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>2)</sup>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>								<b>-20.206.731,91</b>	<b>-0,29</b>
<b>EUR-Kredite</b>								<b>-20.206.731,91</b>	<b>-0,29</b>
Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH			EUR	-20.206.731,91	%	100,000		-20.206.731,91	-0,29
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-17.557.440,51</b>	<b>-0,25</b>
Verwaltungsvergütung			EUR	-867.846,91				-867.846,91	-0,01
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-13.336.306,25				-13.336.306,25	-0,19
Verbindlichkeiten aus Anteilschneingeschäften			EUR	-3.221.242,50				-3.221.242,50	-0,05
Erhaltene Variation Margin			EUR	-68.250,00				-68.250,00	-0,00
Sonstige Verbindlichkeiten			EUR	-63.794,85				-63.794,85	-0,00
<b>Fondsvermögen</b>							<b>EUR</b>	<b>6.920.971.279,97</b>	<b>100,00</b>
<b>Anteilwert</b>									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							EUR	128,64	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							EUR	4,94	
<b>Umlaufende Anteile</b>									
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)							STK	53.800.000	
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)							STK	2.000	

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

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

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

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Wertpapiere</b>					
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0005200000	STK	174.598	773.371
Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.		DE0008232125	STK	103.399	2.847.285
Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007472060	STK	47.385	739.536
<b>Derivate</b>					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					<b>34.197</b>
Basiswert(e): DAX Performance-Index					

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Fonds: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021**

**I. Erträge**

1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	165.084.177,41
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.821.882,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-76.655,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>174.829.404,18</b>

**II. Aufwendungen**

1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.224,60
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9.056.518,15
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.431.295,29
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.495.038,04</b>

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 140.334.366,14**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

1. Realisierte Gewinne	EUR	368.664.462,30
2. Realisierte Verluste	EUR	-253.905.338,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>114.759.124,01</b>

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 255.093.490,15**

1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.013.897.300,13
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	673.283.122,09

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 1.687.180.422,22**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 1.942.273.912,37**

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 01.05.2020 bis 30.04.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	165.084.118,53
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	EUR	9.821.882,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	EUR	-76.655,27
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>174.829.345,30</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	EUR	-7.224,60
2. Verwaltungsvergütung	EUR	-9.056.518,03
3. Sonstige Aufwendungen	EUR	-25.431.286,46
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-34.495.029,09</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>140.334.316,21</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	368.664.439,70
2. Realisierte Verluste	EUR	-253.905.338,29
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>114.759.101,41</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>255.093.417,62</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	1.013.897.497,68
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	673.283.110,93
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.687.180.608,61</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>1.942.274.026,23</b>

Im Vergleich zum letzten Jahresabschluss hat sich der Ausweis der negativen Einlagezinsen geändert. Statt in den „Sonstigen Aufwendungen“ werden diese mit den „Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland“ verrechnet. Dies kann zu einem negativen Ausweis der Zinsen aus Liquiditätsanlagen führen.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

**Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich)  
für den Zeitraum vom 26.04.2021 bis 30.04.2021**

<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden inländischer Aussteller	EUR	58,88
<b>Summe der Erträge</b>	<b>EUR</b>	<b>58,88</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Verwaltungsvergütung	EUR	-0,12
2. Sonstige Aufwendungen	EUR	-8,83
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>EUR</b>	<b>-8,95</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>EUR</b>	<b>49,93</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	EUR	22,60
2. Realisierte Verluste	EUR	0,00
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>22,60</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>72,53</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	EUR	-197,55
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	EUR	11,16
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-186,39</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>EUR</b>	<b>-113,86</b>

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>5.036.410.284,19</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	-57.964.935,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 1.814.233.362,50		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR -1.872.198.297,50		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	242.018,41
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	1.942.274.026,23
davon nicht realisierte Gewinne	EUR 1.013.897.497,68		
davon nicht realisierte Verluste	EUR 673.283.110,93		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>6.920.961.393,83</b>

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

		2020/2021	
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)		EUR	10.000,00
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	EUR 10.000,00		
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	EUR 0,00		
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		EUR	0,00
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		EUR	-113,86
davon nicht realisierte Gewinne	EUR -197,55		
davon nicht realisierte Verluste	EUR 11,16		
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>EUR</b>	<b>9.886,14</b>

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>508.998.755,91</b>
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	255.093.417,62	4,74
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	EUR	253.905.338,29	4,72
3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	EUR	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>		<b>EUR</b>	<b>508.998.755,91</b>

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

### Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Ausschüttung (insgesamt und je Anteil)		insgesamt	je Anteil
<b>I. Für die Ausschüttung verfügbar</b>		<b>EUR</b>	<b>72,53</b>
1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>	EUR	0,00	0,00
2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	EUR	72,53	0,04
3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>	EUR	0,00	0,00
<b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>		<b>EUR</b>	<b>-72,53</b>
1. Der Wiederanlage zugeführt	EUR	0,00	0,00
2. Vortrag auf neue Rechnung	EUR	-72,53	-0,04
<b>III. Gesamtausschüttung</b>		<b>EUR</b>	<b>0,00</b>
1. Zwischenausschüttung	EUR	0,00	0,00
2. Endausschüttung	EUR	0,00	0,00

<sup>3)</sup> Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

<sup>4)</sup> Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2020/2021	EUR	6.920.961.393,83	128,64
2019/2020	EUR	5.036.410.284,19	92,88
2018/2019	EUR	7.095.246.590,17	106,14
2017/2018	EUR	7.599.849.241,04	109,00

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

### Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr		Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
2020/2021	EUR	9.886,14	4,94

Aufgrund der Neuauflage dieser Anteilklasse im April 2021, liegt für die vergleichende Übersicht noch keine Datenhistorie für die vorangegangenen drei Geschäftsjahre vor.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anhang

Angaben nach der Derivateverordnung:

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

Das durch Derivate erzielte Exposure:	EUR	1.513.591,00
---------------------------------------	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:

Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Anhang**

**Sonstige Angaben**

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

**Anteilwert**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	EUR	128,64
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	EUR	4,94

**Umlaufende Anteile**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	STK	53.800.000
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	STK	2.000

**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 30.04.2021**

US-Dollar	(USD)	1,20380 = 1 Euro (EUR)
-----------	-------	------------------------

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

**Gesamtkostenquote gemäß § 101 Abs. 2 KAGB:**

Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)	0,16%
Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)	0,16%

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

Bei der ausgewiesenen Gesamtkostenquote der Anteilklasse iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) handelt es sich um eine Schätzung der annualisierten Kosten. Zur Berechnung der annualisierten Gesamtkostenquote wurden die Kosten herangezogen, die im Berichtszeitraum zwischen Fondsaufgabe und Geschäftsjahresende (26.04.2021 bis 30.04.2021) angefallen sind. Ein Schätzwert kommt zur Anwendung, weil die Aufgabe des Fonds innerhalb der Berichtsperiode erfolgt ist.

Für das Sondervermögen ist gemäß den Anlagebedingungen eine an die Kapitalverwaltungsgesellschaft abzuführende Pauschalgebühr von 0,15% 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 0,0062% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0486% p.a. auf Dritte (Druck- und Veröffentlichungskosten, Abschlussprüfung sowie Sonstige). Die Gesellschaft zahlt keine Vergütungen an Vermittler.

In der Kostenpauschale sind folgende Aufwendungen nicht enthalten:

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

Details zur Vergütungsstruktur sind im aktuellen Verkaufsprospekt geregelt.

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

Im Berichtszeitraum 01.05.2020 bis 30.04.2021 erhielt die Kapitalverwaltungsgesellschaft BlackRock Asset Management Deutschland AG für das Sondervermögen iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) keine Rückvergütung der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwendungserstattungen.

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

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 25.431.286,46 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Depotgebühren:	EUR	668.668,67
b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	24.762.617,79

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 8,83 setzen sich wie folgt zusammen:

a) Abzug inländische Kapitalertragsteuer:	EUR	8,83
---	-----	------

**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 226.889,73.

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV**

---

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)**

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

Höhe der Annual Tracking Difference 0,20 Prozentpunkte

Der DAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 38,30%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 38,50%.

**Anteilklasse: iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)**

Die Anteilklasse iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) wurde nur wenige Tage vor Geschäftsjahresende eingeführt. Da für eine statistisch verlässliche Ermittlung mindestens eine Periode von einem vollständigen Monat vorliegen muss, wurde auf Angaben für den Tracking Error und die Annual Tracking Difference verzichtet.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021****Angaben zur Mitarbeitervergütung gem. § 101 Abs. 4 KAGB**

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

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

Die Gesellschaft hat die Anwendung der OGAW-Vergütungsrichtlinie beschlossen.

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

Nachfolgend erfolgt eine Zusammenfassung der OGAW-Vergütungsrichtlinie.

**Vergütungs-Governance**

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

**a) MDCC**

Die Aufgaben des MDCCs umfassen:

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

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

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

2020 kam das MDCC zu 9 Sitzungen zusammen. Die Statuten des MDCC sind auf der Website der BlackRock, Inc. ([www.blackrock.com](http://www.blackrock.com)) abrufbar.

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

**b) Der Aufsichtsrat der Gesellschaft**

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

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft ist (aufgrund unabhängiger Prüfung durch die entsprechenden Kontrollfunktionen) weiterhin überzeugt, dass die OGAW-Vergütungsrichtlinie für die Gesellschaft und für ihre identifizierten Mitarbeiter angemessen umgesetzt wurde.

**Entscheidungsprozess**

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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

Die jährlichen Boni werden aus einem Bonuspool gezahlt.

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

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

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

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

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

### **Kontrollfunktionen**

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

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

### **Zusammenhang zwischen Vergütung und Leistung**

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

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

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

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

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

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

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

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

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

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

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

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

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

Die tatsächliche Höhe des Bonus wird basierend auf der Performance von BlackRock mit Blick auf die angestrebten Finanzergebnisse am Ende des Performance-Zeitraums bestimmt. Die Höchstzahl der Aktien, die eine Führungskraft erwerben kann, beläuft sich auf 165 % des Bonus, wenn beide Kennzahlen die zuvor festgelegten finanziellen Ziele erreichen. Wenn das finanzielle Ergebnis von BlackRock bei beiden vorstehend genannten Kennzahlen unterhalb einer zuvor definierten Performance-Grenze liegt, werden keine Aktien zugeteilt. Diese Kennzahlen wurden als Schlüssell Kennzahlen für einen über Marktzyklen hinweg gültigen Shareholder Value ausgewählt.

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

### Identifizierte Mitarbeiter

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

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

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

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

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Quantitative Offenlegung der Vergütung

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

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

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

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

Die Gesamtsumme der von der Gesellschaft an ihre Mitarbeiter für das OGAW-Geschäft der Gesellschaft in Bezug auf das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr betrug 4,32 Mio. EUR. Dieser Betrag setzt sich zusammen aus einer festen Vergütung in Höhe von 2,96 Mio. EUR und der variablen Vergütung in Höhe von 1,36 Mio. EUR. Diese Vergütung nach den oben beschriebenen Vorgaben erfolgte an insgesamt 24 Mitarbeiter.

Die Gesamtsumme der Vergütung der höheren Führungsebene, die dem OGAW-bezogenen Geschäft der Gesellschaft dem am 31. Dezember 2020 endenden Geschäftsjahr zugewiesen wurde, beläuft sich auf 1,03 Mio. EUR. Die Vergütung an solche Mitarbeiter, deren Tätigkeiten wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil des Fonds haben, betrug 0,54 Mio. EUR.

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

### Erläuterung zur Berechnung der Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne und Verluste

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

### Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

#### **1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:**

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

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

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

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

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

#### **4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:**

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

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

Im Geschäftsjahr 2020/2021 hat das Sondervermögen keinerlei Wertpapierleihegeschäfte getätigt. Interessenkonflikte werden identifiziert und überwacht.

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

---

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

**München, den 13. August 2021**  
**BlackRock Asset Management Deutschland AG (KVG)**

Peter Scharl

Harald Klug

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021****VERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

---

An die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München

**Prüfungsurteil**

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Mai 2020 bis zum 30. April 2021 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 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 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“ unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, 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 zu dienen.

**Sonstige Informationen**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen den Hinweis und Lizenzvermerk, die ergänzenden Angaben für Anleger in Luxemburg, Österreich, Frankreich, Dänemark, Schweden, Großbritannien, Tschechien und der Schweiz, den Bericht des Vorstands und die allgemeinen Informationen.

Unser Prüfungsurteil zum Abschluss erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und dementsprechend geben wir diesbezüglich weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung ab.

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht des Sondervermögens iShares Core DAX® UCITS ETF (DE) unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

**Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht**

Die gesetzlichen Vertreter der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht 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 des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, 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**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

## **JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, bei der Aufstellung des Jahresberichts 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht 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 BlackRock Asset Management Deutschland AG, München, nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht 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 u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

München, den 16. August 2021

**Deloitte GmbH**  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(René Rumpelt)  
Wirtschaftsprüfer

(Anna-Lena Müller)  
Wirtschaftsprüferin

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES CORE DAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM  
VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Allgemeine Informationen**

---

**Verwaltungsgesellschaft**

BlackRock Asset Management Deutschland AG  
Lenbachplatz 1  
80333 München

Grundkapital per 31.12.2020: 5 Mio. EUR

Haftendes Eigenkapital per 31.12.2020: 46,90 Mio. EUR

**Gesellschafter**

BlackRock Investment Management (UK) Limited

**Geschäftsführung**

Dirk Schmitz  
Vorstandsvorsitzender  
Frankfurt

Harald Klug  
Vorstand  
München

Peter Scharl  
Vorstand  
München

**Aufsichtsrat**

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

Stacey Mullin  
BlackRock, Managing Director, COO EMEA  
London, UK

Stephen Cohen (stellvertretender Vorsitzender)  
BlackRock, Managing Director, Head of Sales EMEA iShares  
London, UK

Harald Mährle\*\*  
Geschäftsführender Partner, Raymond James Corporate Finance GmbH  
München

**Verwahrstelle**

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

**Wirtschaftsprüfer**

Deloitte GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Rosenheimer Platz 4  
81669 München, Deutschland

(\*) seit 01.07.2020

(\*\*) bis 01.07.2020

## Want to know more?

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

© 2021 BlackRock, Inc. Sämtliche Rechte vorbehalten. BLACKROCK, BLACKROCK SOLUTIONS, iSHARES, BUILD ON BLACKROCK und SO WHAT DO I DO WITH MY MONEY 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.icsdelivery.com](http://www.icsdelivery.com)