



# Jahresbericht für das Sondervermögen

iShares MDAX<sup>®</sup> UCITS ETF (DE)

**Anteilklassen:**

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

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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 Österreich, Frankreich, Großbritannien und der Schweiz</b> | 4  |
| <b>Bericht des Vorstands</b>  | 6  |
| <b>iShares MDAX® UCITS ETF (DE)</b>   | 7  |
| Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements  | 7  |
| Übersicht der Anteilklassen   | 9  |
| Jahresbericht für iShares MDAX® UCITS ETF (DE)  | 10 |
| <b>Allgemeine Informationen</b>   | 30 |

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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**

MDAX® ist eine eingetragene Marke der Deutsche Börse AG.

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

**Ergänzende Angaben für Anleger in Österreich, Frankreich, Großbritannien und der Schweiz**

---

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

**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

**Facility Agent in Großbritannien:**

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

**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 MDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

**Zusätzliche Angaben für Investoren im Ausland:**

iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

|                         |         |
|-------------------------|---------|
| 31.12.2017 - 31.12.2018 | -18,24% |
| 31.12.2018 - 31.12.2019 | +30,23% |
| 31.12.2019 - 31.12.2020 | +8,06%  |

iShares MDAX® 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 MDAX® UCITS ETF (DE) | 99,19   |

## JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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 hervorsteicht. 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 MDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021

## Tätigkeitsbericht des Fondsmanagements

### Anlageziele und Anlagepolitik

Das Sondervermögen iShares MDAX® UCITS ETF (DE) ist ein börsengehandelter Indexfonds (Exchange Traded Fund, ETF), der möglichst genau die Wertentwicklung des MDAX® Index abbildet. Der Index bildet 60 mittelgroße Unternehmen aller Branchen ab, die hinsichtlich Marktkapitalisierung und Börsenumsatz unmittelbar auf die 30 DAX® Werte folgen und im Prime Standard der Börse Frankfurt gelistet sind. 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 oder EFTA Staat haben. Die Marktkapitalisierung stellt das Produkt aus dem aktuellen Kurs der Aktie und der Gesamtzahl der Aktien eines Unternehmens dar. Das Sondervermögen investiert direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere entsprechend ihrer Gewichtung im Index und hält einen möglichst geringen Liquiditätsanteil. Zur Replizierung des Index investiert das Sondervermögen im Rahmen eines passiven Investmentansatzes direkt in die im Index enthaltenen Wertpapiere.

### 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 MDAX® 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   |              |
|---|--------------|
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.                           | DE0005200000 |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.                              | DE0006095003 |
| Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                    | DE0007493991 |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.               | DE0008232125 |
| Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.                               | DE000A0D6554 |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.                               | DE000A0WMPJ6 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.                        | DE000ENER6Y0 |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N | DE000PAH0038 |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.                        | DE000WCH8881 |
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02      | NL0012044747 |

| Löschung                                       |              |
|--|--------------|
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.             | DE0005408116 |
| Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0008019001 |
| Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.         | DE000A0HN5C6 |
| Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.         | DE000A12UKK6 |
| GRENKE AG Namens-Aktien o.N.                   | DE000A161N30 |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.            | DE000A2E4K43 |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.              | DE000BFB0019 |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.           | DE000ENER6Y0 |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.              | DE000LED4000 |
| RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.         | LU0061462528 |

### 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 MDAX® 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 Aktien umgesetzt. Aufgrund makroökonomischer Rahmenbedingen, 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.

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

### Währungsrisiko

Das Sondervermögen investierte im Berichtszeitraum gemäß den Indexvorgaben in Euro notierte 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.

### 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 MDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Übersicht der Anteilklassen

| ISIN         | Tranchenname                            | Wäh-<br>rung | Ertrags-<br>verwendung | Aus-<br>gabe-<br>auf-<br>schlag | Rück-<br>nahme-<br>ab-<br>schlag | Verwal-<br>tungs-<br>ver-<br>gütung | Mindest-<br>anlage-<br>summe | Auflage-<br>datum |
|--------------|---|--------------|------------------------|---------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|------------------------------|-------------------|
| DE0005933923 | iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)  | EUR          | Thesaurierend          | 2,00%                           | 1,00%                            | 0,50%                               | -                            | 19.04.2001        |
| DE000A2QP349 | iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) | EUR          | Ausschüttend           | 2,00%                           | 1,00%                            | 0,50%                               | -                            | 26.04.2021        |

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

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

Vermögensübersicht zum 30.04.2021

|   | Kurswert<br>in EUR      | % des Fonds-<br>vermögens <sup>1)</sup> |
|---|-------------------------|---|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>          | <b>1.709.513.571,44</b> | <b>100,05</b>                           |
| <b>1. Aktien</b>                        | <b>1.708.965.233,16</b> | <b>100,01</b>                           |
| Deutschland                             | 1.432.183.282,46        | 83,82                                   |
| Luxemburg                               | 45.729.316,68           | 2,68                                    |
| Niederlande                             | 231.052.634,02          | 13,52                                   |
| <b>2. Derivate</b>                      | <b>4.915,00</b>         | <b>0,00</b>                             |
| Finanzterminkontrakte                   | 4.915,00                | 0,00                                    |
| <b>3. Forderungen</b>                   | <b>81.479,31</b>        | <b>0,00</b>                             |
| <b>4. Bankguthaben</b>                  | <b>447.943,97</b>       | <b>0,03</b>                             |
| <b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b> | <b>14.000,00</b>        | <b>0,00</b>                             |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>            | <b>-794.686,32</b>      | <b>-0,05</b>                            |
| Sonstige Verbindlichkeiten              | -794.686,32             | -0,05                                   |
| <b>III. Fondsvermögen</b>               | <b>1.708.718.885,12</b> | <b>100,00</b>                           |

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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>1.708.965.233,16</b> | <b>100,01</b>                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>                          |              |       |                                       |                    |                |                   |                          | <b>1.708.965.233,16</b> | <b>100,01</b>                      |
| <b>Aktien</b>  |              |       |                                       |                    |                |                   |                          | <b>1.708.965.233,16</b> | <b>100,01</b>                      |
| Airbus SE Aandelen op naam EO 1                              | NL0000235190 | STK   | 1.699.132                             | 863.633            | 764.540        | EUR               | 99,880                   | 169.709.304,16          | 9,93                               |
| AIXTRON SE Namens-Aktien o.N.                                | DE000A0WMPJ6 | STK   | 594.730                               | 720.361            | 125.631        | EUR               | 17,765                   | 10.565.378,45           | 0,62                               |
| alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.                   | DE000A0LD2U1 | STK   | 945.416                               | 301.594            | 290.388        | EUR               | 14,890                   | 14.077.244,24           | 0,82                               |
| Aroundtown SA Bearer Shares EO -,01                          | LU1673108939 | STK   | 5.288.700                             | 1.772.929          | 2.827.017      | EUR               | 6,404                    | 33.868.834,80           | 1,98                               |
| Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0006766504 | STK   | 172.391                               | 55.601             | 36.858         | EUR               | 71,540                   | 12.332.852,14           | 0,72                               |
| Bechtle AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0005158703 | STK   | 145.129                               | 38.347             | 36.782         | EUR               | 169,350                  | 24.577.596,15           | 1,44                               |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0005200000 | STK   | 523.276                               | 550.068            | 26.792         | EUR               | 93,900                   | 49.135.616,40           | 2,88                               |
| Brenntag SE Namens-Aktien o.N.                               | DE000A1DAH0  | STK   | 821.530                               | 223.441            | 214.637        | EUR               | 74,680                   | 61.351.860,40           | 3,59                               |
| CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.                                | DE0005419105 | STK   | 204.975                               | 61.764             | 59.565         | EUR               | 51,360                   | 10.527.516,00           | 0,62                               |
| Carl Zeiss Meditec AG Inhaber-Aktien o.N.                    | DE0005313704 | STK   | 194.341                               | 52.463             | 50.364         | EUR               | 146,550                  | 28.480.673,55           | 1,67                               |
| Commerzbank AG Inhaber-Aktien o.N.                           | DE000CBK1001 | STK   | 5.286.816                             | 1.395.337          | 1.338.634      | EUR               | 5,491                    | 29.029.906,66           | 1,70                               |
| CompuGroup Medical SE & Co. KGaA Namens-Aktien o.N.          | DE000A288904 | STK   | 141.575                               | 171.748            | 30.173         | EUR               | 76,100                   | 10.773.857,50           | 0,63                               |
| CTS Eventim AG & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                | DE0005470306 | STK   | 312.213                               | 96.661             | 93.307         | EUR               | 57,480                   | 17.946.003,24           | 1,05                               |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N.                | DE0008232125 | STK   | 2.273.532                             | 2.752.165          | 478.633        | EUR               | 10,738                   | 24.413.186,62           | 1,43                               |
| Dürr AG Inhaber-Aktien o.N.                                  | DE0005565204 | STK   | 261.438                               | 71.474             | 68.137         | EUR               | 34,960                   | 9.139.872,48            | 0,53                               |
| ENCAVIS AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0006095003 | STK   | 536.583                               | 564.351            | 27.768         | EUR               | 16,010                   | 8.590.693,83            | 0,50                               |
| Evonik Industries AG Namens-Aktien o.N.                      | DE000EVNK013 | STK   | 1.018.187                             | 293.156            | 282.221        | EUR               | 29,120                   | 29.649.605,44           | 1,74                               |
| Evotec SE Inhaber-Aktien o.N.                                | DE0005664809 | STK   | 723.893                               | 232.576            | 154.724        | EUR               | 34,630                   | 25.068.414,59           | 1,47                               |
| Fraport AG Ffm.Airport.Ser.AG Inhaber-Aktien o.N.            | DE0005773303 | STK   | 195.898                               | 52.632             | 50.526         | EUR               | 55,220                   | 10.817.487,56           | 0,63                               |
| freenet AG Namens-Aktien o.N.                                | DE000A0Z2ZZ5 | STK   | 658.503                               | 181.157            | 196.311        | EUR               | 20,250                   | 13.334.685,75           | 0,78                               |
| FUCHS PETROLUB SE Inhaber-Vorzugsakt. o.St.o.N.              | DE0005790430 | STK   | 369.580                               | 100.666            | 96.685         | EUR               | 44,340                   | 16.387.177,20           | 0,96                               |
| GEA Group AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE0006602006 | STK   | 787.015                               | 226.147            | 217.692        | EUR               | 36,510                   | 28.733.917,65           | 1,68                               |
| Gerresheimer AG Inhaber-Aktien o.N.                          | DE000A0LD6E6 | STK   | 150.206                               | 42.069             | 40.437         | EUR               | 89,450                   | 13.435.926,70           | 0,79                               |
| Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10         | LU0775917882 | STK   | 530.433                               | 163.924            | 172.405        | EUR               | 22,360                   | 11.860.481,88           | 0,69                               |
| Hannover Rück SE Namens-Aktien o.N.                          | DE0008402215 | STK   | 319.225                               | 89.197             | 85.771         | EUR               | 153,800                  | 49.096.805,00           | 2,87                               |
| HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.                    | DE000A13SX22 | STK   | 236.340                               | 63.272             | 60.729         | EUR               | 49,860                   | 11.783.912,40           | 0,69                               |
| HelloFresh SE Inhaber-Aktien o.N.                            | DE000A161408 | STK   | 922.830                               | 335.264            | 152.017        | EUR               | 69,000                   | 63.675.270,00           | 3,73                               |
| HOCHTIEF AG Inhaber-Aktien o.N.                              | DE0006070006 | STK   | 105.560                               | 27.707             | 46.662         | EUR               | 77,980                   | 8.231.568,80            | 0,48                               |
| HUGO BOSS AG Namens-Aktien o.N.                              | DE000A1PHFF7 | STK   | 289.957                               | 83.454             | 101.721        | EUR               | 38,380                   | 11.128.549,66           | 0,65                               |
| K+S Aktiengesellschaft Namens-Aktien o.N.                    | DE000KSAG888 | STK   | 1.017.797                             | 265.655            | 254.700        | EUR               | 9,226                    | 9.390.195,12            | 0,55                               |
| KION GROUP AG Inhaber-Aktien o.N.                            | DE000KGX8881 | STK   | 381.478                               | 127.249            | 86.749         | EUR               | 82,940                   | 31.639.785,32           | 1,85                               |
| Knorr-Bremse AG Inhaber-Aktien o.N.                          | DE000KBX1006 | STK   | 351.439                               | 174.760            | 76.357         | EUR               | 102,000                  | 35.846.778,00           | 2,10                               |
| Lanxess AG Inhaber-Aktien o.N.                               | DE0005470405 | STK   | 434.728                               | 130.619            | 107.049        | EUR               | 61,220                   | 26.614.048,16           | 1,56                               |
| LEG Immobilien SE Namens-Aktien o.N.                         | DE000LEG1110 | STK   | 383.372                               | 112.248            | 91.891         | EUR               | 115,700                  | 44.356.140,40           | 2,60                               |
| MorphoSys AG Inhaber-Aktien o.N.                             | DE0006632003 | STK   | 174.198                               | 46.642             | 44.264         | EUR               | 78,540                   | 13.681.510,92           | 0,80                               |
| Nemetschek SE Inhaber-Aktien o.N.                            | DE0006452907 | STK   | 297.451                               | 99.855             | 90.697         | EUR               | 62,000                   | 18.441.962,00           | 1,08                               |
| Nordex SE Inhaber-Aktien o.N.                                | DE000A0D6554 | STK   | 417.482                               | 438.952            | 21.470         | EUR               | 24,060                   | 10.044.616,92           | 0,59                               |
| Porsche Automobil Holding SE Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE000PAH0038 | STK   | 814.223                               | 856.111            | 41.888         | EUR               | 87,580                   | 71.309.650,34           | 4,17                               |
| ProSiebenSat.1 Media SE Namens-Aktien o.N.                   | DE000PSM7770 | STK   | 1.049.667                             | 303.132            | 229.588        | EUR               | 18,045                   | 18.941.241,02           | 1,11                               |
| PUMA SE Inhaber-Aktien o.N.                                  | DE0006969603 | STK   | 487.305                               | 154.768            | 102.957        | EUR               | 87,720                   | 42.746.394,60           | 2,50                               |
| Qiagen N.V. Aandelen op naam EO -,01                         | NL0012169213 | STK   | 1.216.352                             | 328.372            | 310.725        | EUR               | 40,530                   | 49.298.746,56           | 2,89                               |
| RATIONAL AG Inhaber-Aktien o.N.                              | DE0007010803 | STK   | 27.105                                | 13.301             | 7.082          | EUR               | 693,600                  | 18.800.028,00           | 1,10                               |
| Rheinmetall AG Inhaber-Aktien o.N.                           | DE0007030009 | STK   | 229.711                               | 63.649             | 60.577         | EUR               | 86,700                   | 19.915.943,70           | 1,17                               |
| Sartorius AG Vorzugsaktien o.St. o.N.                        | DE0007165631 | STK   | 130.961                               | 46.621             | 95.435         | EUR               | 469,200                  | 61.446.901,20           | 3,60                               |
| Scout24 AG Namens-Aktien o.N.                                | DE000A12DM80 | STK   | 526.384                               | 150.611            | 175.527        | EUR               | 69,140                   | 36.394.189,76           | 2,13                               |

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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> |      |
|---|--------------|-------|---------------------------------------|--------------------|----------------|-------------------|------------|-------------------------|------------------------------------|------|
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02                                  | NL0012044747 |       | STK                                   | 70.149             | 96.799         | 26.650            | EUR        | 171,700                 | 12.044.583,30                      | 0,70 |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N.  | DE000SHL1006 |       | STK                                   | 1.196.419          | 677.144        | 260.314           | EUR        | 47,480                  | 56.805.974,12                      | 3,32 |
| Siltronic AG Namens-Aktien o.N.   | DE000WAF3001 |       | STK                                   | 47.929             | 31.498         | 92.726            | EUR        | 141,600                 | 6.786.746,40                       | 0,40 |
| Software AG Namens-Aktien o.N.  | DE000A2GS401 |       | STK                                   | 260.669            | 72.791         | 69.975            | EUR        | 36,040                  | 9.394.510,76                       | 0,55 |
| Ströer SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.  | DE0007493991 |       | STK                                   | 146.441            | 180.083        | 33.642            | EUR        | 70,950                  | 10.389.988,95                      | 0,61 |
| Symrise AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE000SYM9999 |       | STK                                   | 646.379            | 182.922        | 211.608           | EUR        | 107,400                 | 69.421.104,60                      | 4,06 |
| TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.   | DE0008303504 |       | STK                                   | 778.998            | 225.682        | 217.321           | EUR        | 25,710                  | 20.028.038,58                      | 1,17 |
| TeamViewer AG Inhaber-Aktien o.N.   | DE000A2YN900 |       | STK                                   | 855.657            | 489.819        | 144.416           | EUR        | 39,560                  | 33.849.790,92                      | 1,98 |
| Telefónica Deutschland Hldg AG Namens-Aktien o.N.                                       | DE000A1J5RX9 |       | STK                                   | 4.868.578          | 1.557.647      | 1.505.330         | EUR        | 2,418                   | 11.772.221,60                      | 0,69 |
| thyssenkrupp AG Inhaber-Aktien o.N.   | DE0007500001 |       | STK                                   | 2.617.395          | 697.292        | 669.247           | EUR        | 11,120                  | 29.105.432,40                      | 1,70 |
| Uniper SE Namens-Aktien o.N.  | DE000UNSE018 |       | STK                                   | 486.309            | 173.292        | 526.704           | EUR        | 30,340                  | 14.754.615,06                      | 0,86 |
| United Internet AG Namens-Aktien o.N.   | DE0005089031 |       | STK                                   | 503.331            | 143.300        | 193.188           | EUR        | 35,010                  | 17.621.618,31                      | 1,03 |
| VARTA AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE000A0TGJ55 |       | STK                                   | 94.847             | 25.656         | 19.414            | EUR        | 121,350                 | 11.509.683,45                      | 0,67 |
| Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE000WCH8881 |       | STK                                   | 79.767             | 94.415         | 14.648            | EUR        | 125,500                 | 10.010.758,50                      | 0,59 |
| Zalando SE Inhaber-Aktien o.N.  | DE000ZAL1111 |       | STK                                   | 911.461            | 308.434        | 226.676           | EUR        | 86,540                  | 78.877.834,94                      | 4,62 |
| <b>Derivate</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>4.915,00</b>         | <b>0,00</b>                        |      |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) |              |       |                                       |                    |                |                   |            |                         |                                    |      |
| <b>Aktienindex-Derivate</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>4.915,00</b>         | <b>0,00</b>                        |      |
| Forderungen/Verbindlichkeiten   |              |       |                                       |                    |                |                   |            |                         |                                    |      |
| <b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>  |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>4.915,00</b>         | <b>0,00</b>                        |      |
| MDAX Future (MDAX) Juni 21  |              | EDT   | Anzahl                                | 1                  |                |                   | EUR        | 4.915,00                | 0,00                               |      |
| <b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>           |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>447.943,97</b>       | <b>0,03</b>                        |      |
| <b>Bankguthaben</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>447.943,97</b>       | <b>0,03</b>                        |      |
| <b>EUR-Guthaben</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>447.907,76</b>       | <b>0,03</b>                        |      |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH                                     |              |       | EUR                                   | 447.907,76         |                |                   | %          | 100,000                 | 447.907,76                         | 0,03 |
| <b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>36,21</b>            | <b>0,00</b>                        |      |
| Verwahrstelle: State Street Bank International GmbH                                     |              |       | ZAR                                   | 632,41             |                |                   | %          | 100,000                 | 36,21                              | 0,00 |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>  |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>95.479,31</b>        | <b>0,01</b>                        |      |
| Dividendenansprüche   |              |       | EUR                                   | 81.479,31          |                |                   |            | 81.479,31               | 0,00                               |      |
| Initial Margin  |              |       | EUR                                   | 14.000,00          |                |                   |            | 14.000,00               | 0,00                               |      |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            | <b>-794.686,32</b>      | <b>-0,05</b>                       |      |
| Verwaltungsvergütung  |              |       | EUR                                   | -703.229,34        |                |                   |            | -703.229,34             | -0,04                              |      |
| Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften  |              |       | EUR                                   | -70.423,48         |                |                   |            | -70.423,48              | -0,00                              |      |
| Erhaltene Variation Margin  |              |       | EUR                                   | -5.180,00          |                |                   |            | -5.180,00               | -0,00                              |      |
| Sonstige Verbindlichkeiten  |              |       | EUR                                   | -15.853,50         |                |                   |            | -15.853,50              | -0,00                              |      |
| <b>Fondsvermögen</b>  |              |       |                                       |                    |                |                   | <b>EUR</b> | <b>1.708.718.885,12</b> | <b>100,00</b>                      |      |
| <b>Anteilwert</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            |                         |                                    |      |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)                                    |              |       |                                       |                    |                |                   | EUR        | 274,71                  |                                    |      |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)                                   |              |       |                                       |                    |                |                   | EUR        | 4,95                    |                                    |      |
| <b>Umlaufende Anteile</b>   |              |       |                                       |                    |                |                   |            |                         |                                    |      |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)                                    |              |       |                                       |                    |                |                   | STK        | 6.220.000               |                                    |      |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)                                   |              |       |                                       |                    |                |                   | STK        | 2.000                   |                                    |      |

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

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

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<br>bzw.<br>Anteile<br>bzw.<br>Whg. in<br>1.000 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Volumen<br>in 1.000 |
|---|--------------|--|-------------------|----------------------|---------------------|
| <b>Wertpapiere</b>  |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| Aareal Bank AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE0005408116 | STK  | 79.968            | 394.838              |                     |
| Delivery Hero SE Namens-Aktien o.N.   | DE000A2E4K43 | STK  | 136.248           | 815.211              |                     |
| Deutsche Pfandbriefbank AG Inhaber-Aktien o.N.  | DE0008019001 | STK  | 16.016            | 723.422              |                     |
| Deutsche Wohnen SE Inhaber-Aktien o.N.  | DE000A0HN5C6 | STK  | 77.394            | 1.800.351            |                     |
| GRENKE AG Namens-Aktien o.N.  | DE000A161N30 | STK  | 33.811            | 178.186              |                     |
| METRO AG Inhaber-Stammaktien o.N.   | DE000BFB0019 | STK  | 256.518           | 1.145.927            |                     |
| OSRAM Licht AG Namens-Aktien o.N.   | DE000LED4000 | STK  | 40.684            | 238.663              |                     |
| RTL Group S.A. Actions au Porteur o.N.  | LU0061462528 | STK  | 32.787            | 220.255              |                     |
| Siemens Energy AG Namens-Aktien o.N.  | DE000ENER6Y0 | STK  | 2.782.536         | 2.782.536            |                     |
| <b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| Rocket Internet SE Inhaber-Aktien o.N.  | DE000A12UKK6 | STK  | 69.918            | 461.704              |                     |
| <b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>  |              |  |                   |                      |                     |
| <b>Aktien</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| CompuGroup Medical SE Inhaber-Aktien o.N.   | DE0005437305 | STK  | 6.489             | 119.537              |                     |
| <b>Andere Wertpapiere</b>   |              |  |                   |                      |                     |
| KION GROUP AG Inhaber-Bezugsrechte  | DE000A3H22F2 | EUR  | 371.720           | 371.720              |                     |
| Scout24 AG Inhaber-Andienungsrechte   | DE000A3H3LR9 | EUR  | 528.329           | 528.329              |                     |
| <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>9.679</b>        |
| Basiswert(e):<br>MDAX Performance-Index   |              |  |                   |                      |                     |

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

Fonds: iShares MDAX® 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        | 12.337.828,88        |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR        | 1.378.503,91         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | EUR        | -11.591,03           |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                       | EUR        | -206.775,63          |
| 5. Sonstige Erträge  | EUR        | 0,45                 |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>13.497.966,58</b> |

**II. Aufwendungen**

|                               |            |                      |
|-------------------------------|------------|----------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR        | -2.105,56            |
| 2. Verwaltungsvergütung       | EUR        | -7.509.839,45        |
| 3. Sonstige Aufwendungen      | EUR        | -2.018.208,20        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b> | <b>EUR</b> | <b>-9.530.153,21</b> |

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 3.967.813,37**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

|  |            |                       |
|--|------------|-----------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | EUR        | 158.540.364,39        |
| 2. Realisierte Verluste                    | EUR        | -47.321.890,55        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>111.218.473,84</b> |

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 115.186.287,21**

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne  | EUR | 217.610.735,23 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 167.920.373,80 |

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 385.531.109,03**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 500.717.396,24**

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

Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

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

**I. Erträge**

|  |            |                      |
|--|------------|----------------------|
| 1. Dividenden inländischer Aussteller                      | EUR        | 12.337.828,32        |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | EUR        | 1.378.503,91         |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | EUR        | -11.591,03           |
| 4. Abzug ausländischer Quellensteuer                       | EUR        | -206.775,63          |
| 5. Sonstige Erträge  | EUR        | 0,45                 |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>13.497.966,02</b> |

**II. Aufwendungen**

|                               |            |                      |
|-------------------------------|------------|----------------------|
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | EUR        | -2.105,56            |
| 2. Verwaltungsvergütung       | EUR        | -7.509.839,03        |
| 3. Sonstige Aufwendungen      | EUR        | -2.018.208,12        |
| <b>Summe der Aufwendungen</b> | <b>EUR</b> | <b>-9.530.152,71</b> |

**III. Ordentlicher Nettoertrag**

**EUR 3.967.813,31**

**IV. Veräußerungsgeschäfte**

|  |            |                       |
|--|------------|-----------------------|
| 1. Realisierte Gewinne                     | EUR        | 158.540.360,68        |
| 2. Realisierte Verluste                    | EUR        | -47.321.890,25        |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b> | <b>EUR</b> | <b>111.218.470,43</b> |

**V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 115.186.283,74**

|   |     |                |
|---|-----|----------------|
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne  | EUR | 217.610.861,90 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | EUR | 167.920.352,03 |

**VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 385.531.213,93**

**VII. Ergebnis des Geschäftsjahres**

**EUR 500.717.497,67**

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 MDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Anteilkategorie: iShares MDAX® 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        | 0,56           |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>EUR</b> | <b>0,56</b>    |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |            |                |
| 1. Verwaltungsvergütung                                    | EUR        | -0,42          |
| 2. Sonstige Aufwendungen                                   | EUR        | -0,08          |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>EUR</b> | <b>-0,50</b>   |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       | <b>EUR</b> | <b>0,06</b>    |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |            |                |
| 1. Realisierte Gewinne                                     | EUR        | 3,71           |
| 2. Realisierte Verluste                                    | EUR        | -0,30          |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 | <b>EUR</b> | <b>3,41</b>    |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | <b>EUR</b> | <b>3,47</b>    |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | EUR        | -126,67        |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | EUR        | 21,77          |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>EUR</b> | <b>-104,90</b> |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>EUR</b> | <b>-101,43</b> |

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

Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Entwicklung des Sondervermögens

|  |     |                 | 2020/2021                   |
|--|-----|-----------------|-----------------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |                 | <b>EUR 1.200.369.492,50</b> |
| 1. Mittelzufluss/Mittelabfluss (netto)                           |     |                 | EUR 5.200.262,00            |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | EUR | 280.878.839,00  |                             |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | EUR | -275.678.577,00 |                             |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |     |                 | EUR 2.421.734,38            |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |     |                 | EUR 500.717.497,67          |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | 217.610.861,90  |                             |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 167.920.352,03  |                             |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |                 | <b>EUR 1.708.708.986,55</b> |

Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Entwicklung des Sondervermögens

|  |     |           | 2020/2021           |
|--|-----|-----------|---------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |     |           | <b>EUR 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 -101,43         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | EUR | -126,67   |                     |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | EUR | 21,77     |                     |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |     |           | <b>EUR 9.898,57</b> |

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

Anteilklasse: iShares MDAX® 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>162.508.173,99</b> | <b>26,13</b> |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres          | EUR | 115.186.283,74 | 18,52                 |              |
| 2. Zuführung aus dem Sondervermögen                   | EUR | 47.321.890,25  | 7,61                  |              |
| 3. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag        | EUR | 0,00           | 0,00                  |              |
| <b>II. Wiederanlage</b>                               |     | <b>EUR</b>     | <b>162.508.173,99</b> | <b>26,13</b> |

Anteilklasse: iShares MDAX® 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>3,77</b>  | <b>0,00</b> |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr <sup>3)</sup>              | EUR | 0,00       | 0,00         |             |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres          | EUR | 3,47       | 0,00         |             |
| 3. Zuführung aus dem Sondervermögen <sup>4)</sup>     | EUR | 0,30       | 0,00         |             |
| <b>II. Nicht für die Ausschüttung verwendet</b>       |     | <b>EUR</b> | <b>-3,77</b> | <b>0,00</b> |
| 1. Der Wiederanlage zugeführt                         | EUR | 0,00       | 0,00         |             |
| 2. Vortrag auf neue Rechnung                          | EUR | -3,77      | 0,00         |             |
| <b>III. Gesamtausschüttung</b>                        |     | <b>EUR</b> | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b> |
| 1. Zwischenausschüttung                               | EUR | 0,00       | 0,00         |             |
| 2. Endausschüttung                                    | EUR | 0,00       | 0,00         |             |

3) Differenz zum Vorjahr aufgrund errechnetem Ertragsausgleich auf Vorträge.

4) Zuführung in Höhe der realisierten Verluste des Geschäftsjahres.

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

Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr |     | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|-----|---|------------|
| 2020/2021     | EUR | 1.708.708.986,55                                | 274,71     |
| 2019/2020     | EUR | 1.200.369.492,50                                | 194,87     |
| 2018/2019     | EUR | 1.752.536.695,11                                | 221,84     |
| 2017/2018     | EUR | 2.289.461.649,82                                | 222,71     |

Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr |     | Fondsvermögen<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres | Anteilwert |
|---------------|-----|---|------------|
| 2020/2021     | EUR | 9.898,57  | 4,95       |

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

**Anhang**

**Angaben nach der Derivateverordnung:**

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

Das durch Derivate erzielte Exposure: EUR 163.523,35

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte:  
Credit Suisse Securities [Europe] Ltd.

|  |     |                                       |
|--|-----|---------------------------------------|
|  |     | <b>Wertpapier-Kurswert<br/>in EUR</b> |
| Gesamtbetrag im Zusammenhang mit Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten: | EUR | 0,00                                  |

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

**JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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 MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)  | EUR | 274,71 |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) | EUR | 4,95   |

**Umlaufende Anteile**

|   |     |           |
|---|-----|-----------|
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)  | STK | 6.220.000 |
| Anteilklasse: iShares MDAX® 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**

|                      |       |                         |
|----------------------|-------|-------------------------|
| Südafrikanische Rand | (ZAR) | 17,46412 = 1 Euro (EUR) |
|----------------------|-------|-------------------------|

**Marktschlüssel**

**a) Terminbörsen**

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

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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 MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)  | 0,51% |
| Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist) | 0,51% |

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 MDAX® 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 0,50% 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 0,0070% p.a. auf die Verwahrstelle und 0,0859% 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 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 MDAX® 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

#### Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc)

Die sonstigen Erträge in Höhe von EUR 0,45 setzen sich wie folgt zusammen:

|                    |     |      |
|--------------------|-----|------|
| a) Übrige Erträge: | EUR | 0,45 |
|--------------------|-----|------|

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 2.018.208,12 setzen sich wie folgt zusammen:

|   |     |              |
|---|-----|--------------|
| a) Depotgebühren:                         | EUR | 167.533,77   |
| b) Abzug inländische Kapitalertragsteuer: | EUR | 1.850.674,35 |

#### Anteilklasse: iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Dist)

Die sonstigen Aufwendungen in Höhe von EUR 0,08 setzen sich wie folgt zusammen:

|   |     |      |
|---|-----|------|
| a) Abzug inländische Kapitalertragsteuer: | EUR | 0,08 |
|---|-----|------|

### 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 152.056,85.

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 MDAX® UCITS ETF (DE) FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
01.05.2020 BIS 30.04.2021**

Angaben für Indexfonds gem. § 16 Abs. 2 KARBV

---

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

Höhe des Tracking Errors zum Ende des Berichtszeitraums gem. § 16 Abs. 2 Nr. 1 KARBV 0,11 Prozentpunkte

Höhe der Annual Tracking Difference -0,59 Prozentpunkte

Der MDAX® Performanceindex erzielte im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von 41,57%. Unter Berücksichtigung von Kosten, Ausschüttungen und Steuern erzielte der iShares MDAX® UCITS ETF (DE) EUR (Acc) im selben Zeitraum eine Wertentwicklung von 40,98%.

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

Die Anteilklasse iShares MDAX® 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 MDAX® 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 MDAX® 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 MDAX® 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 Geschäftsinitiativen;
- 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 MDAX® 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 MDAX® 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 Gesamttrendite-Swaps, abgeschlossen.

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

Peter Scharl

Harald Klug

# JAHRESBERICHT FÜR ISHARES MDAX® 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 MDAX® 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 Österreich, Frankreich, Großbritannien 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 MDAX® 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 MDAX® 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 MDAX® 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)